

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**INVEST**



# YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ SÖZLEŞMESİ

VERSİYON: V003

HESAP NO: .....

% FAİZ	\$ DÖVİZ	ALTIN	HİSSE
--------	----------	-------	-------

“A’dan Z’ye Tüm Piyasalar Tek Sözleşmede”

## SÖZLEŞME İÇERİĞİ

YATIRIMCI TANIMA FORMU	2
UYGUNLUK TESTİ	3
<b>RİSK BİLDİRİMLERİ VE BİLGİLENDİRME FORMLARI</b>	<b>5</b>
YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU	6
YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMLARI	8
PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU	9
PAY PİYASASI İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU	11
GELİŞEN İŞLETMELER PİYASASI (GİP) İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU	13
VARANT VE VARANT BENZERİ İŞLEMLERE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU	16
VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU	18
TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU	23
KALDIRAÇLI İŞLEMLERE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU	26
KALDIRAÇLI İŞLEMLER BEYAN FORMU	28
YURTDIŞI PİYASALARDA ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU	29
GENEL YATIRIMCI BİLGİLENDİRME FORMU	32
KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI AYDINLATMA METNİ	33
<b>SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ</b>	<b>37</b>
SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ GENEL ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ	38
SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR	40
GENEL ESASLAR	41
REPO VE TERS REPO İLE İLGİLİ ESASLAR	76
AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR	78
MENKUL KIYMET ÖDÜNÇ ALMA VE VERME İŞLEMLERİ ESASLARI	82
KREDİLİ MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ ESASLARI	87
TÜREV PİYASALARA İLİŞKİN ESASLAR	96
TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN ESASLAR	119
KALDIRAÇLI İŞLEMLERE İLİŞKİN ESASLAR	139
YURTDIŞI PİYASALARDA ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR	152
KOMİSYON VE MASRAF TARİFESİ	161
<b>TERCİH VE TALİMATLAR</b>	<b>166</b>
HESAPLARA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME TERCİHİ	167
GENEL VİRMAN TALİMATI	167
SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİNE İLİŞKİN MAHSUPLAŞMA	167

## YATIRIMCI TANIMA FORMU

Bu form SPK'nın III.37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca düzenlenmiştir. Bu formda yer alan sorular Yatırımcılarımızın risk tercihlerinin ölçülmesi amacıyla hazırlanmıştır. Tebliği uyarınca Yatırımcılarımızın bilgi vermektan kaçınması halinde, her türlü sorumluluk kendisine ait olacaktır. Yatırım yaparken size en iyi şekilde yardımcı olabilmemiz için lütfen aşağıdaki soruları yanıtlayınız.

### İLETİŞİM BİLGİLERİ

Ad Soyad	<input type="text"/>	Telefon	<input type="text"/>
T.C. Kimlik No	<input type="text"/>	Email	<input type="text"/>
Adres	<input type="text"/>		

### MALİ BİLGİLER

Mesleğiniz	<input type="text"/>		
Gelir Bilgileriniz	Ücretli <input type="checkbox"/>	Emekli <input type="checkbox"/>	Serbest <input type="checkbox"/>
Aylık Net Geliriniz	0-5.000TL <input type="checkbox"/>	5.000-20.000TL <input type="checkbox"/>	20.000TL ve Üstü <input type="checkbox"/>
Mal Varlığınızın Kaynağı	Maaş <input type="checkbox"/>	Gayrimenkul Geliri <input type="checkbox"/>	Ticari Kazanç <input type="checkbox"/>
	Menkul Geliri <input type="checkbox"/>	Diğer <input type="checkbox"/>	

İşbu Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Sözleşmesi (Çerçeve Sözleşme yada Sözleşme), İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne kayıtlı, şirket merkezi Büyükdere Caddesi Özsezen İş Merkezi C Blok No: 126 Esentepe Şişli/İstanbul adresinde bulunan Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yatırım Kuruluşu yada InvestAZ) ile Yatırımcı Tanıma Formu'nda yer alan (Yatırımcı) arasında imzalanacak/imzalanmıştır.

## UYGUNLUK TESTİ

Bu testin amacı size sunulacak ürün veya hizmetlerin risklerini anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığınızı anlaşılması, böylece size daha uygun hizmetlerin sunulmasıdır. Uygunluk testi için bilgi vermezseniz veya eksik ya da güncel olmayan bilgi vererseniz, hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğu tespit edilemeyecektir. Bu nedenle, aşağıdaki sorulara doğru, tam ve güncel bilgilerle yanıt vermeniz, size uygun ürün ve hizmetlerin tespit edilebilmesi açısından önemlidir. İşaretleyeceğiniz seçenekte yer alan sayılar o şıkkın puanını göstermektedir. Uygunluk testinde seçtiğiniz şıkların puan toplamı sizin Yatırım Uygunluk Puanınızı verir.

<b>Yaş</b>	<b>18 - 30 Yaş</b> [ 4 ]	<b>31 - 50 Yaş</b> [ 6 ]	<b>51 - 65 Yaş</b> [ 5 ]	<b>66 ve Üzeri</b> [ 3 ]	<b>Kurumsal Müşteri</b> [ 6 ]
------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	-------------------------------

<b>Eğitim Durumu</b>	<b>İlk/Ortaöğretim</b> [ 3 ]	<b>Lise</b> [ 4 ]	<b>Lisans ve Üstü</b> [ 6 ]	<b>Kurumsal Müşteri</b> [ 6 ]
----------------------	------------------------------	-------------------	-----------------------------	-------------------------------

<b>Mesleğiniz</b>	<b>Mesleği - Ticari Faaliyeti / Tecrübesi (Yıl) : .....</b> /..... <b>(Halihazırda yoksa önceki yazılmalı)</b>
-------------------	--

<b>Yatırımlarınızı Ne Kadar Süreyle Sermaye Piyasalarında Değerlendirmeyi Düşünürsünüz?</b>	<b>Kısa Vadeli (0 - 6 ay)</b> [ 5 ]	<b>Orta Vadeli (6 - 12 ay)</b> [ 6 ]	<b>Uzun Vadeli (1 - 3 yıl)</b> [ 7 ]	<b>Daha Uzun Vade (3+ Yıl)</b> [ 8 ]
---	-------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------

<b>Risk ve getiri tercihiniz nedir?</b>	[ 10 ] Olabildiğince riskten kaçınır, güvenli yatırım araçlarını tercih eder, az ama düzenli bir getiri sağlamayı tercih ederim. (Anaparam aynen korunsun)
[ 15 ] Enflasyonun üzerinde getiri beklentisiyle, yatırımda düşük riskli ürünlere yatırım yapabiliyim. (Anaparadan çok az bir miktar kaybetmeyi göze alabilirim)	
[ 20 ] Genel olarak orta riskli ürünleri tercih etmekle beraber, uzun vadede toplam getirimi artırmak amacıyla, riskli ürünlere makul ölçüde yatırım yapabiliyim. (Anaparadan bir miktar kaybetmeyi göze alabilirim)	
[ 30 ] Yüksek getiri beklentisiyle, yüksek riskli ürünlere yatırım yapabiliyim (Anaparadan kaybetmeyi göze alabilirim)	
[ 40 ] Çok yüksek getiri isterim ve çok yüksek riskli ürünlere yatırım yapabiliyim. Gelişmiş yatırım ürünlerinin riskleri konusunda bilgiliyim ve bu ürünlere yatırım yapabiliyim. (Anaparayı tamamen kaybetmeyi göze alabilirim.)	

<b>İlgili ürünler hakkında bilgi durumunuz, işlem sıklığınız ve son 1 yıllık işlem hacminiz hakkında bilgi verir misiniz?</b>										
Ürün Risk Grubu	Ürün Hakkında Bilgi Durumunuz			İşlem Sıklığınız				İşlem Hacminiz (TL)		
	Bilgim Yok	Bilgim Kısıtlı	Yeterince Bilgim Var	Hiç	Nadiren	Ara Sıra	Sıklıkla	1 - 49.990	50.000 - 499.900	500.000 ve Üzeri
<b>A GRUBU</b>	[ 0 ]	[ 0 ]	[ 0 ]	[ 0 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]
<b>B GRUBU</b>	[ 0 ]	[ 0 ]	[ 1 ]	[ 0 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]
<b>C GRUBU</b>	[ 0 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 0 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]
<b>D GRUBU</b>	[ 0 ]	[ 2 ]	[ 3 ]	[ 0 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]
<b>E GRUBU</b>	[ 0 ]	[ 3 ]	[ 4 ]	[ 0 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]	[ 1 ]	[ 2 ]	[ 3 ]

<b>Ürün Risk Grubu ve İşlem Sıklığı Açıklamaları</b>		
<b>A GRUBU</b>	<b>ÇOK DÜŞÜK RİSKLİ</b>	Repo-Ters Repo, Mevduat Benzeri anapara ve faiz riski olmayan para piyasası ürünleri, tercihi faiz imkanı sağlayan opsiyonlar gibi Yatırımcı Bilgi Formu'nda Risk Değeri 1 olan Yatırım Fonları vb.
<b>B GRUBU</b>	<b>DÜŞÜK RİSKLİ</b>	Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formu'nda Risk Değeri 2 ve 3 olan Yatırım Fonları vb.
<b>C GRUBU</b>	<b>ORTA RİSKLİ</b>	Özel Sektör Bono ve Tahvilleri, Eurobond, Dövizli Tahviller, Hisse Senedi, DCD, Çapraz Para Swap'ı, Yatırımcı Bilgi Formu'nda Risk Değeri 4 olan Yatırım Fonları vb.
<b>D GRUBU</b>	<b>YÜKSEK RİSKLİ</b>	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Vadeli Döviz Alım Satım İşlemi (Forward), Varant, Yatırımcı Bilgi Formu'nda Risk Değeri 5 ve 6 olan Yatırım Fonları vb.
<b>E GRUBU</b>	<b>ÇOK YÜKSEK RİSKLİ</b>	Diğer Risk Gruplarına Girmeyen Tezgahüstü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - FX, Serbest Fonlar, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan standart Yatırım Fonları vb.

<b>Nadiren</b>	<b>Yılda Birkaç Defa</b>	<b>Ara Sıra</b>	<b>Ayda Birkaç Defa</b>	<b>Sıklıkla</b>	<b>Haftada Birkaç Defa</b>
----------------	--------------------------	-----------------	-------------------------	-----------------	----------------------------

## UYGUNLUK TEST SONUÇ BİLDİRİMİ

Yatırım Uygunluk Puanınıza göre işlem yapabileceğiniz ürünleri ve açıklamaları aşağıda görebilirsiniz. Bu tablo ilgili ürün grubu için gerekli olan minimum puanı göstermektedir. Buna göre A Grubu için 0 puan ile işlem yapmak mümkünken, C Grubu için 21 puanınızın olması gerekmektedir.

Grubu	Risk Durumu	İşlem Yapılacak Ürün ve Hizmetler	Minumum
<b>A GRUBU</b>	ÇOK DÜŞÜK RİSKLİ	Repo-Ters Repo, Mevduat Benzeri anapara ve faiz riski olmayan para piyasası ürünleri, tercihli faiz imkanı sağlayan opsiyonlar gibi Yatırımcı Bilgi Formu'nda Risk Değeri 1 olan Yatırım Fonları vb.	0
<b>B GRUBU</b>	DÜŞÜK RİSKLİ	Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formu'nda Risk Değeri 2 ve 3 olan Yatırım Fonları vb.	16
<b>C GRUBU</b>	ORTA RİSKLİ	Özel Sektör Bono ve Tahvilleri, Eurobond, Dövizli Tahviller, Hisse Senedi, DCD, Çapraz Para Swap', Yatırımcı Bilgi Formu'nda Risk Değeri 4 olan Yatırım Fonları vb.	21
<b>D GRUBU</b>	YÜKSEK RİSKLİ	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Vadeli Döviz Alım Satım İşlemi (Forward), Varant, Yatırımcı Bilgi Formu'nda Risk Değeri 5 ve 6 olan Yatırım Fonları vb.	31
<b>E GRUBU</b>	ÇOK YÜKSEK RİSKLİ	Diğer Risk Gruplarına Girmeyen Tezgahestü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - FX, Serbest Fonlar, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan standart Yatırım Fonları vb.	41

Bu çerçevede; Yatırımcı Tanıma Formu ve Uygunluk Testi'nde vermiş olduğum kişisel bilgilerim, mali durumum ve yatırım tercihlerim ile ilgili bilgilerin doğru olduğunu; söz konusu bilgilerin eksik veya yanlış olarak verilmesinden dolayı tüm sorumluluğun şahsıma ait olduğunu, bu bilgilerin herhangi birinde değişiklik olması veya yeniden talep edilmesi durumunda InvestAZ'ye yazılı olarak bildirimde bulunacağımı, adıma gönderilecek her türlü tebliğin Yatırımcı Tanıma Formu'nda belirttiğim iletişim bilgileri doğrultusunda gönderilmesine onay verdiğimi, InvestAZ'nin ürün ve hizmetlerine ilişkin yazılı ve elektronik ortamdaki mesajların tarafıma gönderilebilmesine izin verdiğimi, Yatırımcı Tanıma Formu ve Uygunluk Testi'nin içeriğini anladığımı, Yatırım Uygunluk Puanımı şıklardaki puanlar üzerinden hesapladığımı, hesapladığım puana karşılık gelen bana uygun yatırım ürün ve hizmetlerini tespit ettiğimi, tespit ettiğim bu ürün ve hizmetleri tercih etmemin faydalı olacağı konusunda bilgilendirildiğimi ve birer örneklerini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Gerçekleştirmiş olduğunuz uygunluk testi sonucunda yukarıda bildirilen yatırımcı analiz sonucunu kabul etmiyorum ve risk grubum dışında yer alan ürünlere de yatırım yapmak istiyorum. Bu seçeneği tercih etmem durumunda, risk grubum dışında yer alan ürünlerin alım satımı sebebiyle oluşabilecek zararlardan InvestAZ'yi sorumlu tutmayacağımı ve bu işlemlerin "verilen emirleri uygulama amacıyla" gerçekleştirildiğini, ürünlere ilişkin risklerden bilgi sahibi olduğumu ve tüm sorumluluğu aldığımı kabul ve beyan ederim.

Müşteri imzası

			gün	ay	yıl	İ M Z A
Değerlendiren			Onaylayan			

## RİSK BİLDİRİMLERİ VE BİLGİLENDİRME FORMLARI

## YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

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, ilgili Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### UYARI

Sermaye piyasası işlemleri hizmeti sunmak Sermaye Piyasası Kurulu’nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemi yapmaya yetkili olan bankalar ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak Çerçeve Sözleşmesi’nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu’na yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Yatırım Kuruluşu’nun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu’nun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve

bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
7. İşlemlerinize başlamadan önce, Yatırım Kuruluşu'nuzdan 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.
8. Yetkili kuruluşlar tarafından kaldıraçlı varlık ve türev araç alım satım ve diğer sermaye piyasası işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağı veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, Yatırımcı'yı 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.

Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.



## YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMLARI

## PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST” veya “Borsa”) Piyasa Öncesi İşlem Platformu’nda (“PÖİP” veya “Platform”) işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. PÖİP’te yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, PÖİP’te işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, işbu “Piyasa Öncesi İşlem Platformu Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir.

### UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun alım satım aracılık yetki belgelerine sahip olup olmadığını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr), [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) veya [www.tsbp.org.tr](http://www.tsbp.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

İşbu “Piyasa Öncesi İşlem Platformu Risk Bildirim Formu”, yatırımcıya genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, PÖİP’te yapılan işlemlerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

İşlemlerinize başlamadan önce, borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon ücretlerine ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin ücret, komisyon ve vergi tutar veya oranlarına ilişkin bilgileri Yatırım Kuruluşu’nun internet sitesinden dikkatlice okuyunuz.

### RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir:

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu’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 yer alan 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 paylar Borsa’da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,
3. PÖİP’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 II-15.1 sayılı "Özel Durumlar Tebliği" kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
5. Şirket paylarının Platformda işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platformda yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve BİST'in sorumlu olmadığını,
6. İşlemlere başlamadan önce, yatırım kuruluşundan yükümlü olacağım bütün komisyon ve masraflar konusunda teyit almam gerektiğinin, Çerçeve Sözleşme'de kararlaştırılmış esaslar gereğince ve Çerçeve Sözleşme'nin ilgili bölümünde belirtilen komisyon ve masrafların hesabıma yansıtılacağına,
7. BİST PÖİP'te işlem gören şirket paylarının ikincil piyasası bulunduğu, ancak şirketin nicelik ve/veya niteliğine ilişkin kriterlere göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalılabileceğinin,
8. PÖİP'te işlem gören şirket paylarının tek fiyat yöntemine tabi olduğunun,
9. PÖİP'te işlem gören şirket paylarının kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmayacağını; belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olacağını, buna göre bir yatırımcının takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda PÖİP paylarında oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olduğunun, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa yatırımcı bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemeyeceğinin ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemeyeceğinin,
10. PÖİP'te işlem gören şirket paylarının sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemeyeceğinin,

bilincinde olarak işlemlerimi gerçekleştireceğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim.

İşbu "Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) 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.

Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım

Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

## **PAY PİYASASI İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU**

### **ÖNEMLİ AÇIKLAMA**

Pay piyasası işlemleri 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 ilgili sermaye piyasası düzenlemelerinde öngörüldüğü üzere Pay Piyasası İşlemlerine ilişkin "Pay Piyasası İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### **UYARI**

Sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun sermaye piyasası işlemlerine ilişkin faaliyet izinleri ile BİST'te işlem yapma yetkisine sahip BİST'in halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını kontrol ediniz. Pay piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr), [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) veya [www.tsbp.org.tr](http://www.tsbp.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### **PAYLAR VE PAY PİYASASI HAKKINDA GENEL BİLGİ**

1. Paylar, anonim ortaklıklarca ihraç edilen ve anonim ortaklık sermayesini temsil eden ve sahibine ortaklık hakkı veren menkul kıymetlerdir.
2. Bir anonim şirketin payına sahip olmak, şirkete ortak olmayı ifade etmekte olup, mevzuatta öngörülen pay sahibi haklarından yararlanabilme imkânı sağlar.
3. Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) kotunda bulunan anonim şirketlerin payları BİST nezdindeki Pay Piyasası'nda (PP) işlem görmektedir. Pay Piyasası nezdindeki Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda yapılacak işlemler öncesinde mutlaka "Piyasa Öncesi İşlem Platformuna İlişkin Risk Bildirim Formu" okunmalı ve Yatırım Kuruluşu'ndan ayrıca bilgi alınmalıdır.
4. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) yaptığı değerlendirme sonucunda, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören paylar belirli kriterlere göre Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar olmak üzere üç gruba ayrılmış olup, pay piyasalarında işlem yapmadan önce SPK'nın ilgili kararına ilişkin uygulamaları okunarak, Yatırım Kuruluşu'ndan bilgi alınmalıdır.

### **RİSK BİLDİRİMİ**

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir:

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabi olacaktır.
2. Pay alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu'na yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Pay değerleri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülasyon ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.
4. Paylara ilişkin alım satım işlemlerinde farklı bir şekilde tezahür eden karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, paylarını ihraç eden şirketin mali durumunun bozulması, iflası, şirket malvarlığına kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.
5. BİST, ilgili mevzuat çerçevesinde, PP'de işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen şirketlere ait payları sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.
6. Yatırım yapmış olduğunuz payları ihraç eden şirketler bedelli veya bedelsiz sermaye artırımları yapabilecektir. Bedelli sermaye artırımına katılmamanız halinde şirkette sahip olduğunuz pay oranı düşecektir.
7. Payları ihraç eden şirketlerin bedelli sermaye artırımını yapmaları durumunda, payların bedelli sermaye artırımına katılma hakkı olan "rüçhan hakkı kuponları" BİST'de alınıp satılabilmektedir. Gerek hesabınızda bulunan paylar üzerinden hak etmiş olduğunuz, gerekse BİST'den satın aldığınız "rüçhan hakkı kuponları"nın bir vadesinin olduğunu dikkate almalısınız. Vade sonuna kadar kullanılmayan veya BİST'de satılmayan rüçhan hakkı kuponları geçersiz hale gelir. Bu durum tüm haklarınızı yitirmenize ve maddi kayba uğramanıza sebep olabilir.
8. Pay alım satımına ilişkin olarak gerçekleştirmeyi planladığınız işlemler için Yatırım Kuruluşu'na asgari olarak SPK mevzuatında belirlenen oranda teminat yatırmanız gerekmektedir.
9. 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.

10. Yatırım Kuruluşu'nun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
11. Pay alım satımına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu'nun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
12. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve Yatırım Kuruluşlarına ödenecek komisyon ücretlerine ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin ücretler ve ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep edebilirsiniz.
13. Paylara ilişkin olarak BİST nezdinde gerçekleştireceğiniz işlemler ve bu işlemlere ilişkin elde edeceğiniz gelirler, ilgili vergi mevzuatına uygun olarak vergilendirmeye tabi tutulacaktır.
14. İşlem yapmak istediğiniz payın Alt Pazar paylarında olması durumunda, derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü sert fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceğini dikkate alarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur.

İşbu "Pay Piyasası İşlemlerine İlişkin 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.

Pay Piyasası İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Pay Piyasası İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

## **GELİŞEN İŞLETMELER PİYASASI (GİP) İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU**

### **ÖNEMLİ AÇIKLAMA**

Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Piyasası'nda (GİP) 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 ilgili sermaye piyasası düzenlemelerinde öngörüldüğü üzere Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Piyasası'na ilişkin "Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP) İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

## **UYARI**

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz Yatırım Kuruluşu'nun Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen faaliyet izinleri ile BİST GİP'te işlem yapma yetkisine sahip BİST'in halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr), [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) veya [www.tsbp.org.tr](http://www.tsbp.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

## **RİSK BİLDİRİMİ**

### **(YATIRIMCILAR İÇİN GİP İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)**

Yatırım Kuruluşu ile yaptığım Sermaye Piyasası İşlemleri Genel Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığım 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, Borsa İstanbul A.Ş. 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 Pay Piyasası'ndan farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edildiğinin, GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin BİST Pay Piyasası ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve BİST Pay Piyasası 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 izahnamesinin veya bilgi formunun onaylanması, izahname veya bilgi formunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, Şirket paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemeyeceğinin, 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 borsada 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 için, bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini,

bu çerçevede işlemlerimi gerçekleştireceğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim.

İşbu "Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP) İşlemlerine İlişkin 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.



Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP) İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP) İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

## **VARANT VE VARANT BENZERİ İŞLEMLERE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU**

### **ÖNEMLİ AÇIKLAMA**

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 ilgili sermaye piyasası düzenlemelerinde öngörüldüğü üzere bu işlemlere ilişkin "Varant ve Varant Benzeri İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan hususları anlamanız gerekmektedir.

### **UYARI**

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun gerekli faaliyet izinlerine sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Gerekli faaliyet izinlerine sahip banka ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr), [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) veya [www.tsbp.org.tr](http://www.tsbp.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### **VARANTLARA İLİŞKİN GENEL BİLGİ**

Varant, elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergeli önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydi 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 ilgili sermaye piyasası düzenlemeleri uyarınca kurulun uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren Yatırım Kuruluşu, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında

Yatırımcıları bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım Kuruluşu'nuzdan mutlaka talep ediniz.

### **İŞLEYİŞ ESASLARI, 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 Yatırım Kuruluşu 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 Yatırım Kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve BİST'te işlem görmesi zorunludur. BİST'te 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 uzlaşma biçimi kaydi teslimat veya nakit uzlaşma olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşma esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant ihracından doğan uzlaşma yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
6. Varant ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

### **RİSK BİLDİRİMİ**

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

1. Yatırım Kuruluşu 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 Yatırım Kuruluşu'na 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 vererseniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
5. Yatırım Kuruluşu'nun 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 Yatırım Kuruluşu'nun yetkili personeline 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 ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, tebliğ uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının 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. İşlemlerimize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu "Varant ve Varant Benzeri İşlemlere İlişkin 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.

Varant ve Varant Benzeri İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Varant ve Varant Benzeri İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

## VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### TANIMLAR

**Borsa:** Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni,

**Yatırım Kuruluşu:** Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almış olan Yatırım Kuruluşu'nu,

**Piyasa:** Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Sözleşmeleri'nin 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 döviz 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 döviz 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 belirtilen miktardan 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 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 kullanılabileceği 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,

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

## **ÖNEMLİ AÇIKLAMA**

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, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla ilgili sermaye piyasası düzenlemelerinde öngörüldüğü üzere bu işlemlere ilişkin “Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerine İlişkin Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### **UYARI**

Sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak Sermaye Piyasası Kurulu’nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr), [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) veya [www.tsbp.org.tr](http://www.tsbp.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### **RİSK BİLDİRİMİ**

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak “Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. “Vadeli İşlem Sözleşmesi ve Opsiyon Sözleşmesi” alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu’na yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda pozisyon almak üzere Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az borsanın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Yatırım Kuruluşu 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.
5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, “Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri”nin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.

6. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
7. 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.
8. Opsiyonların birçok çeşiti vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, Yatırım Kuruluşumuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve bu tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.
9. Borsa Yönetim Kurulu, piyasada işlem gören “Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri”nin tümünde veya bir kısmında piyasa yapıcılık uygulamasını başlatabilir. Piyasa yapıcıları, sorumlu oldukları her sözleşme için, yönetim kurulunca belirlenen yetki ve esaslar çerçevesinde, alış ve satış emirleri veren ve bu emirler doğrultusunda işlem gerçekleştirip piyasaya likidite sağlayan kurumlardır.
10. Piyasanın sıkışık, likiditenin 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 imkânı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere Yatırım Kuruluşu vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
11. 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.
12. 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.
13. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
14. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız borsa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda borsaya pasif emir girişi yapılamayabilir.

15. Yatırım Kuruluşu'nun, Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
16. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri'nin alım satımına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu'nun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
17. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalılabileceği bilinmelidir.
18. Piyasa risk yönetimi Takasbank tarafından yapılır. Piyasada gerçekleştirilen işlemler için portföy bazında teminatlandırma yöntemi uygulanır. Takasbank, takas mevzuatı hükümleri çerçevesinde piyasada gerçekleştirilen işlemlerde merkezi karşı taraftır. Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nin vade sonu fiziki teslimat ile opsiyon kullanım, kullanım eşleme ve vade sonu kullanım esaslarına ilişkin olarak takas mevzuatı hükümleri uygulanır.
19. İşlemlerimize başlamadan önce, Yatırım Kuruluşu'nuzdan 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 yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.

İşbu "Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerine İlişkin Risk Bildirim Formu", Yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri'nin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerine İlişkin Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.



## TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Tezgahestü türev işlem işlemleri 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 ilgili sermaye piyasası düzenlemelerinde öngörüldüğü üzere bu işlemlere ilişkin "Tezgahestü Türev Araçlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### UYARI

Sermaye piyasası işlemleri hizmeti sunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun tezgahestü türev işlemlere ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Bu işlemleri yapmaya yetkili olan bankalar ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### RİSK BİLDİRİMİ

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahestü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu'nca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.
2. Tezgahestü vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri, birincil piyasası olmayan, tamamen kurumlar/yatırımcılar arasında karşılıklı ihtiyaçlara göre şekillendirilerek fiyatlanan ürünlerdir.
3. Tezgahestü vadeli işlem ve opsiyon işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda, Yatırım Kuruluşu'na yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
4. Yatırım Kuruluşu'nda tezgahestü vadeli işlem ve opsiyon işlemleri yapabilmemiz için açacağınız hesaba, Yatırım Kuruluşu'nca o dönem için belirlenen teminat oranları üzerinden teminat yatırmanız gerekebilir. Yatırım Kuruluşu tarafından talep edilmesi halinde ek teminat yatırmanız gerektiğini dikkate almalısınız.
5. Piyasa hareketlerinin aleyhinize olması ve hesabınızın daha riskli duruma gelmesi durumunda Yatırım Kuruluşu ek teminat çağrılarını yapabilecektir. Bu ek teminat çağrılarının istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi gerekecektir. Aksi takdirde, pozisyonunuzun Yatırım Kuruluşu tarafından hiçbir ihbara gerek duymadan, piyasa değerinden, azami iyi niyet çerçevesinde, zararına da olsa tasfiye edilmesine razı olmanız gerekmektedir.
6. Yatırım Kuruluşu, ürüne yönelik çerçeve sözleşmelerde yer alan belli koşulların varlığı halinde (Ek teminat taleplerinin yatırımcı tarafından belirtilen süre içinde yerine getirilmemesi veya itiraz edilmesi, belgelerde bilgi ve imza vb. eksiklikleri, bilgilerde aslına

uygun olmayan beyanlar) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinizden doğan pozisyonlarınızı tasfiye etmeye yetkilidir.

7. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, Yatırım Kuruluşu'ndan ürünün tanımı ve bu tip bir sözleşmeye taraf olmanın içerdiği riskler konusunda bilgi istemelisiniz.
8. Opsiyon işlemleri fiyatlamaları, ürüne ait o anki piyasa fiyatı, vadeye olan gün sayısı, o ürünün fiyatındaki hareketlilik, vade fiyatı, opsiyon tipi göz önüne alınarak yapılır. Bu parametrelerden herhangi birindeki değişiklik, ürünün fiyatını değiştirir.
9. Vadeli işlem fiyatlamaları, ürüne ait o anki piyasa fiyatı, vadeye olan gün sayısı, para birimleri söz konusu ise her para biriminin faizi göz önüne alınarak yapılır. (Bono, tahvil gibi menkul kıymetlere dayalı vadeli işlemlerde menkul kıymete baz olan para cinsinin faizi dikkate alınır). Bu parametrelerden herhangi birindeki değişiklik, ürünün fiyatını değiştirir.
10. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyon sözleşmesinde belirtilen haklarınızı kullanıp kullanmamak sizin insiyatifinizdedir. Fakat hakkınızı kullansanız da kullanmamayı tercih etseniz de ödediğiniz opsiyon primi, komisyon ve muamele ücretleri gideriniz olur. Bunların iadesi söz konusu değildir.
11. Bir opsiyon satarsınız, pozisyon aleyhine 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, cayma hakkınız yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
12. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınızın risk düzeyi artacaktır. Böyle bir durumda, Yatırım Kuruluşu tarafından yeni pozisyon alımlarınız durdurulup sadece mevcut pozisyonlarınızı tasfiye işlemlerinize izin verilebilir.
13. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, büyük fiyat dalgalanmalarının gerçekleştiği bir ortamda, alım-satım fiyatları arasında büyük farklar oluşabilmektedir. Böyle bir ortamda, yatırım pozisyonunuzu tasfiye etmeniz büyük zararlarla sonuçlanabilir.
14. İşlem tutarınızdan daha düşük teminatla işlem yapmanın, piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda düşük teminat oranının tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
15. Yatırım Kuruluşu'nun tezgahüstü vadeli işlem ve opsiyon piyasalarında yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgilerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
16. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri hakkında Yatırım Kuruluşu yetkili personelince yapılacak genel bilgi paylaşımlarının, kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve paylaşılan

çeşitli kurumlarca yayınlanmış raporlardaki tahminlerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

17. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalılabileceği bilinmelidir.
18. İşlemlerinize başlamadan önce, Yatırım Kuruluşu'ndan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak veya vadeli işlem sözleşmenizin yüzdesel bir oranı olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
19. Vadeli işlem ve opsiyon işlemlerinizin vadesinde, hesabınızda işlem tutarının tamamı bulunmalıdır. Tutarın hiç getirilmemesi (sadece referans bir kura göre hesaplanan kar/zarar tutarının hesabınıza geçilmesi/hesaptan alınması) veya kısmi getirilmesi durumunda, başta BSMV olmak üzere çeşitli vergilere maruz kalabilirsiniz.

İşbu "Tezgahestü Türev Araçlara İlişkin 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.

Tezgahestü Türev Araçlara İlişkin Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Tezgahestü Türev Araçlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

## **KALDIRAÇLI İŞLEMLERE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU**

### **ÖNEMLİ AÇIKLAMA**

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 ilgili sermaye piyasası düzenlemelerinde öngörüldüğü üzere Sermaye Piyasası İşlemlerine ilişkin "Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### **UYARI**

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](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tsbp.org.tr](http://www.tsbp.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

## **RİSK BİLDİRİMİ**

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

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. 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. Sunulan ürünlerle işlem yapmaya başlamadan önce parasal durumunuzu, deneyiminizi ve risk iştahınızı dikkatlice gözden geçirmelisiniz. Yatırımınızın bir kısmını ya da tümünü çok kısa süre içerisinde kaybetme olasılığınız bulunmaktadır. Sunulan ürünlerin içerdiği tüm risklerin farkında olmalısınız. Yüksek getiri vadeden reklamlara itibar etmeyiniz.
3. Yatırım Kuruluşu'nun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
4. Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
5. 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.
6. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve "spread"ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.

7. Piyasanın Cuma kapanış ve Pazar açılış saatlerinde ve yurtdışı tatil günlerinde likidite azlığından dolayı spreadler, gözlemlenen spread oranları ve internet sitemizde yer alan ortalamaların çok daha üzerinde açılabilir.
8. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde açmış olduğunuz veya açmak isteyeceğiniz her pozisyonun teminatını teşkil etmek üzere başlangıç teminatı bulundurmamak zorundasınızdır. Başlangıç teminatı ve sürdürme teminatı Yatırım Kuruluşu ile yapacağınız Çerçeve Sözleşmede belirtilen oranlar dâhilinde uygulanacak olup, sürdürme teminatının altına düşmeniz durumunda Yatırım Kuruluşu hesaptaki pozisyonları kapatmaya yetkilidir. Pozisyonlar otomatik olarak işlem platformu aracılığıyla ters işlem yapılarak kapatılır. Bununla birlikte hızlı fiyat hareketleri (fiyat boşlukları) nedeniyle pozisyonunuz belirlenmiş olan stop out seviyesinden daha düşük bir seviyede gerçekleşebilir.
9. İşlemlere başlamadan önce Yatırım Kuruluşu'ndan 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.
10. Yatırım Kuruluşları 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 İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu”, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu”nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

## **KALDIRAÇLI İŞLEMLER BEYAN FORMU**

Yatırım Kuruluşu ile imzalamış olduğum ve elektronik olarak onayladığım “Çerçeve Sözleşmesi” ne ek olarak;

1. Yatırım Kuruluşu nezdinizde açtırmış olduğum kaldıraçlı işlemler hesabımda yapacağım kaldıraçlı varlık alım satım işlemlerin niteliği itibarıyla riskli olduğunu ve işlemler sonucunda zarar edebileceğimi,

2. Yatırdığım teminatın tamamını kaybedebileceğimi,
3. Yapmış olduğum bütün işlemleri, kalan teminatımı, açık pozisyonlarımı ve kar/zarar durumumu takip edip, özellikle teminatların tamamlanmasına ilişkin bütün sorumluluğun tarafıma ait olduğunu,
4. Yatırım Kuruluşu'nun risk yönetim politikaları çerçevesinde kaldıraçlı varlıkların alım satımına ilişkin olarak iletmiş olduğum emirlerin tamamında veya bir kısmında, işlemin karşı tarafının Yatırım Kuruluşu olabileceğini; bu durumda işlemler nedeniyle hesabımda oluşan zararın Yatırım Kuruluşu'nun karı olacağını,
5. Çalışma esasları Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından belirlenmiş ve adıma açılmış olan deneme hesabı/hesapları üzerinde 6 iş günü 50 işlem gerçekleştirilmesi gerektiğini bildiğimi,
6. Kaldıraçlı varlıkların alım satımı işlemlerinde uygulanacak kaldıraç oranları hakkında bilgimin olduğunu; söz konusu oranların internet sayfasında yayımlandığı konusunda Yatırım Kuruluşu tarafından şahsıma bilgi aktarıldığı ve kaldıraçlı oran değişikliklerinin tarafımda takip edileceği; kaldıraç oranı değişiklikleri sonucunda ilave teminat gerekmesi durumunda, Yatırım Kuruluşu tarafından şahsıma bu yönde bir bildirimde bulunmasından bağımsız olarak, söz konusu teminatın takibi ve tamamlanması sorumluluğunun şahsıma ait olduğunu,
7. Şirketin internet sitesinden duyurulan dönemsel kar/zarar dağılımı hususunda bilgim olduğunu,

## YURTDIŞI PİYASALARDA ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RISK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yurtdışında yerleşik borsalar ya da diğer piyasalar nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurtdışı piyasalarda alım satım işlemi yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, "Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### UYARI

Sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Yurtdışında yerleşik borsalar ya da diğer piyasalar işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tsbp.org.tr](http://www.tsbp.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

## RİSK BİLDİRİMİ

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

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden yurtdışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleriyle, işlem yapılacak piyasada geçerli mevzuat uygulanacaktır. Yurtdışı borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki yatırım araçları alım satım işlemlerinde, işlemlerin icra ve ifası ile bu işlemlerin sonuçlarına ilişkin Yurtdışı Piyasa Mevzuatının geçerli olduğu, anılan işlemlerin ve/veya saklamanın Yurtdışı Piyasa Mevzuatına tabi olarak gerçekleşeceğini, Yurtdışı Piyasalardaki farklı düzenlemeler doğrultusunda Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına nazaran daha ağır yükümlülükler getirilebileceği ve farklı hak ve yükümlülükler tabi olunacağını bilinmelidir.
2. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu’na yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Vadeli işlem sözleşmelerinin işlem gördüğü yurtdışı borsalarda pozisyon almak üzere yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız ve teminat yatıracığınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa’nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Yatırım kuruluşu 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.
5. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
6. Bir opsiyon satarsınız, 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.
7. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, yatırım kuruluşunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.

8. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapımcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere yatırım kuruluşu vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
9. 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.
10. 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.
11. İlgili borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
12. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.
13. Yatırım Kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
14. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizlerin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
15. 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 teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.
16. Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı’ya sunulan hisse senetleri, vadeli işlem sözleşmeleri ve borsa opsiyonları yurtdışında kurulu borsalarda işlem görmektedir. Borsa dışı döviz opsiyonları ve forward işlemleri ise tezgahüstü piyasalarda işlem görmektedir.



17. Yatırım Kuruluşu, hisse senedi, vadeli işlem sözleşmeleri ve borsa opsiyonlarına ilişkin Yatırımcı için vekil sıfatıyla bir yabancı borsaya emir iletildiğinde, işlemin tarafı olmayacak, emirler ilgili borsanın alım-satım sisteminde, emir zamanında mevcut olan en iyi fiyattan ve en elverişli şartlar üzerinden gerçekleştirilecektir. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı için gerçekleştirilen işlem fiyatına herhangi bir ilave alım-satım farkı dahil etmeyecek, Komisyon ve Masraf Tarifesi'ne göre ücret alacaktır. Borsa dışı döviz opsiyonları, forward işlemleri borsa dışındaki piyasalarda gerçekleştirilmekte olup, fiyatlama dayanak varlığın fiyat hareketleri çerçevesinde işlemin karşı tarafından gerçekleştirilir.
18. Yurtdışı borsalar ile yurtdışı organize olmayan piyasalarda yapılan işlemler Interactive Brokers LLC ve/veya Invest AZ Limited vasıtasıyla gerçekleştirilmekte olup, söz konusu işlemlere konu nakit ve sermaye piyasası araçları Interactive Brokers LLC, Invest AZ Limited veya söz konusu kurumların belirlediği saklayıcı kuruluşlar nezdinde tutulacaktır. Nakit ve sermaye piyasası araçları ilgili kurumlarda Yatırım Kuruluşu adına saklanabileceği gibi Yatırımcı adına da saklanabilir. Bu çerçevede Yatırımcı'nın nakit ve sermaye piyasası araçları, kişisel bilgileri yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin yükümlülükleri çerçevesinde ilgili yabancı aracı kuruluş ve saklayıcı kuruluşa gönderilebilecektir.
19. Yurtdışı alım ve satım işlemlerinde yatırımcılar tazmin kapsamında olmayıp, yurtdışında yerleşik olan aracı kuruluş veya saklamacının nakit ve sermaye piyasası yükümlülükleri yerine getirmemesinden dolayı Yatırım Kuruluşu'nun sorumluluğu bulunmamaktadır.

İşbu "Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin 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.

Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

## GENEL YATIRIMCI BİLGİLENDİRME FORMU

**Konu:** Sermaye Piyasası Kurulu'nun III - 39.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde "Genel Yatırımcı" sınıfında yer aldığınızın bildirilmesine ilişkindir.

Sayın Yatırımcımız,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III - 39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği'nin (Tebliğ) 30.maddesi uyarınca, Yatırım Kuruluşları tüm Yatırımcılarına Profesyonel ya da Genel Yatırımcı olarak sınıflandırmak, Yatırımcılarına bu Tebliğ uyarınca yer aldıkları sınıf ve ilgili mevzuat hükümleri ile yer aldıkları sınıfı değiştirme hakları hakkında bilgi vermek bu sınıflandırmaya uygun olarak hizmet ve faaliyet sunmak, Yatırımcı sınıflarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmek zorundadır.

Yatırımcı, tabi olduğu sınıflandırmayı etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirmekle, Yatırım Kuruluşu ise Yatırımcı'nın sınıfını etkileyecek bir durumun ortaya çıktığını öğrenmesi halinde mevzuatta öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli işlemleri tesis etmekle yükümlüdür. Bu esaslar çerçevesinde verilen bilgilerin doğruluğundan ve gerektiğinde güncellenmesinden Yatırımcı sorumludur.

Tebliğ'in "Yatırımcı Sınıflandırılmasına İlişkin Hükümleri" çerçevesinde 31. maddede belirtilen Profesyonel Yatırımcı niteliklerini taşımanız ve 32. madde kapsamında talebe dayalı Profesyonel Yatırımcı olarak kabul edilme yönünde bir talebinizin de bulunmaması nedeniyle "GENEL Yatırımcı" sınıflandırması içinde yer almaktasınız.

Tebliğ'in 32. maddesinde belirtilen;

- i. İşlem yapılması talep edilen piyasalarda son 1 yıl içinde, her 3 aylık dönemde en az 500.000 Türk Lirası hacminde ve en az 10 adet işlem gerçekleştirmiş olma,
- ii. Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dahil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması,
- iii. Finans alanında üst düzey yönetici pozisyonlarından birinde en az 2 yıl görev yapmış olma veya sermaye piyasası alanında en az 5 yıl ihtisas personeli olarak çalışmış olma veya Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı veya Türev Araçlar Lisansına sahip olma,

şartlarından en az ikisini sağlamanız ve bu şartları sağladığınızı tevsik eden belgelerle birlikte talebinizi yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'muza bildirmeniz durumunda Kurumumuzun sunabileceği hizmet ve faaliyetlerden Profesyonel Yatırımcı sıfatıyla yararlanabileceğinizi bilgilerinize sunarız.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III- 39.1 Sayılı Tebliğ kapsamında, InvestAZ'nin Yatırımcı sınıflandırmayla ilgili olarak tarafıma Genel Yatırımcı Bilgilendirme Formu ile iletildiği bilgileri okuyup anladığımı, Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği "Genel Yatırımcı" sınıflamasını kabul ettiğimi, Yatırımcı sınıfımı değiştirmek ya da güncellemek istediğim takdirde yazılı beyan vereceğimi, kabul ve beyan ederim.

## KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI AYDINLATMA METNİ

Kişisel verilerin işlenmesinde başta özel hayatın gizliliği olmak üzere kişilerin temel hak ve özgürlüklerini korumak ve kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilerin yükümlülükleri belirlemek amacıyla 7 Nisan 2016 tarihli ve 29677 Sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVKK") hususunda Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Yatırım Kuruluşu") olarak veri sorumlusu sıfatıyla Kanun'un "Veri Sorumlusunun Aydınlatma Yükümlülüğü" başlıklı 10. maddesi uyarınca sizleri bilgilendirmek isteriz.

### **1. Kişisel Verilerin İşlenme Amacı, Toplama Yöntemi ve Hukuki Sebebi**

Yatırım Kuruluşu, sizlere ait kimlik, iletişim, özgeçmiş, hukuki işlem, yatırımcı işlem, lokasyon, kamera görüntüleri, ses kayıtları, risk yönetimi bilgisi, finans, mesleki deneyim, görsel ve işitsel kayıtlar, demografik bilgiler, eğitim seviyesi ve gelir seviyesi bilgilerinizi; Kurumumuzun hukuki ilişkinizin kurulması esnasında ve söz konusu ilişkinin devamı süresince sizlerden, üçüncü kişilerden ve yasal mercilerden olmak kaydıyla internet sitesi, muhtelif sözleşmeler, mobil işlemler, elektronik posta, başvuru formları araçları üzerinden, Kurumumuz ile yapılan her türlü yazılı veya sözlü iletişim kanalları aracılığıyla sözlü, yazılı veya elektronik ortamda otomatik olarak ve KVKK'nın 5/2(a) maddesinde belirtilen kanunlarda açıkça öngörülmesi, KVKK'nın 5/2(c) maddesinde belirtilen sözleşmenin kurulması veya ifası için gerekli olması, KVKK'nın 5/2(ç) maddesinde belirtilen Kurumumuzun hukuki yükümlülüğünü yerine getirmesi, KVKK'nın 5/2(d) maddesinde belirtilen ilgili kişinin kendisi tarafından alenileştirilmiş olması, KVKK'nın 5/2(e) maddesinde belirtilen bir hakkın tesisi, kullanılması veya korunması için veri işlemenin zorunlu olması ve 5/2(f) maddesi uyarınca ilgili kişinin temel hak ve özgürlüklerine zarar vermemek kaydıyla, veri sorumlusunun meşru menfaatleri için veri işlenmesinin zorunlu olması hukuki sebeplerine dayanarak;

- Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun, Sermaye Piyasası Kanunu gibi Kurumumuz tabi olduğu mevzuattan doğan yükümlülüklerimizin yerine getirilmesi,
- Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK), Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK), Hazine ve Maliye Bakanlığı, T.C. Merkez Bankası (TCMB), Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB), Borsa İstanbul A.Ş.(BİST), Yatırımcı Tazmin Merkezi (YTM), Takasbank gibi resmi, idari merciler tarafından talep edilmesi halinde bilgilendirme ve raporlama yükümlülüklerine uyulması,
- Sözleşmesel ilişki kapsamındaki yükümlülüklerin gereği gibi ifa edilmesinin sağlanması,
- Tabi olduğumuz mevzuatlar uyarınca yatırımcımızı tanımamız konusundaki yükümlülüklerimizi yerine getirebilmek için kimlik ve adres tespiti başta olmak üzere mesleğiniz, gelir durumunuz, Kurumumuzda işlem yapma amacınız gibi bilgilerinizin kaydedilmesi,
- Tabi olduğumuz mevzuatlar uyarınca bilgi suistimali veya piyasa dolandırıcılığına ilişkin şüpheli işlemlerin bildirilmesi,
- Şikayet, itiraz, talep, öneri, memnuniyet gibi bildirimlerin sizlere daha iyi hizmet verebilmek için bildirim yönetim sistemimizde kayıt altında tutulması,

- Elektronik (Genel Müdürlük Birimleri, Şubeler, İnternet şubesi, çağrı merkezi, İnternet/mobil uygulamalar ve benzeri diğer tüm kanallar aracılığıyla vs.) veya kâğıt ortamında işleme dayanak olacak tüm kayıt ve belgelerin düzenlenmesi,
- İş faaliyetlerinin ve operasyonel süreçlerin planlanması ve icrası,
- Yatırımcı ilişkilerinin yürütülmesi ve icrası,
- Sizlere ait verilerin doğru ve güncel tutulmasının sağlanması,
- Destek hizmetleri ile yükümlülüklerinin, yatırımcı memnuniyetinin, kurumsal iletişim faaliyetlerinin,
- Sosyal Medya üzerinden yapılan talep ve şikayetlerinizin değerlendirilmesi ve çözüm önerilmesi,
- Hacim arttırmaya yönelik tanıtım ve reklam faaliyetlerinin planlanması ve icrası,
- Size özel satış ve pazarlama faaliyetlerinin planlanması ve gerçekleştirilmesi,
- Kurumumuzun yurtiçi, yurtdışı muhabir banka ve hizmet aldığımız üçüncü kişi firmalarla yürüttüğü işlerin icrası ve ilişkilerin yönetimi,
- Kurumumuzun taraf olduğu dava ve icra takiplerinin yürütülmesi,
- Kurumsal sürdürülebilirlik, kurumsal yönetim, stratejik planlama ve bilgi güvenliği süreçlerinin planlanması ve icrası,
- Güvenlik sebebiyle ve/veya kanundan kaynaklanan yükümlülüklerimiz kapsamında Kurumumuza ait lokasyonda kamera görüntülerinin kaydedilmesi,

amaçlarıyla işlenmekte ve paylaşılmaktadır.

Ayrıca, yatırımcımız olmasanız dahi halka arz, tahsisli satış, nitelikli yatırımcılara satış talepleri ile bülten aboneliği ve demo platform kullanımı başvurularında Kurumumuzca kişisel verileriniz işlenebilmektedir.

## **2. Kişisel Verilerinizin Aktarımı**

Kişisel verileriniz; Kanun'un kişisel verilerin aktarılması ve yurtdışına aktarılmasına ilişkin hükümleri kapsamında işbu Aydınlatma Metninin 1. maddesinde yer alan amaçlar ve hukuki sebeplerle SPK, TCMB, MASAK, TSPB, MKK, BİST, Takasbank, YTM, Hazine ve Maliye Bakanlığı, Yatırım Kuruluşu ve iştirakleri başta olmak üzere yurtiçi ve/veya yurtdışı hizmet aldığımız üçüncü kişi ve kuruluşlara aktarılabilir.

## **3. Kişisel Verilerinizin Saklanması**

Kişisel verileriniz, işleme amaçlarının gerektirdiği süreler boyunca saklanabilmektedir. Başka bir gerekçe veya hukuki sebep olmaması, uluslararası yasa veya düzenlemenin bulunmaması ve sözleşmelerden kaynaklı zorunlulukların ortadan kalkması halinde işleme amaçları ortadan kalkan kişisel verileriniz silinmekte, yok edilmekte veya anonim hale getirilmektedir.

## **4. Kişisel Verisi İşlenen İlgili Kişinin Hakları**

Kişisel verilerinizin işlenmesine ilişkin olarak aşağıdaki hakları, Yatırım Kuruluşu'na yapacağınız bir talep ile kullanabilirsiniz. Bu kapsamda iletilen talepler Yatırım Kuruluşu tarafından en geç otuz gün içinde ücretsiz olarak sonuçlandırılacaktır. Ancak, Kişisel Verileri

Koruma Kurulunca bir ücret öngörülmesi halinde, Kurumumuz tarafından, belirlenen tarifedeki ücret alınacaktır. Bu kapsamda kişisel veri sahibi olarak;

- Kişisel verinizin işlenip işlenmediğini öğrenme,
- Kişisel veriniz işlenmişse buna ilişkin bilgi talep etme,
- Kişisel verinizin işlenme amacını ve bunların amacına uygun kullanılıp kullanılmadığını öğrenme,
- Yurt içinde veya yurtdışında kişisel verinizin aktarıldığı üçüncü kişileri bilme,
- Kişisel verinizin eksik veya yanlış işlenmiş olması hâlinde bunların düzeltilmesini isteme,
- Kişisel verinizin silinmesini veya yok edilmesini isteme,
- Kişisel verinizin düzeltilmesi, silinmesi ya da yok edilmesi halinde bu işlemlerin, kişisel verinizin aktarıldığı üçüncü kişilere bildirilmesini isteme,
- İşlenen verinizin münhasıran otomatik sistemler vasıtasıyla analiz edilmesi suretiyle aleyhinize bir sonucun ortaya çıkmasına itiraz etme,
- Kişisel verinizin kanuna aykırı olarak işlenmesi sebebiyle zarara uğramanız hâlinde zararın giderilmesini talep etme,

haklarınız bulunmaktadır. 6698 Sayılı Kanun kapsamında kişisel verilerinize ilişkin haklarınızı kimliğinizi tevsik edici belgeler ve talebinizi içeren dilekçeniz ile Invest-AZ Yatırım Menkul Değer A.Ş. şirket merkezi Büyükdere Caddesi Özsezen İş Merkezi C Blok No: 126 Esentepe Şişli/İstanbul adresine bizzat elden iletebilir, noter kanalıyla ulaştırabilir, veya [investaz@hs03.kep.tr](mailto:investaz@hs03.kep.tr) adresine güvenli elektronik imzalı olarak iletebilirsiniz.

Bu kapsamda konuyla ilgili yapılacak olan yazılı başvurular tarafımızdan yapılacak olan kimlik doğrulamasını takiben kabul edilecek olup, ilgili kişilere yasal süreler içerisinde yazılı olarak cevap verilecektir.

Kişisel Verilerin Korunması Aydınlatma Metni'nin tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu metnin uygulanması sırasında Yatırım Kurulu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Kişisel Verilerin Korunması Aydınlatma Metni" onayladığımı ve bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Risk Bildirimleri, Kişisel Verilerin Korunması Aydınlatma Metni ve Bilgilendirme Formu kapsamında; **Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu, Piyasa Öncesi İşlem Platformu'na (POİP) İlişkin Risk Bildirim Formu, Pay Piyasası İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu, Gelişen İşletmeler Piyasası İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu, Varant ve Varant Benzeri İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu, Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerine İlişkin Risk Bildirim Formu, Tezgahüstü Türev Araçlara İlişkin Risk Bildirim Formu, Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu, Kaldıraçlı İşlemler Beyan Formu, Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu, Genel Yatırımcı Bilgilendirme Formu ve Kişisel Verilerin Korunması Aydınlatma**

**Metni'nin tamamının her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da tüm risklerin ve bilgilendirmelerin geçerli olduğunu sözleşme imzalamadan önce özgür irademle okuduğumu, içeriğini anladığımı ve birer örneklerini aldığımı kabul ve beyan ederim.

*Müşteri İmzası*

İ  
M  
Z  
A

günayyıl

INVEST-AZ YATIRIM 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>

## SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ



## SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ GENEL ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

### TANIMLAR ve KISALTMALAR

Bu sözleşmede yer alan;

**Belge Kayıt Tebliği:** III-45.1 sayılı Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ

**Borçlar Kanunu:** 6098 sayılı Borçlar Kanunu

**Borsa:** Borsa İstanbul A.Ş.

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu

**MKK:** Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

**SPKn:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

**Takasbank:** İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

**Yatırım Hizmetleri Tebliği:** III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ

**Yatırım Kuruluşları Tebliği:** III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ

### TARAFLAR

İşbu Sermaye Piyasası İşlemleri Genel Çerçeve ve Hesap Açılış Sözleşmesi (Sözleşme), İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne kayıtlı, şirket merkezi Büyükdere Caddesi Özsezen İş Merkezi C Blok No: 126 Esentepe Şişli/İstanbul adresinde bulunan Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yatırım Kuruluşu yada InvestAZ) ile Yatırımcı Tanıma Formu'nda yer alan (Yatırımcı) arasında imzalanmıştır:

### SÖZLEŞMENİN KONUSU VE KAPSAMI

İşbu Sözleşme, SPKn'nun 37. maddesinde yer alan yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile 38. maddesinde yer alan yan hizmetlerin, Yatırım Kuruluşu'nun Kurul tarafından verilmiş olan ve <https://www.tspb.org.tr/kamuoyu-aydinlatma-formu/> adresindeki Kamuyu Aydınlatma Formu'nda kamuya açıklanmakta olan yetkileriyle sınırlı olmak üzere, Kurul, Borsa, Takasbank, MKK düzenlemeleri, ilgili diğer Türkiye Cumhuriyeti kanunları ve ikincil düzenlemeleriyle, yurtdışı işlemlerde ilgili ülkelerin düzenleyici otoritelerinin, organize borsalarının, takas ve saklama kuruluşlarının düzenlemelerine uygun olarak sunulabilmesi amacıyla Yatırım Kuruluşu ile hukuki ilişkinin genel esaslarının belirlenmesi ve hesap açılmasına ilişkin esasları düzenlemektedir.

Sözleşmenin taraflarca imzalanması halinde, Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdinde adına hesap açılmasını kabul eder, Yatırım Kuruluşu da Yatırımcı adına hesap açılması için gereken tüm iş ve işlemlerin yapılmasını taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu ayrıca işbu Sözleşme kapsamında 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ile ilgili mevzuat hükümleri uyarınca kimlik tespiti yükümlülüklerini ve kanundan kaynaklanan diğer yükümlülüklerini yerine getirir.

### YATIRIM HİZMETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÇERÇEVE SÖZLEŞMELER

İşbu Sözleşme kapsamında hesap açılış işlemlerinin gerçekleştirilmesini takiben, Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu arasında, organize piyasalar ve/veya tezgahüstü piyasalarda sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık işlemlerine ilişkin esaslar, portföy yöneticiliği,



yatırım danışmanlığı, halka arza aracılık ve saklama hizmetine ilişkin esaslar ile yan hizmetlerin sunumuna ilişkin esaslar, Yatırımcı nakitlerinin/kıymetlerinin saklanması, değerlendirilmesi ve Yatırımcıya ödenmesine/tevdii edilmesine ilişkin esaslar, Yatırımcı'ya yansıtılacak ücret, masraf, komisyon vb. giderlerin hesaplanma ve bildirim yöntemine ilişkin esaslar, işlemlerin takası ve tasfiyesi, elektronik işlem platformları, işbu Sözleşmelerin süresi ve feshi ile tabii olacağı kanunlar ve diğer düzenlemeler başta olmak üzere, Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdinde/aracılığıyla gerçekleştireceği sermaye piyasası işlemlerine ilişkin diğer tüm esaslar, Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu arasında, Yatırımcı'nın talep edeceği yatırım hizmet ve faaliyeti ile yan hizmetlere bağılı olarak, Belge Kayıt Tebliğı'nin 5. maddesi çerçevesinde imzalanacak çerçeve sözleşme/sözleşmeler ile ayrıca belirlenecektir.

Yatırımcı'nın talebi uyarınca Yatırım Kuruluşu tarafından sunulacak yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlere ilişkin çerçeve sözleşmeler, Yatırım Kuruluşu'nun <https://www.investaz.com.tr/sozlesmeler> adresli internet sitesinde yer almaktadır.

### **GERÇEK FAYDALANICI BEYANI**

Yatırımcı Yatırım Kuruluşu nezdindeki bütün hesaplarında yapılan işlemlerde başkası adına hareket etmediğini, gerçek faydalanıcının kendisi olduğunu; Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesaplarında işlemlerin kendi adı ve hesabına gerçekleştirdiğini; tevdi etmiş olduğu nakit ve diğer varlıkların suçtan elde edilmediğini, hesabında kara paranın aklanması ya da terörizmin finansmanı amacıyla hiçbir iş ve işlemde bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırımcı, hesabında gerçekleştirilen işlemlerde gerçek faydalanıcının kendisi dışında başka bir kişi olduğu ya da işlemlerin kendisi dışında üçüncü kişiler adına veya hesabına gerçekleştirildiği veya hesabında kara paranın aklanması ya da terörizmin finansmanı olarak nitelendirilebilecek işlemler gerçekleştirdiği yönünde Yatırım Kuruluşu nezdinde makul şüphe hasil olması veya bu yönde somut tespit ya da emare bulunması halinde, Yatırım Kuruluşu'nun ilave herhangi bir bildirim ihtiyacı duymaksızın emirlerini kabul etmeme, işlemlerini durdurma, hesaplarına bloke koyma, imzalanan işbu Sözleşme ve bu Sözleşmeye bağılı olarak imzalanacak bircümle sözleşmeleri tek taraflı olarak feshetme ya da gerekli göreceği diğer tüm önlemleri alma ve yasal yükümlülükleri kapsamında kamu kurumları nezdinde gerekli girişimlerde bulunma hakkına sahip olduğunu kabul eder.

### **YATIRIMCIYA RİSKLERİN BİLDİRİLMESİ**

Yatırım Kuruluşu, sermaye piyasası mevzuatında öngörülen yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin özel risk bildirim formları ile beyanların, elektronik ortamda çerçeve sözleşmenin/sözleşmelerin imzalanmasından önce Yatırımcı'ya sunulacağını, ayrıca bu aşamada Yatırım Kuruluşları Tebliğı'nin 33. maddesi gereğince Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya uygunluk testi yapılacağını ve testin sonucunun yazılı olarak Yatırımcıya bildirileceğini, Yatırımcı'nın portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti almak istemesi halinde, Yatırım Hizmetleri Tebliğı'nin 40. maddesi gereğince kendisine yerindelik testi uygulanacağını kabul ve taahhüt eder.

İşbu Sözleşme 1 (bir) adet asıl olarak taraflarca Belge Kayıt Tebliğı'nin 5. maddesine uygun olarak imzalanmış olup, Yatırımcı, Sözleşme'nin Yatırım Kuruluşu'nun imzalı ve kaşeli şekilde aslına uygunluk onayını haiz bir nüshasını elden/elektronik ortamda teslim almıştır.

## SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

## GENEL ESASLAR

### SÖZLEŞMEDE KULLANILACAK TANIM VE KISALTMALAR

**Alım Emri:** Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'na sermaye piyasası araçlarının satın alınması için yazılı ve Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi kaydıyla sözlü veya elektronik ortamda yaptığı bildirimdir.

**BİST:** Borsa İstanbul A.Ş.'dir.

**Bireysel Hesap:** Yatırımcı'nın ferdan sahibi olduğu, yatırım hesabı üzerinde tek başına hareket ederek hesaptaki para ve sermaye piyasası araçlarının tamamı üzerinde tasarruf edebildiği, hesabı kapatabildiği ve bakiyeyi almaya hakkı olduğu yatırım hesabı türüdür.

**Borsa:** Yasalar uyarınca yetkilendirilmiş yurtiçinde ve yurtdışında yerleşik, sermaye piyasası aracı alım satımı için oluşturulmuş organize piyasalardır.

**Elektronik Ortam:** Yatırımcı emirlerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uyarınca Yatırım Kuruluşu'na iletmek için kullanılan bilgisayar, bilgisayar ağı, telefon hattı, modem ve benzeri her türlü elektronik iletişim cihazları ve internet erişimli sanal işlem ortamıdır.

**Ek Alım Limiti:** Yatırımcı talebi üzerine yapılan değerlendirme sonucunda tanımlanan ve Yatırımcı hesabındaki bakiyenin üzerindeki alım limitidir.

**Hesap Numarası:** Yatırım Kuruluşu tarafından hesap açılış süreci tamamlandıktan sonra belirlenerek Yatırımcı'ya bildirilen sayıdır.

**Komisyon (Kurtaj):** Yatırımcı emirleri doğrultusunda gerçekleştirilen tüm işlemler nedeniyle, Yatırımcı'dan tahsil edilen ücrettir.

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'dur.

**MKK:** Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'dir.

**Yatırımcı Emri:** Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'na, sermaye piyasası araçları, diğer sermaye piyasası araçları, yerli veya yabancı para satın alınması ve satılması, havale ve virman yapılması, kar payı ve faiz alacaklarının tahsili, sermaye azalışı, sermaye artışı haklarının ya da rüçhan hakkı satışının kullanılması gibi işlem gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının alım satımı ya da bunlara bağlı hakların kullanılmasına yönelik benzeri talepleri için yazılı veya sözlü, telefon, telefaks, teleks, elektronik ortam, internet ve benzeri ortamlar vasıtası ile kablolu veya kablosuz iletişim araçlarını kullanarak verdiği bildirimdir.

**Saklama Kuruluşu:** Yatırımcı'nın sermaye piyasası araçlarını saklamak üzere anlaştığı saklama kuruluşunu ifade eder.

**Satım Emri:** Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'na sermaye piyasası araçlarının satılması için yazılı ve Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi kaydıyla sözlü veya elektronik ortamda yaptığı bildirimdir.

**Seans:** Borsada iş günü içerisindeki işlemlerin devam ettiği ve başlangıç ile bitiş saatleri ilgili borsa yönetiminin belirlenen zaman aralıklarından her biridir.

**Sermaye Piyasası Aracı:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununda ve ilgili mevzuatta tanımlanan sermaye piyasası araçlarıdır.

**Sermaye Piyasası Kanunu:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile bu Kanuna dayalı olarak çıkartılan ilgili mevzuat ve bu Kanun ve ilgili mevzuatta yapılacak her türlü değişiklik.

**Site (Web Sitesi):** [www.investaz.com.tr](http://www.investaz.com.tr) adresinde yer alan Yatırım Kuruluşu'na ait web sitesidir.

**Takasbank:** İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

**Teselsüllu Müşterek Hesap:** Müşterek hesap sahibi birden fazla Yatırımcı'dan her birinin tek başına hareket ederek müşterek hesaptaki para ve sermaye piyasası araçlarının tamamı üzerinde tasarruf edebildiği, hesabı kapatabildiği ve bakiyeyi almaya hakkı olduğu yatırım hesabı türüdür.

**Teselsülsüz Müşterek Hesap:** Müşterek hesap sahibi birden fazla Yatırımcı'nın ancak birlikte hareket ederek müşterek hesaptaki para ve sermaye piyasası araçlarının tamamı üzerinde tasarruf edebildikleri, hesabı kapatabildikleri ve bakiyeyi almaya hakları olduğu, birlikte tasarruf yetkisini haiz oldukları yatırım hesabı türüdür.

**Uzaktan Erişim Kanalları:** Veri dağıtım ekranı, internet, web sitesi, telefon, cep telefonu, interaktif televizyon ile Yatırım Kuruluşu tarafından ileride hizmet vermeye başlanacak her türlü veri sağlayıcıdır.

**Veri Dağıtım Ekranı:** Yurtiçi ve yurtdışı borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları ile ilgili verileri; anlık veya gecikmeli, yüzeysel, derinlikli ve kapsamlı içerikte, ücretli olarak kullanıcıya sunan firmalara ait izleme, analiz ve işlem ekranlarıdır.

**Veri Yayın Sözleşmesi:** Yatırım Kuruluşu ile BİST'ten veri yayın hakkı almış firma arasında imzalanan, veri yayınındaki kural ve süreleri belirleyen alt alıcı sözleşmeleridir.

**Yetkili Takas Kuruluşu:** Mevzuat veya düzenleyici kurumların aldığı kararlar uyarınca sermaye piyasası aracı alım ve satım işlemlerinin takası konusunda yetkilendirilmiş olan Takasbank, T.C. Merkez Bankası ve diğer kurumlardır.

**Yetkili Saklama Kuruluşu:** Mevzuat veya düzenleyici kurumların aldığı kararlar uyarınca sermaye piyasası araçları için fiziken veya kayden saklama hizmeti sunmak üzere yetkilendirilmiş olan Takasbank, T.C. Merkez Bankası, MKK, nakit (TL ve Döviz) için Yatırım Kuruluşu ve sermaye piyasası araçlarının saklanması konusunda yetkilendirilmiş diğer kurumlardır.

## **SÖZLEŞMENİN KONUSU**

Yatırım Kuruluşu'nun merkez ve merkez dışı örgütleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin yayımlanan ve yayımlanacak olan mevzuat hükümleri doğrultusunda Yatırımcı adına; her türlü pay, varant, tahvil, hazine bonosu, devlet tahvili, yatırım fonları, itfa senetleri, kar/zarar ortaklığı belgeleri, özel sektör tahvili, pay sertifikaları, gelir ortaklığı senedi, finansman bonosu, banka bonosu ve yabancı paralar gibi değerler ile ileride Sermaye Piyasası Kurulu'nun alım satımına müsaade edeceği diğer sermaye piyasası araçlarının BİST, borsalar veya borsalar dışında organize ve tezgahüstü piyasalarda alıp satması ve bunlarla ilgili her türlü işlemi Yatırımcı adına takip ve yerine getirmesi ile Yatırımcı'nın doğrudan sermaye piyasası araçlarının uzaktan erişim kanalları ile elektronik ortamda alım satımını gerçekleştirebilmesine, tasfiyesine, Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı'nın hak ve yükümlülüklerine ilişkin esasları belirlemektir.

## **SÖZLEŞMENİN KAPSAMI**

Genel Esaslar altında düzenlenen hükümler, taraflar arasındaki, konusu yukarıda belirtilen işlemlerin genel esaslarını içermekte olup, bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul'un tebliğ ve talimatları doğrultusunda hareket edilecektir. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti taraflar için işlem yapılmasını teminen müktesep hak oluşturmaz. Bu kısmında belirtilen hususların tamamı Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu arasında akdedilen bütün sözleşme ve işlemleri kapsar.

## **YATIRIMCININ RİSK VE GETİRİ TERCİHLERİ/TANITICI BİLGİ VE FORMLAR**

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uyarınca; uygunluk testi dahil Yatırımcı'dan alınan bilgiler sözleşme ekindeki formlarda yer almakta olup, İşbu Sözleşme ekinde yer alan formlar bu Sözleşme'nin tamamlayıcı bir parçasıdır ve Yatırımcı tarafından tam ve doğru olarak doldurulmalıdır.
2. Yatırımcı'nın Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde; "Yatırımcı Tanıma Formu"nu ve internet sitesi üzerinden yapılan Uygunluk Testi'nin doldurması esastır ve verdiği bilgilerin doğru, kesin, güncel ve eksiksiz bilgileri sağladığını ve hukuka aykırı bir şekilde herhangi bir başka kişi veya kuruluşun kimliğine bürünmediğini veya herhangi bir kişi veya kurumla olan bağlantıları hakkında yanlış bilgi vermediğini, sahte antetler kullanmadığını veya kimliğini Yatırım Kuruluşu'ndan herhangi bir amaç doğrultusunda

gizlemediğini, söz konusu formlardaki bilgilerin değişmesi halinde bu bilgileri yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'na bildirmek suretiyle güncellemesi gerektiğini, aksi takdirde Yatırım Kuruluşu'nun yaptığı işlemlerde söz konusu formdaki bilgileri esas alacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Kara para ile mücadele mevzuatı uyarınca Yatırımcı'nın mali durumu hakkında bilgi vermekten imtina etmesi mümkün değildir. Diğer hususlarda Yatırımcı, bilgi vermeyi istememesi durumunda bilgi vermek istemediğine ilişkin yazılı bir beyan vermek zorunda olduğunu ve bilgi vermekten kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

3. Yatırımcı, ibraz ettiği kimlik bilgilerinin ve Yatırımcı Tanıma Formu'ndaki diğer bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, işbu Sözleşme kapsamında verdiği beyanların gerçeği yansıtmaması nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun maruz kalacağı tüm zararları tazmin edeceğini, ayrıca hesabına yatırdığı ve yatıracağı sermaye piyasası araçları ve nakdin 5549 sayılı Kanun ve söz konusu Kanuna dayalı olarak çıkartılan ikincil düzenlemeler çerçevesinde "suç geliri" mahiyetinde olmadığını ve konusu suç teşkil eden fiillerin işlenmesi sebebiyle elde edilmiş olmadığını beyan ve taahhüt eder.
4. Sözleşme imzalanmadan ve Yatırım Kuruluşu herhangi bir işlem gerçekleştirilmeden önce, Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya söz konusu işlemlerin risklerini belirten bir açıklama yapılmıştır ve ekte yer alan "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu", "Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu", "Pay Piyasası İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu", "Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP) İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu", "Varant ve Varant Benzeri İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu", "Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerine İlişkin Risk Bildirim Formu", "Tezgahestü Türev Araçlara İlişkin Risk Bildirim Formu", "Kaldıraçlı İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu", "Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu" Yatırımcı tarafından okunmuş, içeriği anlaşılmiş ve imzalanmıştır. İmzalanan formların bir örneği Yatırımcı'ya teslim edilmiştir.
5. Yatırımcı'nın, kimliğinin sahte olması ya da üzerinde tahrifat yapılmış olması, kendi imzası dışında bir imza atması, sahte imza kullanması, sahte kimlikle başkasının imzasını taklit etmesi, hile yapması, yanlış bilgiler vermesi, ya da teyit ettiği adreste oturmadığı gibi durumlarda Yatırım Kuruluşu'na atfedilemeyecek kusurlardan dolayı Yatırım Kuruluşu sorumlu tutulamaz. Yatırımcı bu konulara ilişkin oluşabilecek maddi ve manevi her türlü sorumluluk ve zararın kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.
6. Yatırımcı, Borsa işlemleri neticesinde bir temerrüt oluşması ve Yatırımcı'nın bu temerrüt nedeniyle alacaklı olması durumunda, temerrütlerin giderilmesi için işlem teminatlarına ve Garanti Fonu'na başvurulacağını, işlem teminatları ve Garanti Fonu'ndan karşılanmayan alacakları için Takasbank merkezi karşı taraf düzenlemelerinin uygulanacağını kabul ve beyan eder. Bu Sözleşmenin ekleri ve özel şartları, sözleşmenin ayrılmaz parçasıdır, sözleşmeyle birlikte yorumlanır ve uygulanır.

7. Yatırım Kuruluşu, manipüle edildiği ya da sermaye piyasası suçlarının işlenmesine ilişkin şüphelendiği hesapları soruşturma ve böyle bir eylemden elde edilen varlıkları tutma haklarını saklı tutar. Sermaye piyasası suçlarının işlendiğinin tespiti durumunda Yatırım Kuruluşu ilgili Yatırımcı hesabında gerekli düzeltme ve ayarlamaları yapma hakkını saklı tutar. Yatırımcı yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Sözleşme'yi imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

## **SÖZLEŞME HÜKÜMLERİ**

### **YATIRIMCI BEYAN VE TAAHHÜTLERİ İLE İLGİLİ HÜKÜMLER**

Yatırımcı aşağıdaki hususları beyan ve taahhüt etmektedir:

1. Eğer Yatırımcı gerçek kişi ise, akli dengesi yerinde, yasal yaşta ve hukuki ehliyete sahiptir.
2. Eğer Yatırımcı gerçek kişi değilse;
  - i. Yatırımcı kendi tabi olduğu yasalara uygun bir şekilde kurulmuş ve mevcut bir şirkettir;
  - ii. İşbu Sözleşme'nin ve bütün sözleşmelerin ve diğer burada tasarlanan işlemlerin ve burada tasarlanan bütün yükümlülüklerin yerine getirilmesi ve burada tasarlanan diğer bütün işlemlerin ifası veya teslimi için Yatırımcı tarafından usulüne uygun olarak yetkilendirilmiştir; tüzel kişiyi her konuda temsil eden her bir şahıs Yatırımcı tarafından usulüne uygun olarak yetkilendirilmiştir;
  - iii. Tüzel kişi Yatırımcı, işbu Sözleşme'nin imzalanması sırasında tüzel kişiliğe ait ana sözleşmeyi, noter tasdikli en yeni imza sirkülerini ve bu Sözleşme'yi tüzel kişilik adına imzalayacak olan yetkili temsilcilerinin kimlik belgelerinin asıllarını ve Yatırım Kuruluşu'nun uygun göreceği diğer her türlü belgeleri Yatırım Kuruluşu'na ibraz etmeyi kabul ve taahhüt eder. Yatırımcı, Sözleşme'nin imzalanması sırasında Yatırım Kuruluşu'na ibraz ettiği belgelerde vaki olabilecek değişiklikleri de yazılı olarak derhal Yatırım Kuruluşu'na bildirmeyi kabul ve taahhüt eder;
  - iv. Temsilcilerin ve/veya temsil derecelerinin geri alınması ve/veya değişmesi halinde, tüzel kişi Yatırımcı tarafından bu durum, yazılı olarak hemen Yatırım Kuruluşu'na bildirilecektir. Mevzuatın öngördüğü belgelerle birlikte bu kimselerin yetkilerinin geri alındığı ya da değiştirildiği Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirilmedikçe, tasarruf yetkileri yürürlükte kalacaktır. Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ya da başkaca herhangi bir yayın organında yetkinin geri alınması ya da değiştirilmesi hakkında yapılacak olan yayınlar, tüzel kişi Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirilmedikçe Yatırım Kuruluşu'nu bağlamayacaktır. Bildirim yapılmaması veya bildirimlerdeki gecikmeden doğabilecek her türlü zararlardan münhasıran tüzel kişi Yatırımcı sorumlu olacaktır. Yatırım Kuruluşu hiçbir suretle sorumlu tutulmayacaktır.

3. Yatırımcı, aksine sonradan yapılacak belirlemelere bakılmaksızın, sermaye piyasası araçları alım-satım işlemleri yapmak için uygun olduğunu ve gerekli bilgi ve deneyime sahip bir bireysel Yatırımcı, kurum ve/veya kurumsal bir Yatırımcı olduğunu, işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek zararları göze aldığını ve bu zararları kaldırabilecek finansal güce sahip olduğunu taahhüt eder.
4. Müşterek hesaplar müstesna olmak üzere, Yatırımcı dışında başka hiçbir kişinin Yatırımcı'nın hesaplarında payı yoktur ve olmayacaktır. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun önceden yazılı izni olmaksızın hesabı üzerinde (Yatırım Kuruluşu'nun sahip olduğu rehin, hapis ve takas hakkından farklı olarak) üçüncü kişiye teminat hakkı tanımayacaktır. Yatırımcı bütün varlıklarından tam yararlanma hakkına sahip olup, Yatırım Kuruluşu'nun önceden yazılı izni olmaksızın Yatırım Kuruluşu nezdindeki varlıkları üzerinde herhangi bir kişiye (Yatırım Kuruluşu'nun sahip olduğu rehin, hapis ve takas hakkından farklı olarak) teminat, rehin, ipotek veya her ne ad altında olursa olsun benzeri mülkiyeti sınırlayıcı hakkı tanımayacaktır.
5. Yatırımcı; işbu Sözleşme ve/veya Yatırımcı hesabı/hesapları ile bağlantılı Yatırımcı'nın finansal durumu veya diğer durumları içeren ancak bunlarla sınırlı olmayan bütün bilgilerin doğruluğun, tamliğini ve yanıtıcı olmadığını kabul beyan ve taahhüt eder.
6. Yatırımcı işbu Sözleşme'yi her değişiklikte gözden geçirecektir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun lehine olan teminat haklarının ispatı veya geçerli hale gelmesi veya alınan teminatlar üzerindeki çıkarlarını korumak için gerekli göreceği veya tercih edeceği bütün belgeleri imzalayacak ve teslim edecek, bütün ihbarları ve başvuruları yapacak ve diğer bütün gereklilikleri yerine getirecektir.
7. Yatırımcı, işbu Sözleşme'yi anlamadıkça hesabında herhangi işlemi gerçekleştirmeyecek olup, Yatırımcı herhangi bir işlem gerçekleştirmesinin işlem tarihinde yürürlükte olan bu sözleşmeyi okuduğuna ve anladığına karine sayılacağını beyan ve taahhüt eder. Yatırımcı ya da temsilcisi/vekili olan üçüncü kişilerin ehliyetsiz olması veya kalması halinde, bu durum Yatırım Kuruluşu'na derhal yazılı olarak bildirilir, aksi halde Yatırım Kuruluşu'nun uğrayacağı zararlar Yatırımcı tarafından karşılanır.
8. Yatırımcı kendi hesaplarını herhangi yasa dışı işlem ya da suç gelirlerinin aklanması veya terörizmin finansmanı amacıyla kullanamaz.
9. Yatırımcı yürürlükte bulunan bütün kanunlar ve yönetmeliklere her zaman uygun davranacağını kabul eder. Yatırımcı, bu Sözleşmenin imzalanması ve teslimi ile bu Sözleşme kapsamında üstlendiği bütün yükümlülüklerin ve gerçekleştireceği işlemlerin herhangi bir yasa, yönetmelik, kararname, tüzük tebliğ veya ilke kararını ihlal etmeyeceğini beyan ve taahhüt eder.



- 10.** Yatırımcı, bu Sözleşme ve bununla ilgili bütün işlemleri yerine getirmek için hukuken gerekli yetki, kapasite, onay, lisans ve yetkilendirmeleri alacak ve bunlara uygun davranacaktır.
- 11.** Yatırımcı kendisi veya kendisi için başkaları tarafından finansal durumu veya diğer hususlara ilişkin olarak temin edilen bilgilerin, temin edildikleri sırada doğru olmadığı, eksik veya yanıltıcı olduğunun farkına vardığında veya bu bilgiler daha sonradan yanlış, eksik veya yanıltıcı hale geldiğinde durumu derhal Yatırım Kuruluşu'na bildirecektir. İşbu Sözleşme, işbu Sözleşme tahtında yapılan işlemler ve bunlar tahtında veya bunlarla bağlantılı olarak ortaya çıkan bütün yükümlülükler (tutarı, tarafı, garantörleri, kayyumları, yasal temsilcileri, halefleri ve temlik alanları dahil) geçerli, icra edilebilir ve Yatırımcı için bağlayıcı olup, Yatırımcı'nın veya herhangi bir varlığının tabi olduğu yönetmelik, talimat, ödeme veya sözleşmeye aykırılık teşkil etmemektedir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdinde yatırdığı paranın uyuşturucu ticaretinden, adam kaçırmadan veya başka herhangi bir suçtan veya kanuna aykırı faaliyetten kaynaklanmadığını beyan ve taahhüt etmektedir.
- 12.** Yatırımcı, işlemlerini Yatırım Kuruluşu'nun yetkili ve kadrolu personeli aracılığıyla yürütmek zorundadır. Yatırımcı, kendisini Yatırım Kuruluşu'nun elemanı gibi gösteren kişilerle ilişki kurmayacaktır. İlişki kurduğu kişilerin Yatırım Kuruluşu'nun personeli olup olmadığını sorgulamak ve doğrulamak Yatırımcı'nın sorumluluğundadır. Yatırımcı tarafından gönderilecek olan işlem tutarları ya da teminatlar işin niteliğine bağlı olarak banka kanalıyla nakit, SWİFT, EFT, havale veya virman yolu ile kabul edilecektir. Yatırımcı, personel veya üçüncü şahıslara hesabına yatırılmak üzere elden nakit para veremez. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun iradesi ve bilgisi dışında, kendisini Yatırım Kuruluşu'nun personeli gibi gösteren şahıslar tarafından kandırıldığını, zarar gördüğünü ileri süremeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.
- 13.** Yatırım Kuruluşu, SPK ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği düzenlemelerine aykırılık teşkil etmeyecek şekilde promosyon ve kampanya düzenleyebilir. Düzenlenecek promosyon ve kampanyalara ilişkin şartlar Yatırım Kuruluşu'nun [www.investaz.com.tr](http://www.investaz.com.tr) sitesinde yayınlanacak olup bu promosyon ve kampanyalara katılan Yatırımcı'lar, bunların şartlarını okuduğunu, bildiğini ve anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 14.** Yatırım Kuruluşu, mevzuat uyarınca Yatırımcı'yı profesyonel ya da genel yatırımcı olarak sınıflandırmak zorunda olup, Yatırımcının aksi talebi olmadığı sürece Yatırımcı Genel Yatırımcı statüsündedir. Yatırımcı'nın yer aldığı sınıfı değiştirme hakkı bulunmakta olup, yazılı olarak başvurulması ve mevzuatta öngörülen koşulların sağlanması halinde bu talep Yatırım Kuruluşu tarafından değerlendirmeye alınacaktır.
- 15.** Yatırımcı profesyonel yatırımcı olduğuna ilişkin tevsik edici belgeleri Yatırım Kuruluşu'na sunmak zorundadır. Yatırımcı, tabi olduğu sınıflandırmayı etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirmekle, Yatırım Kuruluşu ise

- Yatırımcı'nın sınıfını etkileyecek bir durumun ortaya çıktığını öğrenmesi halinde mevzuatta öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli işlemleri tesis etmekle yükümlüdür. Yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde verilen bilgilerin doğruluğundan ve gerektiğinde güncellenmesinden Yatırımcı sorumludur.
- 16.** Genel Yatırımcılar için Yatırım Kuruluşu tarafından pazarlanan ya da Yatırımcı tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin Yatırımcı'ye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi ve Yatırımcıların ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesi amacıyla mevzuat uyarınca, çerçeve sözleşmesi imzalanmasından önce Uygunluk Testi yapılır. Yatırım Kuruluşu bu test sonucunda Yatırımcı'ya hizmet verip vermemek hususunda serbesttir.
  - 17.** Yatırımcı, Sözleşme'nin imzalanması sırasında kimlik belgesinin aslı ile beraber beyan ettiği adresi doğrulayan adres teyit belgesini ve Yatırım Kuruluşu'nun uygun göreceği diğer her türlü belgeyi Yatırım Kuruluşu'na ibraz etmeyi kabul eder. Yatırımcı imzaladığı işbu sözleşme ile birlikte Yatırım Kuruluşu'na tevdi ettiği nüfus cüzdanındaki ya da nüfus cüzdanı yerine geçecek diğer belgelerdeki kimlik bilgilerinin ve adres teyit belgesi ile bildirdiği ikametgâh bilgilerinin doğru ve kendisine ait olduğunu beyan, kabul ve taahhüt eder.
  - 18.** Yatırımcı, Sözleşme'nin imzası sırasında beyan ettiği adresi doğrulayan adres teyit belgesini ibraz edemiyorsa, Yatırımcı adına düzenlenmiş yerleşim belgesi, Yatırımcı adına düzenlenmiş elektrik, su, doğalgaz, telefon gibi abonelik gerektiren bir hizmete ilişkin olan ve işlem tarihinden önceki 3 (üç) ay içinde düzenlenmiş fatura, herhangi bir kamu kurumu tarafından verilen son 1 (bir) ay içinde düzenlenmiş belgeyi veya e-Devlet veri tabanlarından yararlanmak suretiyle alınmış elektronik belge görüntüsünü Yatırım Kuruluşu'na ibraz etmeyi kabul ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın ibraz ettiği belgelerin aslını veya çıkaracağı bir fotokopisini bu Sözleşme'nin eki olarak muhafaza edecektir.
  - 19.** Yatırımcı, kanuni adres değişikliğini 5 (beş) gün içinde tasdik edici belgelerle kuruma bildireceğini, Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı bildirimini olmadan Yatırımcı adres değişikliğini tespit etmesi halinde işbu Sözleşmeyi derhal ve tek taraflı olarak feshetme, hesaplarını kapatma ve yararlandığı tüm hizmetlerin kullanımını durdurma hakkına sahip olduğunu bildiğini ve bu nedenle herhangi bir itirazda bulunmayacağını kabul ve taahhüt eder.
  - 20.** Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdinde açılmış ve açılacak hesaplarda sadece kendi adına ve kendi hesabına işlem yapacağını, başkaları adına veya hesabına, temsilci sıfatıyla işlem yapmayacağını, her ne ad altında olursa olsun komisyon tahsil etmeyeceğini, irtibat bürosu, acente, şube veya Yatırım Kuruluşu için öngörülmüş bulunan mekan, teknik donanım, personel ve benzeri organizasyonlarının bulunmadığını, alındı ve ödendi belgesi, yatırımcı emri formu ve benzeri belgeleri düzenlemediğini, zikredilen işlemlerden herhangi birinin Yatırımcı tarafından yapıldığının tespiti halinde tüm cezai ve hukuki

sorumluluğun kendisine ait olacağını ve zikredilen sebeplere binaen Yatırım Kuruluşu herhangi bir şekilde zarar görmesi halinde bu zararı karşılayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

21. Taraflar arasında işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerden doğan yükümlülükler öncelikle Yatırımcı tarafından yerine getirilir. Yatırımcı'nın yükümlülüklerini tamamen, eksiksiz olarak ve gereği gibi yerine getirmesini müteakip Yatırım Kuruluşu yükümlülüklerini yerine getirecektir.

## **SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ ALIM VE SATIMI İLE TASFİYESİNE VE NAKİT ALACAK BAKİYESİNİN KULLANIMINA AİT HÜKÜMLER**

1. Yatırım Kuruluşu; alım emri veren Yatırımcı'dan teminat ya da satın almak istediği sermaye piyasası aracının alım bedelini emrin verilmesi sırasında ödemesini, satım emri veren Yatırımcı'dan, satmak istediği sermaye piyasası aracının veya bunları temsil eden belgelerin emrin verilmesi sırasında kendisine teslimini isteyebilir. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın alım veya satım emrini kısmen veya tamamen kabul etmeme hakkına sahiptir. Kabul etmeme nedenini açıklamak zorunda olmamakla birlikte emrin kabul edilmediği Yatırımcı'ya veya temsilcisine bildirilecektir.
2. Yatırımcı alımı yapılan sermaye piyasası aracının bedelini en geç takas tarihinde ödemek zorundadır. Bu bedeli takas tarihinde saat 13.00'e kadar ödemediği takdirde, hiçbir ihtar ve ihbara gerek olmaksızın temerrüde düşmüş sayılır. Bu durumda, ödeme tarihine kadar geçecek günler için günlük Takasbank'ın uyguladığı temerrüt faizi veya gecelik TCMB Borç Verme/Borsa Para Piyasası/BİST Repo Piyasası arasında en yüksek faiz oranının üzerine 10 puandan az olmamak kaydıyla azami beş misline kadar ilave temerrüt faizi tahakkuk ettirilir ve diğer yasal yükümlülükler (fon, vergi, resim, harç gibi) ve bu durum nedeniyle BİST, Takasbank ve MKK nezdinde karşılaşılabilecek temerrüt, ceza gibi maliyetler ile birlikte Yatırımcı'dan tahsil edilir. Yatırım Kuruluşu, bedeli takas günü ödenmeyen sermaye piyasası aracını dilediği takdirde kısmen veya tamamen satabilir, kendi portföyüne alabilir. Satış tutarı borcunu kapatmadığı takdirde, Yatırımcı'nın diğer hesaplarında, Yatırım Kuruluşu, Takasbank, MKK veya T.C. Merkez Bankası nezdinde emanette bulunan tüm sermaye piyasası araçlarının ve fer'ileri ile doğmuş ve doğacak hak ve alacakları üzerinde, borçları tasfiye edilinceye kadar hapis, mahsup ve takas hakkına sahip olur ve sermaye piyasası araçlarını dilediği şekilde satmak suretiyle bu alacağına mahsup edebilir veya Yatırımcı'nın diğer borçlu hesaplarına virman edebilir. Yatırımcı, emirlerini bu hükümleri bilerek verdiğini, beyan ve gayrikabirücu kabul ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu, dilediği zaman temerrüt faizi oranını yükseltebilir ve uygulama tarihini serbestçe belirleyebilir. Yatırımcı güncel faiz oranlarını takip etmekle yükümlüdür.
3. Gerçekleştirilen alım emirlerinde alım bedeli, komisyon, borsa payı, saklama ücreti, vergi, resim, harç ve fon gibi yasal yükümlülükler Yatırımcı'nın borcuna; gerçekleştirilen satım emirlerinde satım bedeli Yatırımcı'nın alacağına, gerek alım ve gerekse de satım

işlemleriyle ilgili komisyon, borsa payı, saklama ücreti, vergi, resim, harç ve fon gibi yasal yükümlülükler İcra ve İflas Kanunu ve/veya sair kanunların kendilerine verdiği haciz yetkisiyle hareket eden makamların Yatırım Kuruluşu nezdinde Yatırımcı'ya ait hesapta bulunan sermaye piyasası araçlarının haczine karar vermesi ve bunu hesaba bildirmesi halinde, bu amaçla Yatırım Kuruluşu'nun yapmış olduğu masraflar ve SPK, BİST, MKK ve Takasbank A.Ş. mevzuat ve uygulamalarıyla bu sözleşmeden kaynaklanmış olup Yatırım Kuruluşu'nca Yatırımcı'ya yapılmış olan her türlü tebligat, bildirim ve gönderiye ilişkin PTT, Özel Kurye ve sair her türlü dağıtım kurumları ile noter masraf, harç ve giderlerinin tümü Yatırımcı'nın borcuna işlenir.

4. Yatırımcı'nın, Borsa'ya iletilmiş alım ve satım emirlerini kısmen veya tamamen iptal etmesi sonucu Borsa tarafından iptal edilen emirlere ilişkin maktu ve/veya işlem büyüklüğü üzerinden masraf uygulanması durumunda, bu masraf Yatırımcı'nın borcuna işlenir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun tahsil periyodunu dilediği zaman değiştirebileceğini ve Borsa uygulamasından farklı ve ilave olarak hizmet ücreti alabileceğini de kabul eder. Yatırımcı, işbu sözleşme ile emir iptali durumunda Yatırım Kuruluşu'na ücret ödendiğini bilir/bilmektedir.
5. Yatırım Kuruluşu'nun, Yatırımcı adına yaptığı tüm işlemlerde mutabakat dikkati göstermiş olduğu karine olarak kabul edilir. Yatırımcı'nın aksini iddia etmesi halinde ispat yükümlülüğü kendisine aittir. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın uğrayabileceği doğrudan ya da dolaylı zarardan sorumlu değildir. Ancak Yatırımcı'nın zarara uğramasında Yatırım Kuruluşu'nun sorumluluğu olduğu mahkeme kararıyla kesinleşirse sadece Yatırımcı'nın doğrudan doğruya uğradığı gerçek zarardan sorumlu tutulabilir.
6. Yatırımcı, her ne sebeple olursa olsun gerçekleşmemiş bir alış veya satış işlemini konu ederek, fiyat değişiklikleri nedeniyle alamadığı veya satamadığı sermaye piyasası aracını ve/veya uğradığı veya uğrayacağı zararları Yatırım Kuruluşu'ndan talep edemez. Yatırım Kuruluşu, gerçekleşmemiş işlemler sonucu ortaya çıkabilecek; mahrum kalınan kardan, doğrudan zarardan, dolaylı zarardan, manevi zarardan ya da üçüncü kişilerin neden olduğu zarardan bir başka deyişle hiçbir nevi zarardan sorumlu değildir.
7. Yatırımcı Hesaplarındaki Nakit Alacak Bakiyelerinin Kullanımı Kapsamında;
  - i. Yatırım Kuruluşu; gün içinde herhangi bir Yatırımcı emrine konu olmayan ve gün sonu itibarıyla alacak bakiye veren Yatırımcı hesaplarındaki nakitleri kendi işletme politikaları ve Yatırımcı'nın tercihleri doğrultusunda toplu olarak veya Yatırımcı bazında repo ve benzeri risksiz yatırım araçları ile kendi ihraç ettikleri dahil özel sektör borçlanma araçlarında ve tercihli faiz imkanı sağlayan opsiyonlarda Yatırımcı tarafından talep edildiği takdirde en geç 1 iş günü içerisinde ödenmek ve anapara zarara uğratılmamak şartıyla değerlendirilebilir. Serbest konumdaki yatırımcı nakitlerinin toplu olarak değerlendirilmesi halinde elde edilen gelirlerin azami %10'una kadar kısmının Yatırımcı hesaplarına oransal olarak dağıtılması esastır. Elde edilen getirilerin; yatırımcı nakitlerinin miktar olarak belli aralıklar bazında gruplandırılmak suretiyle bu gruplar

- arasında farklı oranlarda dağıtılması da mümkündür. Yine Yatırım Kuruluşu Yatırımcı nakitlerinin toplu olarak değerlendirilmesi halinde elde edilen gelirlerin azami %10 üzerindeki getirileri de Yatırımcılar arasında yada Yatırımcı grupları arasında oransal olarak dağıtmakta serbesttir. Söz konusu yatırım araçlarında değerlendirilebilmesi için Yatırımcı'nın gün sonunda hesabındaki alacak bakiyesi alt limitinin en az 10.000 TL olması gerekmektedir. Yatırımcı; işbu maddede düzenlenen Yatırım Kuruluşu'nun nemalandırma yetkisine muvafakat ettiğini, hesabındaki nakdin değerlendirilmesi neticesinde oluşacak getirinin bu düzenleme kapsamında yapılacağını, gelirin azami %10'unu alacağını gayrikabirücu kabul ve beyan eder.
- ii. Yatırımcı'nın nakit alacak bakiyesi için getiri talep etmemesi durumunda işbu Sözleşmeden ayrı olarak Yatırımcı'dan münferiden alınacak yazılı onay doğrultusunda, Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın nakdini getirisi kendisinde kalacak şekilde değerlendirebilir.
  - iii. Yatırımcı'nın nakit alacak bakiyesinin işbu sözleşmede belirtilen bakiye alt limit tutarının altında kalması durumunda, ilgili nakit getirisi Yatırım Kuruluşu'na kalacak şekilde Yatırım Kuruluşu tarafından değerlendirilebilir.
  - iv. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun bu husustaki yetkisine muvafakat ettiğini ve Yatırım Kuruluşu'nun nemalandırılmaya konu alacak bakiye alt limit tutarını dilediği zaman tek taraflı değiştirebileceğini, alt limit tutarından düşük tutardaki nakdin nemalandırılmayacağını ya da getirisi Yatırım Kuruluşunda kalacak şekilde nemalandırılabilceğini gayrikabirücu kabul ve beyan eder.
8. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı talep ettiği takdirde, masraf ve komisyonları ödenmek koşulu ile yazılı veya elektronik ortamda Yatırımcı hesabındaki nakitleri, Yatırımcı'nın, çeşitli kurum ve kişilere yapacağı periyodik ödemeler ve 3. şahıslara göndereceği EFT/havaleler için aracılık hizmeti verebilir.
  9. Yatırımcı, DİBS (Devlet İç Borçlanma Senedi) ödemelerinin durdurulabileceğini veya ertelenebileceğini, ek ve yeni vergiler veya başkaca mükellefiyetler getirebileceğini, bu ve benzeri durumlarda Yatırım Kuruluşu'nun hiçbir sorumluluğu bulunmadığını peşinen kabul eder.
  10. Yatırımcı, özel sektör sermaye piyasası araçlarının anapara, kupon gibi haklarının ihraç eden şirket tarafından ödenmemesi durumunda, ancak banka garantisi var ise ilgili bankaya rücu edebileceğini kabul eder. Yatırımcı, itfa ve kupon ödemelerinin MKK tarafından yapılacağını, MKK nezdinde kurum ve kuruluşlar tarafından konulacak ödeme yasağı sebebiyle ödemelerin ertelenmesi veya ödeme yapılmamasından Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmayacağını kabul eder.

- 11.** Yatırımcı, yabancı para cinsinden sermaye piyasası araçlarına ait kur risklerinin kendisine ait olduğunu Yatırım Kuruluşundan herhangi bir talepte bulunamayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 12.** Yatırımcı, DİBS ihaleleri ve Eurobond ihraçlarına katılması durumunda Yatırım Kuruluşu'ndaki hesabında, talep ettiği tutar üzerinden ilgili mevzuat ile belirlenmiş teminat tutarını ihale/ihraç günü bulundurmamak zorundadır. Yatırımcı, Hazine'nin açmış olduğu DİBS ihaleleri, halka arzlar ve ikincil piyasadan yapacağı TL/yabancı para cinsi Hazine Bonosu/Devlet Tahvili, Eurobond, yabancı para alış satış işlemlerinden, işlemler kesinleştikten sonra herhangi bir sebeple vazgeçmesi durumunda, oluşmuş ve oluşabilecek tüm zararları karşılayacağını kabul eder.
- 13.** Yatırımcı, yabancı para alım talimatlarında yeterli miktarda Türk Lirası'nı, satım talimatlarında yeterli miktarda yabancı parayı ve işlemler nedeniyle oluşacak komisyon ve masrafları karşılayacak tutarı, talimat verildiği anda hesabında bulundurmamak zorundadır. Yatırımcı, işleminin Türk Lirası büyüklüğü, yabancı para büyüklüğü ve piyasadaki günlük alış/satış kur marjına göre Yatırım Kuruluşu'nun komisyon oranı belirleyebileceğini peşinen kabul eder.
- 14.** Yatırımcı'ya ait sermaye piyasası araçlarından doğan yönetsel ve mali hakların kullanılmasında kaydedilen sermaye piyasası araçları bakımından MKK tarafından belirlenen usul ve esaslar uygulanır. Bu haklar Yatırımcı'nın vadeden ve dağıtımın/işlemin başlangıç tarihinden en az 2 (iki) iş günü önce Yatırım Kuruluşu'na tevdi edeceği sermaye piyasası araçları için yerine getirilir. Vade veya dağıtımın başlangıç tarihi itibarıyla Yatırım Kuruluşu hesabına, Yatırımcı adına yetkili saklama kuruluşunda saklanmakta olan sermaye piyasası araçlarının anapara, gelir payı, temettü ve faiz kuponu tahsilatı, değiştirme, kupür büyültme, küçültme, makbuz değişimi, muvakkat ilmühaber değişimi, bedelsiz sermaye artırımına iştirak gibi hizmetler Yatırımcı'nın herhangi bir talimatına gerek kalmaksızın Yatırım Kuruluşu tarafından yerine getirilir. Bu hakların kullanımından kaynaklanan tahsilatlar, Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesaplarında değerlendirilir, sermaye piyasası araçları Yatırımcı hesabına saklamaya alınır. Yatırım Kuruluşu; Yatırımcı'nın vade veya dağıtımın başlangıç tarihinden sonra Yatırım Kuruluşu'na teslim edeceği sermaye piyasası araçlarına ilişkin anapara, gelir payı, temettü ve faiz kuponu tahsilatı gibi hakların Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı hesabına kullanımına ilişkin talimatlarını yerine getirip getirmemekte tamamen serbesttir.
- 15.** Sermaye piyasası araçlarına ilişkin nakit sermaye artırımından kaynaklanan bedelli rüçhan hakkı kullanımına ilişkin duyuruları takip etmek sorumluluğu Yatırımcı'ya ait olup, Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir ilave bildirim yapmak yükümlülüğü yoktur. Yatırım Kuruluşu tarafından rüçhan hakkı kullanımı ancak işlemin başlangıç tarihi itibarıyla rüçhan hakkı bedelinin Yatırımcı tarafından Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdinde hesabında hazır bulundurulması durumunda yapılacaktır.

16. Yatırımcı tarafından nakit sermaye artırımından doğan bedelli rüçhan haklarının kullanılması yönünde Yatırım Kuruluşu'na herhangi bir talimat verilmemesi durumunda, sermaye artırımının başlangıç günü itibariyle, Saklama Hesabı'nda bulunan hisselerin, sermaye artırımına bağlı olarak BİST tarafından hesaplanacak yeni fiyatının nominal değerinin Yatırımcı'nın lehine olması durumunda Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında rüçhan hakkı kullanımı için yeterli bakiye bulunmaması durumunda dahi, rüçhan hakları kredi hesabı borçlandırılmak suretiyle Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı hesabına kullanılabilir. Cari hesabın borçlandırılması durumunda ilgili borca temerrüt faizi işletilip işletilmeyeceği konusunda Yatırım Kuruluşu yetkilidir.

## **ALIM SATIM EMİRLERİNİN VERİLİŞİ, ŞEKİL ŞARTLARI VE SÜRELERİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER**

1. Sermaye piyasası araçlarının alım satım emirlerinin yazılı olarak verilmesi esastır. Ancak telefon ve benzeri iletişim araçları aracılığı ile sözlü olarak ya da teleks, telefaks veya internet gibi elektronik iletişim araçlarını kullanarak ya da elektronik ortamda da emir verilebilir. Bu şekilde verilen emirler, sermaye piyasası düzenlemeleri uyarınca sözlü emir niteliğindedir. Bu şekilde verilen ve sözlü emir niteliği taşıyan emirleri Yatırım Kuruluşu, yazı ile teyit edilmedikçe, yerine getirip getirmemekte serbesttir. Sözlü olarak verilen emirler daha sonra yazı ile teyit edildiğinde, yazı ile teyit edilmiş olan emir ile sözlü olarak verilen emir arasında fark olması halinde, yerine getirilmiş olan sözlü emir geçerli olacaktır. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'dan telefon veya teleks, telefaks ve internet ya da elektronik ortamda sair elektronik iletişim araçları aracılığı ile veya sözlü olarak aldığı emirlerde şirketin defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması halinde ses kayıt bantları ve yazı ve resimleri ileten iletişim araçlarından çıkmış belgeler Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun ilgili hükümlerine göre delil niteliğindedir. Yatırımcı bu belgeleri delil niteliğinde gayrikabirücu kabul ve eder.
2. Yatırımcı, veri dağıtım ekranları üzerinden sermaye piyasası araçlarına ilişkin anlık ve kapsamına göre değişen tutarlarda ücretli yurtiçi ve yurtdışı verileri takip edebildiği gibi, doğrudan bu ekranlar üzerinden alım satım emirleri de iletebilir. Sadece izleme amaçlı olsun ya da olmasın Yatırımcı, bu ekranların kullanımında Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen kullanım koşullarını, ekran içeriğine göre ücretlendirilmesini, bu ücretlerin hepsinden bir onay alındığında tahsis ve iptali sürecini kabul eder. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun ekran kullanımını dilediği zaman sona erdirebileceğini bildiği gibi, bu ekranlarda teknik sorunlar nedeniyle kesinti, gecikme veya eksik ve hatalı gösterim olması durumunda uğrayabileceği zararlardan, Yatırım Kuruluşu'nun sorumluluğunun bulunmadığını gayrikabirücu kabul ve beyan eder.
3. Yatırımcı, internet aracılığı ile ya da elektronik ortamda alım-satım emri vermek istediğinde yalnız kendisi veya vekil ve yetkilisi tarafından talimat verilmesi için gereken önlemleri alacaktır. Bu yolla iletilen talimatlarda Yatırım Kuruluşu, talimatın hile ve sahtecilikten, iletişim cihazlarının arızalanmasından veya işlememesinden, talimatın yanlış, değişik, eksik ve yetersiz olmasından veya üçüncü kişinin internet dolandırıcılığı

yoluyla Yatırım Kuruluşu'na ait gerçek site yerine benzer site kurması ve buralara gönderilen alım satım emirlerinin Yatırım Kuruluşu'na ulaşmaması nedeniyle doğacak zararlardan sorumlu değildir.

4. Yatırımcı tarafından verilen emrin içeriğinde işlemin hangi nitelikte işlem olduğu, veriliş tarihi, hangi seansta yerine getirileceği, sermaye piyasası aracının adı, adedi ve fiyatı belirtilmiş olmalıdır. Fiyatı belirtilmemiş olan emirler; serbest fiyatlı emir, seansı belirtilmemiş emirler, verildiği seansta yerine getirilecek emir, gün sonunda ertesi gün seans başlamadan öncesine kadar verilen ve seansı belirtilmemiş olan emirler ise ilk seansta yerine getirilecek emir olarak kabul edilir. Yatırımcı, serbest fiyatlı emirler gerçekleştiğinde fiyata itiraz edemez. Yatırım Kuruluşu, serbest fiyatlı emri kabul etmekle, emir konusu işlemi kesin olarak yerine getirme taahhüdü altına girmez.
5. Yatırımcı'nın içinde bulunduğu Yatırımcı sınıfına göre takası henüz gerçekleşmemiş hisse senedi alımı işlemleri sonucunda belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonuna karşılık en az ilgili SPK düzenlemesi uyarınca belirlenen oranda net varlığının bulunması zorunludur. Yatırım Kuruluşu, net varlıkların niteliği, piyasa değeri veya Yatırımcı'dan kaynaklanan ekonomik ve mali nedenler, geçmiş dönemde sergilemiş olduğu borç ödemedeki tutum ve davranışları gibi durumları göz önünde bulundurarak, kendi takdirine göre gerektiğinde bu oranı yükseltebilir. Bu oranlar Yatırım Kuruluşu'nun internet sitesinde ilan edilecek ve/veya Yatırımcı'ya elektronik posta yolu ile bildirilecektir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'na aksini yazılı olarak bildirmediği sürece, Yatırım Kuruluşu tarafından re'sen işlem anındaki cari bakiyenin üzerinde ilave bir alım imkânı sağlayan bu mevzuat hükmünden faydalandırılabilceğini kabul ve taahhüt eder. Bu kabul, emrin elektronik ortamda iletilmesi durumundaki ilave alım limitini de kapsar. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nu kendisini ilave alım imkanından yararlandırılmasından dolayı sorumlu tutamaz. Net varlığın hesaplanmasında, Yatırımcı'nın takas yükümlülüğünü yerine getirmediği kıymetler ile herhangi bir işlemin teminatı olan kıymetler dikkate alınmayacaktır. Söz konusu teminat oranının herhangi bir nedenle sağlanamaması halinde Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın teminat oranını daha da düşürecek, emirlerini kabul etmeyecek ve gün sonunda Yatırımcı'nın teminat oranını sağlayamaması halinde ertesi gün ilk seansın başlangıcında Yatırımcı'nın belirtilen teminat oranını sağlayacak tutardaki sermaye piyasası aracını Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği teminat oranını sağlayıncaya kadar, işbu sözleşmedeki hükümler ve ilgili mevzuat uyarınca re'sen satacaktır. Yatırımcı'nın borcunu karşılamaya yetecek miktarda mali durumu ve ödeme gücünün varlığına ilişkin tevsik edici belgeler sunmuş olması halinde, Yatırım Kuruluşu'nun Yönetim Kurulu Kararı ile limit tanınmış olması şartıyla ve takas süresini aşmamak kaydıyla Yatırım Kuruluşu bir teminat almaksızın alım emri kabul edebilir.
6. Yatırımcı'nın vereceği sermaye piyasası aracı alım talimatlarından sonuçlanmamış olup geçerlilik süresi devam edenlerin karşılığındaki tutar kadar bloke kaydı koyulacaktır. Yatırım Kuruluşu tarafından henüz yerine getirilmemiş Yatırımcı talimatları için yazılı



olarak iptal talimatı verilmediği sürece bloke konulan tutarlar üzerinde Yatırımcı'nın tasarruf hakkı bulunmayacaktır.

7. Yatırımcı'nın sermaye piyasası aracı virman talebinin yazılı şekilde yapılması esastır. Yatırım Kuruluşu yazılı olmayan virman taleplerini kabul etmeyebilir.
8. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın üçüncü kişiler adına yapacağı virman, havale, EFT ve SWİFT talimatlarını kabul etmeme hakkına sahiptir.

## **BİLGİ EDİNİLMESİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER**

1. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri her zaman öğrenebilir. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya yasal mevzuatta belirtilen sürelerde o dönem içinde hesabı hareket görmüş ise dönem sonunda sözleşmede yazılı/sözlü/elektronik ortamda olan adresine, adres değişikliği bildirim yapılmış ise de değişiklik bildirim yapılan adrese giderleri Yatırımcı'ya ait olmak üzere, hesap ekstresini veya son hesap durumunu kendi tercih edeceği resmi veya özel postalama, kurye ve dağıtım kurumlarından dilediği herhangi biri ile gönderir. Ancak hesap ekstresi Yatırımcı'nın yazılı talebi üzerine Yatırımcı tarafından beyan edilecek elektronik posta adresine aynı süre içinde elektronik ortamda gönderilebilir ya da elektronik ortamda Yatırımcı'nın hesap ekstresine erişimi sağlanabilir. Hesap ekstresinin elektronik ortamda gönderildiğine veya elektronik ortamda ekstreye erişim sağlandığına ilişkin ispat yükü Yatırım Kuruluşu'na aittir. Bu durumda Yatırımcı'nın söz konusu hesap ekstresini aldığı kabul edilir.
2. Yatırımcı'nın ilgili dönem içinde herhangi bir işlem yapmaması durumunda hesap ekstresi gönderilemeyecek, ilgili döneme ilişkin başkaca bir bilgilendirme yapılmayacaktır. Ancak yapılmış işlem var olmasına rağmen, hataen hesap ekstresi gönderilmemesi, işlemlerin yapılmamış sayılması yönünde yorumlanamaz. Yatırımcı'ya veya yetkili temsilcisine elden imza karşılığı teslim edilen belgeler, ayrıca gönderime tabi tutulmaz. Yatırımcı talimatına dayanarak yazı ve elektronik iletişim araçları ile gönderilen tüm belgelerin içeriğindeki bilgiler Yatırımcı tarafından öğrenilmiş ve bu şekilde yapılmış olan bildirimler tebliğ edilmiş sayılır.
3. Yatırımcı, sahip olduğu hisse senetlerinin son durumunu ve adedini, MKK'nın "Alo MKK Yatırımcı Çağrı Merkezi'ni" telefonla arayarak Sesli Yanıt Sistemi'nden ya da [www.mkk.com.tr](http://www.mkk.com.tr) adresindeki yatırımcı girişi linkinden dilediği anda öğrenmek hakkına sahip olup geç öğrenme nedeniyle herhangi bir zarara uğradığını ileri süremez.
4. Yatırım Kuruluşu'nca yapılacak bildirimler bu Sözleşme hükümlerince belirli olan Yatırımcı adres ve/veya faks ve benzeri iletişim adreslerine ya da Yatırımcı talebi üzerine elektronik posta adresine dönemi izleyen 7 (yedi) iş günü içerisinde yapılır. Elektronik imza ile imzalanan sözleşmelerde kaşe ihtiva eden bir suretin Yatırımcı'ya verilmesine gerek yoktur. Ancak elektronik imzalı ve Yatırım Kuruluşu'nun onayını ihtiva eden sözleşmenin bir suretinin Yatırımcı'ya iletilmesi çeşitli elektronik ortamda veya yazılı şekilde yapılabilir.

5. Yatırımcı'nın gerek alım emri ve gerekse satım emri vermesi, nakit tahsilat ve tediyede bulunması, havale, virman ve ödeme talimatı vermesi, önceki işlemlerinden haberdar olduğunun ve bu işlemlerini onayladığının açık ve kesin karinesini teşkil eder.
6. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdinde şahsı için açılmış olan hesaplarının takibinden şahsen sorumludur ve dilediği zaman bilgi ve belge talep etme hakkına ve tüm hesap bilgilerini, eğer internet hesabı ise internet aracılığı ile öğrenmek hakkına sahiptir. Yatırımcı, mevzuatta zorunlu olarak belirtilen bildirimler ve süreler dışındaki, bilgi ve evraklarının tarafına gönderilmesini talep etmesi durumunda, gönderime ilişkin tüm masrafların hesabına borç olarak işleneceğini kabul eder.
7. Yatırımcı, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna ilişkin Kararname, Tüzük, Yönetmelik, Tebliğ, Genelge, İlke Kararı ve ilgili her türlü mevzuat hükümlerini bildiğini, işbu Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde bu hükümlerden uygun olanlarının uygulanmasını kabul ettiğini beyan etmiştir.
8. Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'ya elektronik ortamlar aracılığı ile yapmış olduğu duyurular Yatırımcı'ya yapılmış tebligat niteliğindedir. Yatırımcı, bu duyuruların elektronik ortam aracılığı ile yapılması halinde kendisine yapılmadığı yönündeki her türlü itiraz hakkından peşinen feragat ettiğini beyan, kabul ve taahhüt eder.
9. Yatırımcı, alınan tüm güvenlik önlemlerine rağmen sistemin çökmesi ve bunun gibi benzeri fiili imkânsızlık hallerinin mevcudiyeti durumunda, işbu madde kapsamındaki hizmetler ve hesapları ile ilgili olarak, kendisine Yatırım Kuruluşu tarafından gönderilenler dışında, belli bir dönemi kapsayan ekstre, hesap özeti ve dekont talep etmeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.
10. Posta, telefon, faks, internet veya diğer elektronik ortamlar veya diğer iletişim araçlarının kullanılmasından kaynaklı; özellikle ulaşım veya iletişim sırasında kaybolma, gecikme, hata, yanlış anlama, bozulma, anlamı saptırma ve mükerrerliğin bütün sonuçları Yatırımcı'ya aittir. Yatırım Kuruluşu, bağlı olduğu genel veya özel iletişim vasıtalarının arızalanmasından sorumlu değildir.
11. Yatırım Kuruluşu; ilgili SPK düzenlemeleri gereğince Yatırımcı'dan risk tercihinin ölçülmesi amacıyla risk ve getiri tercihleri ile yatırım amacını ve mali durumunu belirten uygunluk testini doldurmasını isteyebilir ve bu bilgileri kaydederek saklayabilir. Suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesi ile ilgili mevzuat uyarınca Yatırımcı mali durumuna ilişkin bilgileri vermek zorundadır.
12. Yatırım Kuruluşu'nun kanuni ikametgâhı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil edilmiş olan ve işbu Sözleşmede yazılı olan ticari ikametgâh adresidir. Yatırımcı, yetkili Ticaret Sicil Memurluğundan adres değişikliğini izlemek ve her

türlü tebligat, bildirim, talimat ve yazılarını Yatırım Kuruluşu'nun o tarihteki ticari ikametgâh adresine yapmakla yükümlüdür. Yatırımcı'nın yasal tebligat ve ikametgâh adresi işbu Sözleşmede yazılı olan adresidir. Bu adreste meydana gelecek değişikliği Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirmedikçe, Yatırım Kuruluşu'nun, bilinen son adrese yaptığı her türlü tebligat ve bildirimler geçerli olacaktır. Yatırım Kuruluşu bu Sözleşme hükümlerince Yatırımcı'ya yapacağı tebligat işlemlerinde dilediği kamu ve/veya özel dağıtım, kurye ve tebligat kurumunu seçmekte serbesttir. Bu anlamda, Yatırım Kuruluşu'nun tercih etmiş olduğu kurumun tebligatların sonuçlarına ilişkin belge, kayıt ve beyanları Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun ilgili hükümlerine göre kesin delil niteliğinde kabul edilmiştir.

### **KOMİSYON VE DİĞER GİDERLERİN TAHSİLİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER**

Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı adına gerçekleştireceği sermaye piyasası aracı alım ve satım emirleri karşılığında Yatırımcı'dan, alım ve satım tutarı üzerinden Yatırım Kuruluşu'nun belirlendiği oranda komisyon tahakkuk ve tahsil edecektir. Bu komisyonun oranı, Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı arasında, günlük alım satım tutarına ve emir iletim yöntemine (telefon, uzaktan erişim kanalları) göre değişebilecek şekilde düzenlenebilir. Bunun dışında mahiyeti ne olursa olsun, işlemler nedeniyle veya Yatırımcı için yapılan ve yapılacak iletişim giderleri, borsa payları, saklama ücreti; Takasbank ve MKK'daki sermaye artırım, azaltım, temettü süreçleri nedeniyle ödenen masraflar; alacakların nemalandırılması ile ilgili masraf ve komisyonlar, emir iptal ücretleri, vergi, resim, harç, fon, komisyon (kurtaj) ve bircümle giderler ayrıca Yatırımcı'dan tahsil edilecektir. Yatırım Kuruluşu komisyon oranını her zaman serbestçe değiştirme hakkına sahiptir. Komisyon oranları Yatırım Kuruluşu'nun işlem platformundan gönderilebilir olup, değişiklikler Yatırımcı'ya elektronik posta yolu ile ayrıca bildirilebilir.

### **SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ TAKAS VE SAKLAMASINA İLİŞKİN HÜKÜMLER**

1. Yatırımcı'ya ait sermaye piyasası araçları MKK nezdinde Yatırım Kuruluşu altında açılan Yatırımcı hesaplarında veya Yatırımcı'nın anlaştığı saklama kuruluşunda ve Yatırımcı adına mislen ve kayden saklanacaktır. MKK nezdinde Yatırımcı adına açılan hesaplara ilişkin olarak elektronik ortamda MKK tarafından Yatırımcı'ya iletilen şifrenin güvenliği Yatırımcı'nın sorumluluğundadır.
2. Yatırımcı, takas ve saklama işlemleri nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun yapacağı tüm giderleri, ödeyeceği tüm komisyonu, temerrüt dahil tüm cezalar, vergi ve fon gibi tüm yasal kesintileri aynen ödemek zorundadır.
3. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdinde bulunan her türlü hesabındaki nakit ve diğer varlıkların, Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilmiş amacıyla sınırlı olmak üzere, söz konusu amacın gerçekleştirilmesi için Yatırım Kuruluşu tarafından sunulan hizmetlerden doğmuş veya doğacak borç ve yükümlülüklerinin rehinli teminatını teşkil ettiğini taahhüt eder. Bu rehin hakkı, söz konusu nakdin ve/veya varlıkların Yatırım Kuruluşu'na teslimi anında kurulur ve Yatırımcı yükümlülüklerinin tamamen ifasına kadar devam eder. Rehin ve hapis hakkına ilişkin olarak, Borçlar Kanunu'nun 139. maddesi ve devamı, mahsup edilecek

alacak ve tutarının tespitinde ise yine Borçlar Kanunu'nun 100-102. maddeleri hükümlerine itibar edilecektir.

4. Yatırımcı'nın, Yatırım Kuruluşu'nun talebi üzerine işbu Sözleşme tahtında verilen sermaye piyasası işlemleri ve hizmetleri nedeniyle ödemekle yükümlü olduğu her türlü gider, teminat veya her ne nam altında olursa olsun oluşan nakit veya sermaye piyasası aracını borcunu, Yatırım Kuruluşu'nun mevzuata uygun talebi izleyen 1 (bir) iş günü içerisinde yerine getirmemesi halinde, Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'ndaki diğer hesaplarında bulunan ve Yatırım Kuruluşu'nun zilyetliğindeki Yatırımcı'nın diğer varlıkları üzerinde Medeni Kanun'un 950. maddesinde belirtilen şartların sağlanması koşuluyla hapis hakkına sahiptir. Yatırım Kuruluşu'nun burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

## **HESAP TÜRÜ, MÜŞTEREK HESAP, HESAP ÜZERİNDE TASARRUF VE TEMSİL YETKİSİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER**

1. Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle Yatırım Kuruluşu nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'na bildirilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatine gerek olmaksızın, münferiden Yatırım Kuruluşu'na her türlü Talimat ve Emir vermeye ve ortak hesapta bulunan menkul kıymet ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeye ve işbu Sözleşme'de yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Ortak hesap sahiplerinden her biri, işbu Sözleşme'den doğacak borç ve yükümlülüklerden Yatırım Kuruluşu'na karşı müştereken ve müteselsilen sorumludur. Yatırım Kuruluşu ortak hesap sahiplerinden birine yükümlülüğünü yerine getirmekle diğerlerine karşı da yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılacaktır.
2. Müşterek hesap sahiplerinden her biri, sözü edilen müşterek hesabın alacağında bulunan veya bulunacak bütün meblağları ve her çeşit sermaye piyasası aracını kısmen veya tamamen geri almaya, hesapların borcuna kaydedilmek üzere Yatırım Kuruluşu'na her türlü muamele, teslimat ve ödemeleri yaptırmaya, kabul ve tasdiğe, her türlü sözleşmeler yapmaya, her türlü evrakı imzalamaya, tek başına müşterek hesabı kapatmaya yetkilidir.
3. Bu işlemlerin yerine getirilmesinde Yatırım Kuruluşu, ayrıca münferit veya müşterek herhangi bir yazılı talimat aramaz. Yatırım Kuruluşu, müşterek hesap sahiplerinden birinin hesaplara ilgili tasarruf ve işlemlerini yerine getirerek, müşterek hesabın diğer sahiplerine karşı da sorumluluktan kurtulur. Ancak, müşterek hesap sahipleri aynı tarihte aynı konuda farklı bir tasarruf ve işlem talep ettikleri takdirde, Yatırım Kuruluşu, hesap sahiplerinin aralarındaki ihtilaf giderilinceye ve durum müşterek bir yazı ile Yatırım Kuruluşu'na bildirilinceye kadar bu tasarruf ve işlemleri yerine getirmekten imtina edebilir.
4. Yatırım Kuruluşu'na müşterek hesap sahiplerinden biri veya birkaçı hakkında haciz, ihtiyati haciz, ihtiyati tedbir, iflas, konkordato ya da başkaca sınırlamalar için yetkili makamlarca bildirimde bulunulursa, Yatırım Kuruluşu hesap sahiplerinden hiçbirine

- ödemedede bulunmayarak, yetkili mahkemelerce verilecek kesin hükme kadar müşterek hesap üzerindeki tasarrufları durdurabilir. Yatırım Kuruluşu'nun hesap sahiplerinden herhangi birine hesapla ilgili işlemler konusunda günlük veya aylık bildirimlerde bulunması diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlar da hesap ekstresini veya bildirimini almış sayılırlar. Ortak hesap sahiplerinden her biri diğerini bildirim ve tebligat konusunda temsil eder.
5. Hesap sahiplerinden biri diğerinin hesap üzerinde işlem yapmasına izin verilmemesi yönünde bildirimde bulunduğu, Yatırım Kuruluşu tarafından hesap üzerinde ancak müşterek olarak işlem yapılmasına izin verilecektir.
  6. Bu konuda anlaşmazlık olduğunda, Yatırım Kuruluşu kendi takdirinde olmak ve aksi belirtilmemiş olmak üzere müşterek hesap sahiplerinden her birinin paylarını eşit saymaya ve buna göre işlem yapmaya yetkilidir.
  7. Müşterek hesap sahipleri, hesapların açılışında veya sonradan imzalı müşterek beyanları ile pay tutarlarını Yatırım Kuruluşu'na bildirmemişler ise, hesap(lar) üzerindeki paylarının eşit olduğu kabul edilecektir.
  8. Yatırım Kuruluşu, müşterek hesap sahiplerinden birinin ya da birkaçının ölümünden ya da gaipliğine karar verildiğinden haberdar olursa, hesabın tümünü veraset vergi dairesinden vergi ile ilişiksizlik belgesi getirilinceye kadar bloke etmeye ve tasarruf edilmesini durdurmaya yetkilidir. Bununla birlikte Yatırım Kuruluşu, kendi takdirine göre müşterek hesap sahiplerinden her birinin paylarını eşit saymaya ve buna göre işlem yapmaya yetkilidir.
  9. Yetkili yargı mercilerinden alınmış bir karar Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilmiş olmadıkça, Yatırım Kuruluşu ölen, gaipliğine karar verilen ya da ehliyeti kısıtlanan veya iflas eden veya konkordato mehli alan veya konkordato akdeden müşterek hesap sahibi veya sahiplerinin payını bu esasa göre ayırarak hesabın alacak bakiyesinden geri kalanı diğer müşterek hesap sahiplerinin müşterek hesabı olarak işletmeye mezun ve yetkili olup, bu nedenle sorumlu tutulamaz.
  10. Müşterek hesap sahiplerinden birinin ölümü halinde, Yatırım Kuruluşu ölümden haberdar olsun veya olmasın, diğer hesap sahiplerine yapacağı ödemelerden ve teslimatlardan dolayı vergi dairelerine ve ölen hesap sahibinin mirasçılara karşı doğabilecek sorumlulukları, hayatta olan hesap sahipleri müteselsilen üzerlerine almış sayılacaklardır. Müşterek hesap sahiplerinden birinin veya birkaçının, bu hesaptaki hak ve vecibeleri ile ilgili olarak, diğeri veya diğerleri ya da Yatırım Kuruluşu aleyhine mahkeme veya icra dairelerine müracaat etmeleri ve bu mercilerin durumu Yatırım Kuruluşu'na bildirmeleri halinde, Yatırım Kuruluşu hesap sahiplerinden hiçbirisine herhangi bir ödeme ve teslimat yapmayacaktır. Her bir hesap sahibinin dilediği şartlarla dilediği kişiyi vekil tayin etme hakkı vardır, ancak diğer hesap sahiplerinin bu duruma ilişkin yazılı muvafakatlerinin

bulunması zorunludur. Müşterek hesap sahiplerinden herhangi birisinin tayin etmiş olduğu vekilin yetkileri dahilinde yapmış olduğu işlemlerden dolayı, hesap sahiplerinin herhangi bir şekilde Yatırım Kuruluşu'na itiraz hakları bulunmamaktadır.

11. Müştereken hareket etmenin mümkün olmadığı ve alınan pozisyonlar, paydaşlık durumunun açık olmaması ve benzeri nedenlerle hesap üzerinde tarafların tek başlarına hareket etmelerine de olanak olmayan hallerde, Yatırımcıların zarara uğramaları riski göz önünde bulundurularak alınan pozisyonlar Yatırım Kuruluşu tarafından resen kapatılabilir.

## **YATIRIMCI'NIN YATIRIM KURULUŞU'NUN MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİ ÜZERİNDEN İŞLEM YAPMASI**

Yatırımcı'nın sermaye piyasası aracı alım satım işlemini Yatırım Kuruluşu'nun şubeleri veya irtibat büroları vasıtasıyla yapması durumunda Yatırımcı Şubenin sermaye piyasası araçlarına ilişkin alım ve satım emirlerinin Yatırım Kuruluşu'na iletilmesine ve gerçekleşen emirlerin tasfiyesine aracılık etmeye yetkili olduğunu, irtibat bürolarının yetkisinin ise sadece alım satım emirlerinin Yatırım Kuruluşu'na iletilmesiyle sınırlı olduğunu bildiğini, kabul ve beyan eder.

## **SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ ELEKTRONİK ORTAMDA ALIM SATIMINA İLİŞKİN HÜKÜMLER**

1. Yatırımcı'nın, genel olarak her türlü sermaye piyasası aracı alım satım emrini elektronik ortamda, özellikle internet ortamında, uzaktan erişim kanalları ile veya telefonla verebilmesi ve Yatırım Kuruluşu'nun internet ortamında sunacağı bilgi ve haber yayınlarını izleyebilmesi için öncelikle yeterli donanıma sahip ve emir iletimine uyumlu bir cihaz ile bağlantı hattına sahip olmalıdır. Bunların tamam ve hazır olmaması veya yetersiz olması halinde doğacak zarar ve ziyanlar ve bu hizmetten yararlanamama sorumluluğu tamamen Yatırımcı'ya aittir.
2. Yatırım Kuruluşu; işbu Sözleşmenin imzalanmasından sonra, Yatırımcı'ya elektronik ortamda alım satım işlemlerini yapması ve veri yayınlarından yararlanması için, yalnızca kendisi tarafından kullanılacak olan bir "şifre" verecektir.
3. Söz konusu şifrenin kullanılması suretiyle gerçekleştirilecek işlemlerden Yatırımcı sorumlu olup, söz konusu işlemler nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun ve 3. şahısların uğrayacağı zararlarla ilgili tüm sorumluluk Yatırımcı'ya aittir.
4. Yatırımcı'ya verilen şifrenin, ilk kullanımda kendisi tarafından belirlenen yeni bir şifre ile değiştirilmesi sorumluluğu tamamen Yatırımcı'ya aittir.
5. Şifrenin muhafazasından tamamen Yatırımcı sorumludur. Şifrenin kaybolması, çalınması veya bir üçüncü kişi tarafından öğrenilmesi ya da kötüye kullanılması sonucu doğacak her türlü zarar Yatırımcı'ya ait olacaktır.
6. Sisteme şifre girilerek yapılan tüm işlemler Yatırımcı tarafından yapılmış kabul edilecektir.

7. Yatırımcı'ya ait şifrenin başkası tarafından öğrenilmesi nedeniyle, şifre iptal işlemlerinin Yatırım Kuruluşu nezdinde ancak mesai saatleri içerisinde yapılabildiğini ve bu nedenle mesai saatleri dışında şifre iptal işlemlerinin yapılamamasından dolayı Yatırım Kuruluşu'nun sorumluluğunun olmadığını Yatırımcı kabul ve beyan eder.
8. Yatırımcı tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Yatırım Kuruluşu'na bildirilmesi halinde Yatırım Kuruluşu, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
9. Yatırımcı'nın vefatından sonra, vefat durumu Yatırım Kuruluşu'na bildirilinceye kadar kendisine ait "şifre" ve "kullanıcı bilgileri"nin kullanılması suretiyle işbu Sözleşme çerçevesindeki hizmetler kapsamında yapılacak tüm işlemler nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun hiçbir sorumluluğu olmayacak ve mirasçılarının bu nedenlerle Yatırım Kuruluşu'ndan hiçbir talep hakkı bulunmayacaktır.
10. Yatırım Kuruluşu, güvenlik amacıyla ve şüpheli durumlarda şifrenin Yatırımcı tarafından yeniden oluşturulması talebini teminen hesaba şifreyle erişim imkânına bloke koyabilir, akabinde en seri iletişim yoluyla Yatırımcı'yı bilgilendirir. Yatırım Kuruluşu'nun bu davranışı Yatırımcı tarafından iyi niyete aykırı bir davranış olarak ileri sürülemez. Yatırımcı böyle bir blokenin hesabının güvenliği için yapılabileceğini önceden bildiğini, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde hesabına ilişkin emir iletememekten dolayı doğabilecek zararların sonuçlarını gayrikabirücu kabul, beyan etmiştir.
11. Yatırımcı, gerek bu Sözleşme ve gerekse imza altına aldığı diğer esaslar/çerçeve sözleşmede, Yatırım Kuruluşu'nun elektronik ortamda uzaktan erişim kanalları ile işlem yapmasına müsaade ettiği tüm ürün ve hizmetlerden faydalanabilecektir. Ancak işbu Sözleşme imzalanmasına rağmen Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'yı bu Sözleşmede yer alan tüm veya bir kısım hizmet ve ürünlerden yararlandırıp yararlandırmama veya yararlandırmayı durdurma hususlarında tamamen yetkilidir. Yatırım Kuruluşu yararlandırmama durumunda gerek hesap açılışı sırasında, gerekse işlem süreci devam ederken Yatırımcı'ya bildirimde bulunur.
12. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın hizmetine sunmuş olduğu internet alt yapısını, web sitesini, işlem ve uygulamaların içeriğini ve şeklini dilediği zaman değiştirme hakkına sahiptir. Yatırımcı tüm değişiklikleri peşinen kabul eder.
13. Elektronik ortamdan gelen alım satım emirlerinin Yatırım Kuruluşu tarafından yerine getirilmesi için Yatırımcı'nın hesabında yeterli miktarda parasının olması ya da işbu Sözleşmede tanımlanmış ek alım limiti ile satışı verilen sermaye piyasası araçlarının yeterli miktarda bulunması gerekmektedir. Aksi takdirde Yatırım Kuruluşu, verilen emirleri yerine getirip getirmemekte serbesttir.

- 14.** Yatırım Kuruluşu tarafından Sözleşme kapsamında tahsis edilen ek alım limiti, Yatırımcı'nın net varlığı ile orantılı bir katsayı olabileceği gibi doğrudan tutar olarak da belirlenebilir. Yatırımcı dilediği zaman, Yatırım Kuruluşu'ndan ek alım limitini azaltma veya tamamen nakit bakiyesi kadar sınırlama talebinde bulunabilir. Yönetim Kurulu Kararı ile tanımlanmış ek alım limiti ile yapılan sermaye piyasası araçlarının alım işlemi aynı iş gününde satış yapılarak sonuçlandırılmalı ya da alım işlemi sonucunda oluşan nakdi yükümlülük Takas günü yerine getirilmelidir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'ya herhangi bir bilgi vermeden ek alım limitini dilediği zaman sınırlama ya da tamamen sonlandırma hakkına sahip olduğunu gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.
- 15.** Yatırımcı'nın Uzaktan Erişim Kanalları aracılığı ile kendisine tahsis edilmiş hesap numarası ve kendisi tarafından değiştirilmiş, ayrıca dilediği zaman değiştirebileceği şifre, parola adı gibi bilgileri kullanarak ilettiği tüm işlemlerin sistem gereği imzası olmadan yapılacağı ve bu şekilde verilecek talimatlar sözlü emir hükmünde olmakla beraber, bu tür emirlerin sadece Yatırımcı'nın bildiği şifre ile gerçekleştirilmesi nedeniyle yazılı talimat sayılması hususunda Yatırımcı ve Yatırım Kuruluşu anlaşmışlardır.
- 16.** Yatırımcı, pay, varant, sabit getirili menkul kıymetler, yatırım fonları ve Yatırım Kuruluşu nezdindeki diğer tüm ürünlerde ve hizmetlerde; web sitesinden veya Yatırım Kuruluşu'nun müsaade ettiği uzaktan erişim kanallarından girdiği talimat ve emirlerinin işleme alınması için Yatırım Kuruluşu'nun belirlemiş olduğu son saatten önce sisteme girilmesi gerektiğini kabul eder.
- 17.** Yatırım Kuruluşu gerekli gördüğü her durumda işlem yapmadan önce Yatırımcı'dan teyit isteme ve kimlik doğrulama işlemi hakkını saklı tutar. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'dan teyit veya doğrulama alamadığı için emir veya işlemi yerine getirmemesinden ya da teyit veya doğrulama alması süreci nedeniyle yaşanacak gecikmelerden doğabilecek olası zararlardan dolayı Yatırımcı'ya karşı hiçbir şekilde sorumlu olmayacaktır.
- 18.** Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'ndan tüm EFT işlemleri veya belirli bir süre için nakit hareketlerini tamamen yada kısmen sınırlandırmasını talep edebilir. Yatırımcı dilediği zaman bu sınırlamayı kaldırma hakkına sahiptir. Ancak, Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'nın tüm sermaye piyasası araçlarına ve nakit varlıklarına haciz, ihtiyati tedbir ve blokaj uygulamaları bu kapsam dışındadır. Yatırımcı haciz, ihtiyati tedbir ve blokaj ve benzeri uygulamaların ancak resmi bir yazının Yatırım Kuruluşu'na ulaştığında kaldırılabileceğini, bu süreç dolayısıyla doğrudan ve dolaylı olarak uğrayabileceği zararlardan Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmayacağını gayrikabirücu kabul ve beyan eder.
- 19.** Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya ait hesapta uzun süre işlem yapmaması, Yatırımcı'nın bu Sözleşme ve diğer çerçeve sözleşmelerdeki taahhütlerine aykırı davranması, uzaktan erişim kanallarından ilettiği emirlerde mevzuat hükümlerini ihlal edecek şekilde hareket etmesi, Yatırımcı'ya kayıtlı irtibat bilgilerinden ulaşılamaması durumlarında işlemler devam ederken dahi Yatırımcı'nın hesabını emir iletimine kapatma ve şifresini bloke etme



hakkına sahiptir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun bu hakkını bildiğini ve kendisinin bu nedenle uğrayacağı muhtemel zararlardan dolayı Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve beyan eder.

- 20.** Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun web sitesindeki şifreli giriş yapılan alandaki duyuru bölümünü, şifresiz giriş yapılabilen sayfalardaki duyuru, bilgi, ücret, değişiklik, kampanya ve tarifeler gibi bilcümle uygulamaları takip edeceğini, bunları bilmemesi nedeniyle uğrayabileceği zararlardan dolayı Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmadığını kabul ve beyan eder.
- 21.** Yatırımcı, uzaktan erişim kanallarını kullanabilmek için yeterli bilgiye sahip olduğunu, hatalı kullanım ve eksik bilgisi sonucu yanlış işlem yapması veya teknolojik sebepli zarar ve ziyandan Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmayacağını kabul ve beyan eder.
- 22.** Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu web sitesindeki veri yayın hizmetinin, veri sağlayıcı şirket veya BİST ile yapılan Alt Alıcılık Sözleşmesi Hükümleri kapsamında verildiğini, verilerin gecikmeli olması nedeniyle uğrayabileceği zararlardan Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu tutulamayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 23.** Yatırımcı'nın elektronik ortamdan vereceği talimat ve emirlerin öngörülemez bir nedenle; telekomünikasyon ağlarında, uydu bağlantıları, internette veya uzaktan erişim kanallarında, sistemde, telefonda, modem hattında, bilgisayarda veya bilgisayar donanımında meydana gelebilecek teknik ve benzeri arızalar nedeniyle yerine getirilememesi ile eksik veya yanlış olarak yerine getirilmesinden dolayı Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmayacağını, Yatırım Kuruluşu'nun bu konuda araştırma yapma zorunluluğunun bulunmadığını Yatırımcı kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 24.** Yatırımcı elektronik ortam aracılığı ile Yatırım Kuruluşu'nun web sitesinden herhangi bir gündeki en son hesap durumunu, hesap özetini, tüm işlem dökümlerini, tüm sermaye piyasası araçlarını ve cari hesap bakiyesini her zaman öğrenebilir ve bu bilgileri bilgisayar yazıcısından kâğıda yazılı olarak alabilir. Bu durumda, Yatırım Kuruluşu; Yatırımcı'ya karşı hesap ekstresi ve son hesap durumu bildirim yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır. Bu nedenle Yatırımcı söz konusu bilgileri her an elektronik ortamdan edinebileceğinden, hesap özeti ve son hesap durumu bildirimini ayrıca adresine gönderilmesini istemediğini kabul ve beyan etmiştir.
- 25.** Yatırımcı'nın elektronik ortamda verdiği emirlere ilişkin ve bu emirlerin Yatırım Kuruluşu tarafından yerine getirilmesi hususlarında işbu Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde, Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu'nun bu Sözleşmenin bağlı olduğu hesaba ait, taraflar arasında imzalanmış, "Çerçeve Sözleşme" ve bunlara ait ekler, talimat ve beyanlarında yer alan ilgili hükümler uygulanacaktır.

26. Yatırımcı, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna ilişkin Kararname, Tüzük, Yönetmelik, Tebliğ, Genelge ve ilgili her türlü yürürlükteki mevzuat hükümlerinde yer alan hak ve yükümlülüklerini bildiğini, mevzuatta yer alan ve işbu Sözleşme hükümlerinde bulunmayan, bu Sözleşmeye aykırı olmayan hükümlerin taraflar arasında uygulanmasını kabul ve taahhüt ettiğini beyan etmiştir.
27. Yatırımcı gerek alım emri ve gerekse satım emri vermek; nakit tahsilat ve tediyede bulunmak; havale, virman ve ödeme işlemlerine ilişkin bu Sözleşme kapsamında emir, talimat ve taleplerde bulunmasının önceki işlemlerinden haberdar olduğunu ve önceki işlemlerini onayladığının açık delil ve karinesini teşkil ettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
28. Hesabın Teselsüllü Müşterek Hesap olması halinde, her bir hesap sahibi Yatırımcı, bu hesap üzerinde münferiden tasarruf yetkisine sahip olmakla, bu hesabın uzaktan erişim kanalları ile de her bir ortak tarafından münferiden kullanılabilceğini peşinen kabul ederler.
29. 18 yaşından küçüklerin veya vesayet altındaki kişilerin Yatırım Kuruluşu tarafından İnternet ve/veya elektronik ortamlar aracılığı ile sunulan hizmet ve ürünlerinden yararlanabilmeleri kanuni temsilcilerinin onayı ile mümkündür. Bu ürün ve hizmetlerin bu kişiler tarafından kullanımı esnasında onları her türlü maddi ve manevi zarar ve kayıptan korumak kanuni temsilcilerinin sorumluluğunda olup, Yatırım Kuruluşu bu tür zarar ve kayıplardan dolayı mesul tutulamaz. Kanuni temsilcilerin onaylarına ilişkin olarak yapılacak denetim Yatırım Kuruluşu tarafından internet ortamında oluşturulacak ayrı elektronik bir sistem dahilinde yapılacaktır.

## **TEMSİL**

1. Yatırım Kuruluşu'nu Yatırımcı'ya karşı ilk aşamada Müşteri Temsilcisi temsil eder. Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı arasında ortaya çıkan sorunlarda, işin gereğine bağlı olarak Yatırım Kuruluşu daha üst düzey yetkilileri tarafından temsil edilebilecektir.
2. Yatırımcı hesabına Yatırımcı dışında sadece Yatırımcı tarafından noter marifeti ile düzenlenmiş vekâletname ile yetkilendirilmiş kişiler tarafından işlem yapılabilir. Vekilin kimlik bilgileri de Yatırımcı Tanıma Kuralı çerçevesinde, ilgili mevzuata uygun olarak tespit edilir. Aksi açıkça belirtilmedikçe Vekilin bu sözleşme ile Yatırımcı'nın yetkili olduğu her konuda yetkili olduğu kabul edilir. Bu kimselerin yetkisinde yapılan değişiklikler Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak ve geçerli yasal belgelerle birlikte bildirilinceye kadar, söz konusu imzalar Yatırımcı'yı bağlayıcı ve Yatırım Kuruluşu yönünden geçerli olacaktır. Aksi açıkça belirtilmedikçe Yatırım Kuruluşu, bu sözleşme ile Yatırımcı'nın yetkili olduğu her konuda, temsilcilerin de yetkili olduğunu kabul etmekte serbesttir.

3. Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde veya herhangi bir yayın organında yapılabilecek ilan, yazılı olarak kendisine bildirilmediği sürece hiçbir şekilde Yatırım Kuruluşu'nu bağlamayacak ve temsil yetkilerinde değişiklik olduğu Yatırım Kuruluşu'na karşı ileri sürülemeyecektir. Genel vekâletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça bunların Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı ile ilgili tüm işlemlerde ve ilişkilerde Yatırımcı'yı Yatırım Kuruluşu'na karşı temsil etmek yetkisine haiz oldukları kabul edilecektir.
4. Gerek imza değişikliklerinin geç bildirilmesi gerekse herhangi bir kötü niyetli ve/veya iyi niyetli olmakla birlikte Yatırımcı ve/veya Yatırım Kuruluşu'nun zararına bir hareket, işlem ve benzeri olayların vukuunda bütün zarar Yatırımcı'ya ait olup, Yatırımcı bunu derhal takdiri münhasıran Yatırım Kuruluşu'na ait olmak üzere, tazminle mükelleftir.
5. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'na Kurum'a yazılı bir azilname iletmediği takdirde, vekilin Yatırım Kuruluşu ile yapacağı işlemlerin kendisini bağlayacağını kabul eder. Yatırım Kuruluşu, vekilin görevini kötüye kullanmasından veya Yatırımcı'nın emirlerine aykırı davranmasından sorumlu değildir.
6. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın ve yetkili temsilcilerinin kimliğini kendisine verilmiş bulunan imza örnekleri ile sözü geçenlerin Yatırım Kuruluşu nezdinde doldurdukları belgeler üzerine atacakları imzaları karşılaştırmak suretiyle Yatırımcı'yı tanıma kuralı uyarınca denetleyebilir ve inceleyebilir.
7. Yatırımcı'nın tüzel kişi olması halinde, sadece Yatırımcı adına hareket etmeye yetkili olan ve isimleri ve kimlikleri ile imza örnekleri Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na bildirilmiş olan kişiler, bu Sözleşme'nin ve bu Sözleşme kapsamındaki her türlü belge ve dokümanın ve bunlarla ilgili değişikliklerin/revizyonların imzalanması, ödemelerin yapılması ve tahsil edilmesi hususlarında ve bu Sözleşmeyle ilgili diğer tüm işlemlerde Yatırımcı adına hareket etmeye yetkili olacaktır. Yatırımcı'nın temsilcilerindeki değişiklikler, Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirilene ve destekleyici kanuni dokümanlar sunulana kadar geçerli ve bağlayıcı olmayacaktır.
8. Yatırım Kuruluşu gereken özeni göstererek, imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapacak ve ilk bakışta anlaşılacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu olmayacaktır. Yatırım Kuruluşu, kendisine ibraz edilen belgelerin, vekâletnamelerin ve diğer yetki belgelerinin sahteliğinden sorumlu tutulmayacaktır.
9. İş bu madde ile Yatırım Kuruluşu'nun yükleneceği sorumsuzluk kaydı, Yatırım Kuruluşu'na atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İş bu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun 115. maddesi çerçevesinde uygulanacaktır.
10. Yatırım Kuruluşu yöneticileri ile merkez dışı örgütleri de dâhil olmak üzere tüm çalışanları, Yatırımcılardan menkul kıymet ve sermaye piyasası araçları ile ilgili alım satım emri

verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren bir vekâletname ve/veya herhangi bir vekâletname olarak Yatırımcı adına işlem yapamazlar.

11. Yatırımcı, komisyon veya herhangi bir ad altında yaptığı işler karşılığı ücret alan şahıslara vekalet vermeyeceğini, vekalet verdiği şahsın bu tür bir talebi olduğunda beklemeksizin Yatırım Kuruluşu'nu haberdar edeceğini ve vekili yukarıda belirtilen şekilde azledileceğini beyan ve taahhüt eder.

## **DİĞER HÜKÜMLER**

1. Yatırım Kuruluşu'nun işlemlerinin Kurul tarafından geçici olarak durdurulması halinde, Yatırım Kuruluşu'nun söz konusu dönemde Yatırımcı'dan emir kabul etmesi mümkün olmayacaktır. Bu husus göz önünde bulundurularak Yatırımcı'nın geçici kapalılık dönemi başlamadan önce Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinin izin verdiği ölçüde ve belirlenen süre içerisinde dilerse pozisyonunu kapatma ya da varlıklarını başka bir Yatırım Kuruluşuna aktarma hakkı bulunacaktır.

Bu hakkın Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile verilmesi veya Yatırımcı'nın belirlenen süre içerisinde pozisyonunu kapatmaması ya da başka bir Yatırım Kuruluşu'na aktarmaması halinde Yatırımcı'nın kapalılık dönemindeki muhtemel kayıplarından Yatırım Kuruluşu sorumlu değildir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri böyle bir durumda Yatırımcı pozisyonlarının otomatik olarak kapatılmasını zorunlu kılabilir. Bu takdirde oluşabilecek zararlardan Yatırım Kuruluşu sorumlu tutulamayacaktır.

2. Yatırımcı, bu Sözleşmeyle kendisine sağlanan BİST verilerine ilişkin bilgilerin telif haklarının BİST'e ait olduğunu kabul, beyan ve ikrar eder. Yatırımcı, verilerin hiçbir şekil ve surette yayım veya yayın konusu yapılamayacağını, kaynak gösterilemeyeceğini, aksi halde her tür hukuksal ve cezai sorumluluğun kendisine ait olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
3. Yatırımcı, bu Sözleşme gereğince kendisine sağlanan verilerin kullanımında marka, patent ve telif haklarının korunmasına ilişkin bilumum ulusal ve uluslararası mevzuat ve sözleşme hükümlerine ihlal etmemek zorundadır. İş bu surette bir ihlalin Yatırım Kuruluşu, BİST ya da sair hak sahiplerince öğrenilmesi ve tespiti sonucu Yatırımcı'nın ve/veya doğrudan ya da dolaylı olarak Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir takip, dava veya kovuşturmaya maruz kalması halinde, Yatırım Kuruluşu'nun diğer her türlü yasal rücu ve tazminat hakkı saklı kalmak kaydıyla, bu husus münhasıran sözleşmenin ağır ihlali kabul edilerek Yatırım Kuruluşu hesaba ilişkin taraflar arasında yapılmış çerçeve sözleşmeler ve eklerinden doğan tüm hak ve yetkilerinin tamamını dilediği gibi kullanabilir. Böyle bir durumda Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun bu durumdan kaynaklı tüm zarar ve masraflarını karşılayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

4. Yatırımcı, bu Sözleşme gereğince kendisine hizmet olarak sağlanan BİST verilerinin doğruluğunun Yatırım Kuruluşu'nun taahhüdü kapsamında olmadığını, verilerin kullanımına ilişkin sorumluluğun kendisine ait olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
5. Yatırım Kuruluşu'nun hesaplara ilişkin anlık, günlük ve aylık kayıtlamaları ya da Yatırımcı'nın emir veya talimatlarına ilişkin işlemleri nedeniyle, hesap mevcudu üzerinde emir veya talimata uymayan ya da bu yönde bir talimat ya da emir olmadan gerçekleşen işlemler veya herhangi bir teknik hatadan doğan yanlışlıklar Yatırımcı'ya kazanılmış hak vermez. Yatırım Kuruluşu bu hataları Yatırımcı'ya haber vermeksizin düzeltme hakkına sahiptir.
6. Yatırımcı, tek bir işlemle gerçekleştirilebileceği emirlerini parçalara bölerek art arda iletmesinin, yürürlükteki mevzuata aykırılık teşkil etmesi durumunda, Yatırım Kuruluşu'nun elektronik ortamda hesaba ilişkin emir iletimini durdurabileceğini kabul beyan ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu emir iletimini durdurma bilgisini Yatırımcı'ya en seri iletişim araçları ile derhal bildirir.
7. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun işbu Sözleşmeden kaynaklanan doğmuş doğacak alacaklarının ve gerçekleşmiş muhtemel her tür zararlarının teminatı olarak borcun ya da zararın doğum tarihinden itibaren Yatırımcı hesabında bulunan varlıklar üzerinde borç ödeninceye ya da zarar nakit olarak karşılanıncaya kadar Medeni Kanun'un 950 vd. maddelerine uygun şekilde Yatırım Kuruluşu'nun hapis hakkı kullanma yetkisine sahip olduğunu kabul beyan ve taahhüt eder.
8. Yatırımcı'nın bu Sözleşmeden doğan tüm borçları için, cari hesabında bulunan, nakitler dâhil, tüm sermaye piyasası araçları üzerinde her bir borcun doğum tarihinde borca yeter miktarda olan kısmı Yatırım Kuruluşu'nun rehininde olduğunu, borç ödendiği anda bu rehinin son bulacağını, borç bildirim şartlarına binaen ödenmediğinde sermaye piyasası araçlarının Yatırım Kuruluşu tarafından nakde çevrilerek ve/veya takas ya da mahsup yoluyla borcu sonlandırabileceğini Yatırımcı gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
9. Bu Sözleşmede yer alan hapis ve rehin hakkı ile takas ve mahsup şartı sözleşmeden doğan Yatırımcı borçlarının muacceliyeti ve yükümlülüklerinin ihlali hallerinin her biri için geçerlidir.
10. Sözleşmedeki değişiklikler SPK mevzuatına uygun şekilde elektronik ortamda yapılabilir. Sözleşmede yapılan değişikliklerin Yatırımcı tarafından kabul edilmemesi Yatırım Kuruluşu'nun sözleşmeyi fesih etmesi için bir haklı neden oluşturur.
11. Yatırımcı, elektronik ortamda veya Yatırım Kuruluşu'nun web sitesinde, bu Sözleşmede belirtilen konularda, genel uygulamalara ilişkin bildirimlerin ilan yoluyla yapılmasına muvafakat eder ve bu bildirimlerin doğrudan kendisine yapılmış sayıldığını kabul eder.

12. İşbu Sözleşmede belirtilen hesaba bağlı olarak taraflar arasında imzalanmış/imzalanacak her türlü sözleşme ve eklerine bu Sözleşmenin aykırı olmayan hükümlerinin doğrudan uygulanmasını ve bu Sözleşmenin uygulanması sırasında hakkında düzenleme ve hüküm bulunmayan konularda, yürürlükteki Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilke kararı, tebliğ ve yönetmeliklerinin; BİST, MKK ve Takasbank yönetmelik, prosedür, yönerge ve genel mektup hükümlerinin uygulanacağını, Türk Ticaret Kanunu ve Borçlar Kanunu ile diğer mevzuatın yürürlükteki genel hükümlerinin ve sermaye piyasası sektöründe kabul görmüş genel uygulamaların taraflar arasında geçerli olduğunu karşılıklı kabul, beyan ve taahhüt ederler.
13. İşbu sözleşme Yatırım Kuruluşu ile yatırımcı arasında ticari amaçla akdedilmiş olup doğacak uyuşmazlıklarda Ticaret Mahkemeleri görevlidir.

### **İŞ GÜNÜ SAYILMAYAN GÜNLER**

1. Cumartesi Günleri: Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun kendi isteğine göre Cumartesi günleri kapalı olacağını kabul eder ve Yatırım Kuruluşu'nun Cumartesi günlerini tatil günü olarak mütalaa etmeye haklı bulunduğunu teyit eder.
2. Zorunlu nedenlerle ve grev ve/veya lokavt uygulamaları ve/veya buna benzer durumlardan ötürü Yatırım Kuruluşu'nun kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı Yatırımcı kabul eder. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun kapalı olduğu bu gibi günlerin Yatırım Kuruluşu tarafından İş Günü sayılmamasını şimdiden kabul eder.

### **SÖZLEŞMENİN İFA YERİ**

İşbu Sözleşme ile ilgili tüm borç ve hükümlerin ifa yeri Yatırım Kuruluşu'nun merkezidir.

### **TEBLİGAT ADRESLERİ**

Tarafların tebligat adresleri bu Sözleşme'nin eki durumundaki Yatırımcı Tanıma Formu'nda belirtilmiştir. Yatırımcı'nın, bu sözleşmede yer alan yazılı olarak beyan ettiği adres kanuni ikametgâh adresi olarak kabul edilecektir. Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı ile yapacağı tüm yazışmalar ile hesap ekstresi bildirimleri bu adrese yapılacaktır. Ayrıca, teyidi alınmak kaydıyla faks ile yapılan bildirimler de, Tebligat Kanunu'na göre tebliğ edilmiş addolunur. Adreste meydana gelecek olan değişiklikler Yatırımcı tarafından yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'nun bu sözleşmede yazılı adresine bildirilmediği takdirde mevcut adrese yapılacak tebligatlar geçerli sayılacaktır.

### **BİLDİRİMLER**

Yatırım Kuruluşu'nun posta yoluyla ile gerçekleştireceği bildirimleri, Yatırımcı'nın bu Sözleşme'de yazılı adresine gönderilmekle geçerli şekilde kendisine ulaşmış sayılır. Bildirimin Yatırım Kuruluşu'nda kalan örneğindeki tarih ya da Yatırım Kuruluşu'nun postalama listelerindeki tarih postaya verilmiş tarihi olarak kabul edilir.

Yatırım Kuruluşu'nun bildirimleri;

- i. Acele Posta Servisi (APS) ile gönderilmiş ise postalama tarihinden iki gün sonra
- ii. Normal Posta ile gönderilmişse postalama tarihinden beş gün sonra
- iii. Posta yoluyla değil telefaks ve elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmiş ise bildirim karşılıklı olarak alındığına dair sistem teyidinin alındığı anda Yatırımcı'ya ulaşılmış oldukları kabul edilir.

Yatırım Kuruluşu'nun kanuni ikametgahı ve tebligat adresi, yetkili Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş bulunan ticari ikametgah adresidir.

Yatırımcı, yetkili Ticaret Sicili Memurluğu'ndan Yatırım Kuruluşu'nun ticari ikametgahını öğrenmek ve bu adresteki olası değişiklikleri izlemekle yükümlü olup, Yatırım Kuruluşu'na her türlü tebligatı ve bildirimini bu tarihte geçerli olan ticari ikametgahına yapacaktır. Yatırımcı'nın ikametgahı ve tebligat adresi işbu Sözleşme'nin başlangıcında yazılı adrestir. Bu adrese yapılacak bildirimler, Yatırımcı tarafından alınsın veya alınmasın geçerli olacaktır. Yatırımcı, ikametgah ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça Yatırım Kuruluşu'nun bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir.

Yatırım Kuruluşu, bu Sözleşme hükümlerine göre Marj tamamlama ile diğer bildirimleri Yatırımcı'nın bu Sözleşmede yazılı faks, elektronik posta ve mobil telefon adresine yapabilir. Yatırımcı bu Sözleşmedeki faks ve elektronik posta ve mobil telefonuna sms olarak yapılacak bildirimlerin geçerli olacağını kabul etmektedir.

Yatırımcı, işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için Yatırım Kuruluşu'na gitmeden telefaks, elektronik iletişim sistemleri (İnternet, İtranet v.b.) teleks veya telefon ile talimat vermeyi talep etmekte ve telefaks, elektronik iletişim sistemleri (İnternet, İtranet 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. Yatırımcı, elektronik iletişim sistemleri (İnternet, İtranet v.b.) ile işlem yapmak üzere Yatırım Kuruluşu'ndan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmakla yükümlüdür. Aksi takdirde Yatırımcı, hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından öğrenilerek kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler Yatırımcı tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve bu işlemlerin tüm sonuçlarından Yatırımcı sorumlu olacaktır. Yatırımcı tarafından, şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Yatırım Kuruluşu'na bildirilmesi üzerine Yatırım Kuruluşu, mümkün olan en kısa sürede, söz konusu şifre kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- ii. Yatırım Kuruluşu'nun telefaks, teleks veya telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin (İnternet, İtranet v.b.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, Yatırımcı 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 gerçekleşmediğini ileri sürerek herhangi bir tazminat talep edemez.

Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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 Yatırım Kuruluşu'nun telefon, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (İnternet, İntranet vb.), veya telex gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak Yatırımcı'dan emir aldığı durumlarda, Yatırım Kuruluşu'nun defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (İnternet, İntranet, vb.) veya teleks sistemiyle gönderilen talimat örnekleri Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

Yatırımcı'nın risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili bilgiler Yatırımcı Tanıma Formu'nda yer almaktadır. Yatırımcı bu formdaki bilgilerde meydana gelen değişiklikleri Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirinceye kadar bu formdaki bilgiler geçerli Yatırım Kuruluşu tarafından geçerli kabul edilmeye devam eder.

Yatırımcı, 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 Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilen veya Yatırımcı emrine istinaden Yatırım Kuruluşu tarafından alınan hisse senetlerinin,
- ii. Yatırımcı tarafından hisse senedi satın alınmak üzere veya satın alınan hisse senetleri karşılığında tevdi edilen nakdin ya da Yatırımcı'ya 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 Yatırım Kuruluşu 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) Yatırımcı tarafından ödenecektir. Yatırım Kuruluşu bu giderleri Yatırımcı'nın hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

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

Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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 Yatırım Kuruluşu'na ulaştırmakla yükümlüdür. Aksi halde söz konusu itiraz ya da düzeltme talebi dikkate alınmayacaktır.

### **UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ**

1. Sözleşme'nin uygulanmasından ve/veya yorumundan kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Çağlayan Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.
2. Herhangi bir yargı merciince, yukarıda yazılı şartların herhangi bir maddesinin geçersiz sayılması halinde, diğer maddeler geçerliliğini koruyacaktır.
3. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'dan alacağı hakkında yurtiçinde veya yurtdışında dava açmak veya İcra İflas Kanunu hükümlerine göre takibe geçmek zorunda kalırsa, mahkeme, icra dairesi harç ve diğer masrafları, faiz ve her türlü masrafın ödenmesinden başka, tarifenin azami haddine göre avukatlık ücretini, Yatırım Kuruluşu kendi avukatına daha fazla ücret ödemesi halinde aradaki farkı ve bunların her türlü vergisini Yatırımcı ödeyecektir.

### **UYGULANACAK HÜKÜMLER**

İşbu Sözleşme'nin, varsa Kurul düzenlemelerine ve emredici hukuk kurallarına aykırı hükümleri uygulanmayacaktır. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanacaktır. İşbu Sözleşme Yatırım Kuruluşu'nun onayladığı tarihte yürürlüğe girer.

### **BİLDİRİMLERİN ŞEKLİ**

Yatırımcı mevzuat uyarınca kendisine yapılması gereken günlük ve aylık bildirimlere ilişkin tercihini “Hesaplara İlişkin Bilgilendirme Tercihi”nde belirtmiştir. Bir ay ve üzerinde işlem yapmayan Yatırımcılar, talep etmediği sürece bildirim yapılmayacağını kabul eder.

### **TAKAS, MAHSUP, HAPİS VE REHİN HAKKI**

1. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdinde bulunan hesaplarındaki nakit ve diğer varlıkların, işbu Sözleşme kapsamında ve Yatırım Kuruluşu’na tevdi ediliş amacıyla sınırlı olmak üzere Yatırım Kuruluşu tarafından sunulan hizmetlerden doğmuş ve doğacak borç ve yükümlülüklerin rehinli teminatını teşkil ettiğini kabul eder. Yatırımcı'nın bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir. Yatırımcı, bu Sözleşme’de yer alan yükümlülüklerin yerine getirilmesini sağlamak üzere Yatırım Kuruluşu tarafından diğer hesaplarından kredi hesabına nakit veya menkul kıymet virmanı yapılmasını beyan ve kabul eder. Hapis ve rehin hakkına ilişkin 4721 sayılı Kanunun ilgili hükümleri uygulanır.
2. Tarafların birbirlerine olan borç ve alacak tutarlarının hesaplanmasına ilişkin olarak, Borçlar Kanunu’nun 139. maddesi ve devamı, mahsup edilecek alacak ve tutarının tespitinde ise yine Borçlar Kanunu’nun 100 – 102. maddeleri hükümlerine itibar edilecektir. Aynı şekilde Yatırım Kuruluşu mahsup hakkını kullanırken mahsup edilecek alacağın ve mahsup edilecek tutarın tespitinde Borçlar Kanunu hükümleri uygulanacaktır.
3. Yatırım Kuruluşu, 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 Yatırımcı'nın yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.
4. Yatırım Kuruluşu’nun burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

### **DELİL ŞARTI**

1. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Yatırım Kuruluşu’nun telefon, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet vb.), veya teleks gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak Yatırımcı'dan emir aldığı durumlarda, Yatırım Kuruluşu’nun 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 Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı arasındaki ilişkilerde Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanunu hükümlerine göre Yatırımcı mutabakatı ilkesi tahtında geçerli bir delil niteliğinde olup, bu hususta, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, delillerin takdirinde esas alınacaktır.

2. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu ile akdedeceği esaslar/sözleşmeler çerçevesinde münhasıran kendisine tahsis edilen kullanıcı adı ve şifresi kullanılmak suretiyle elektronik ortamda iletilen emirlerin, kullanıcı adı veya şifresinin kaybolması ve/veya üçüncü kişilerce öğrenilmesi halinde durumu derhal Yatırım Kuruluşu'na bildirerek hesabının elektronik ortamda emir iletimine kapatılmasını talep etmediği takdirde, kendisinden sadır olmuş sayılacağını, bu çerçevede Yatırım Kuruluşu tarafından münhasıran kendisine tahsis edilen kullanıcı adı ve şifresinin kendisine teslimine ilişkin kayıtlardan başkaca bir hususu ispat etmekle yükümlü olmadığını beyan ve kabul etmektedir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu defter ve kayıtlarında işbu maddede yer alan esaslar çerçevesinde aksi yer almadığı takdirde, emirlere ilişkin elektronik ortamda yer alan kayıtların Yatırımcı mutabakatını hâvi olduğunu ve Yatırım Kuruluşu tarafından yazılı delil başlangıcı olarak kullanılabileceğini beyan ve kabul etmektedir.

## **SORUMLULUKLAR**

1. Yatırımcı, kendisine düşen yükümlülükleri yerine getirmekte ki ihmali ya da yerine getirmemesi nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun karşılaştacağı zararı tazmin etmeyi ve Yatırım Kuruluşu adına üstlenmeyi taahhüt eder.
2. Yatırımcı; Yatırım Kuruluşu'nun hesapları ile ilgili herhangi bir işlemi yapmış ya da yapmamış olması nedeniyle uğrayacağı her türlü kayıp, tazminat, masraf veya yükümlülüğü tazmin ve telafi etmeyi, söz konusu kayıp, tazminat, masraf ve yükümlülüklerin; Yatırım Kuruluşu tarafından bilgilendirme yapıldıktan sonra yerine getireceğini kabul ve beyan eder.
3. Yatırımcı, hesabına ilişkin olarak mahkeme ve resmi kurumlarca gerçekleştirilecek her türlü işleme ilişkin bu kurumlarca yapılacak talebe ya da verilecek talimata istinaden hesabındaki açık pozisyonlarının Yatırım Kuruluşu tarafından herhangi bir bildirimde bulunulmaksızın ters işlemle tasfiye edilebileceğini, söz konusu pozisyonlarının kapatılmasından dolayı oluşabilecek zararlardan dolayı Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğunun bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.
4. Yatırım Kuruluşu, savaş, işgal, iç savaş, abluka, isyan, sivil ya da askeri karışıklık, sabotaj, terör hareketleri (terörizm deyimi politik amaçlarla şiddet kullanma anlamına gelmekte olup, kamuya veya kamunun herhangi bir bölümüne korku salmak amacıyla şiddet kullanmayı içermektedir), hükümet müdahalesi, yasal takibat, işçi ayaklanması, grev, lokavt, yangın, su baskını, deprem, diğer doğal afetler, patlama, iyonlaşma, radyasyon, nükleer yakıt patlaması, nükleer yakıtlardan kaynaklanan radyoaktif yayılma, radyoaktif zehirlenme, nükleer tesis patlaması, sonik ya da süper sonik uçakların, yasa karar ya da hükümetin veya herhangi bir hükümet organının (mahkemeler, merkez bankası ve askeri otoriteler dahil) dolaylı ya da doğrudan etkileri gibi olaylardan dolayı Yatırımcı'nın yükleneceği kayıp, zarar ya da cezalardan sorumlu olmayacaktır. Emirlerin iletiminde, gerçekleşmesinde, tesliminde, teminatların alınmasında, iadesinde ve diğer tüm Borsa veya Takas Merkezi işlemlerinde, Borsa Takas Merkezi veya Yatırım

Kuruluşu'nun, bilgi işlem ve iletişim sistemlerinde arızaların oluşması sebebiyle ortaya çıkabilecek gecikme ve zararlardan Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmadığını Yatırımcı kabul eder.

5. Yatırım Kuruluşu; Yatırımcı'nın alım ve satım emirlerinin kısmen veya tamamen yerine getirilememesinden; Takas Merkezi, TCMB ve/veya yatırım kuruluşların sermaye piyasası araçlarını teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden; üçüncü kişilerin hata, unutmama, gecikme, yanılma ve her türlü kusurundan; mücbir sebepler ve/veya doğal afetler sonucu meydana gelebilecek zararlardan, Borsa ve/veya Takas Merkezi'ndeki saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan bütün zararlardan ve Yatırım Kuruluşu'nun kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek her türlü olaylardan doğacak zararlardan sorumlu değildir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun bu nedenlerle hiçbir hukuki ve cezai sorumluluğunun olmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

### **SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ**

1. 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. Sözleşmenin sona ermesi durumunda dahi Yatırım Kuruluşu'nun işbu Sözleşme'de düzenlenen rehin, takas ve mahsup hakkı saklıdır.
2. Sözleşmenin feshi durumunda Yatırımcı'nın talimatı doğrultusunda Yatırımcı'ya ait nakit ve menkul kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilebilir. Yatırımcı'ya ait menkul kıymetler mislen teslim edilir. İşbu Sözleşmeden doğan borçların mevcut olması durumunda söz konusu borcun kapatılmasına kadar sözleşme hükümleri geçerli olur.
3. Yatırım Kuruluşu haklı sebeplerin varlığı halinde; Yatırımcı'yı derhal bilgilendirmek kaydıyla sözleşmeyi tek taraflı olarak derhal feshedebilir.
4. Yatırımcı'nın iyi niyet, ahlak kuralları hukukun emredici hükümleri ve SPK'nın genel ilkelerine aykırı davranışları haklı sebep teşkil eder.

### **SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ**

1. İşbu Sözleşmedeki değişiklikler SPK mevzuatının imkân verdiği ölçüde elektronik ortamda yapılabilir. Sözleşmede yapılan değişikliklerin kabul edilmemesi Yatırım Kuruluşu'nun sözleşmeyi feshetmesi için bir haklı neden oluşturur.
2. Ayrıca Yatırım Kuruluşu'nun müdahalesi olmaksızın mevzuat yada uygulama değişikliği gibi ortaya çıkan durumlar haklı sebep olarak kabul edilir ve bu haklı sebeplerin varlığı halinde Yatırım Kuruluşu Sözleşme hükümlerini tek taraflı değiştirmeye yetkilidir.

3. Yatırımcı, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın sair her türlü hükümlerini bildiğini, söz konusu mevzuatta ileride yapılacak her türlü değişikliğin kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın işbu Sözleşmeye uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder. Ancak Sözleşmede değişiklik yapılması durumunda Yatırımcıya bildirimde bulunulması gerekir ve Yatırımcı'ya Sözleşmeyi fesih hakkı doğurur. Yatırım Kuruluşu işbu Sözleşme'deki tüm şart ve hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkına sahiptir. Yatırım Kuruluşu bu değişiklikleri Yatırımcı'ya posta ile bildireceği gibi elektronik olarak da bildirebilir. Yatırımcı, bildirim yapıldığı tarihten itibaren 7 gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Yatırımcı'nın bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklıdır. Yatırımcı mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

### **YATIRIMCI BİLGİSİNİN AÇIKLANMASI**

1. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı ve işlemleri hakkında, yetkili kamu kurumları tarafından talep edilen bilgi ve belgeleri vermekle yükümlüdür.
2. Yatırım Kuruluşu, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde dışarıdan hizmet alımı gerçekleştirdiği takdirde; Yatırımcı bilgilerini, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer yasal düzenlemeler doğrultusunda dışarıdan alınan hizmeti sağlayan kuruluşa iletebilir. Yatırımcı bu bilgilerin iletebileceğini bildiğini bu konuda Yatırım Kuruluşu'nu yetkilendirdiğini beyan eder.

### **TİCARİ ELEKTRONİK İLETİ**

Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun sunduğu faaliyet ve hizmetlere yönelik tanıtım ve pazarlama amacıyla kendisine "Ticari Elektronik İleti" göndermesine onay verdiğini beyan ve kabul eder.

### **FİKRİ MÜLKİYET VE GİZLİLİK**

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

### **YATIRIMCININ TAAHHÜDÜ**

1. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdinde açılmış ve açılacak hesaplarda sadece kendi adına işlem yapacağını, birden fazla kişi adına veya temsilci sıfatıyla işlem yapmayacağını, her

ne ad altında olursa olsun komisyon tahsil etmeyeceğini, irtibat bürosu, acente, şube veya Yatırım Kuruluşu için öngörülmüş bulunan mekân, teknik donanım, personel ve benzeri organizasyonlarının bulunmadığını ve bu yönde bir organizasyona gitmeyeceğini, alındı ve ödendi belgesi, Yatırımcı emri formu ve benzeri belgeleri düzenlemediğini ve düzenlemeyeceğini, zikredilen işlemlerden herhangi birinin Yatırımcı tarafından yapıldığının tespiti halinde tüm cezai ve hukuki sorumluluğun kendisine ait olacağını ve zikredilen sebeplere binaen Yatırım Kuruluşu herhangi bir şekilde zarar görmesi halinde bu zararı karşılayacağını beyan ve taahhüt eder.

2. Yatırımcı, Çerçeve Sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek olan işlemlerin ifasına ilişkin olarak gereken tüm kanuni hak ve yetkileri haiz olup, bu işlemlere taraf olması kendisinin taraf olduğu herhangi başka bir sözleşmenin ihlali anlamına gelmemektedir.
3. Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilecek olan işlemler, Yatırımcı için yasal ve bağlayıcı ticari işlem niteliğindedir. Çerçeve Sözleşmeye Yatırımcı'nın taraf olması ve Çerçeve Sözleşme altında yükümlülüklerini ifa etmesi, Yatırımcı'nın özel ve ticari amaçları çerçevesinde yapılmış özel ve ticari nitelikte işlemlerdir.
4. Çerçeve Sözleşme'ye Yatırımcı'nın taraf olması ve Çerçeve Sözleşme altında yükümlü kılındığı taahhütlerini ifa etmesi, Yatırımcı'nın bağlı olduğu herhangi bir yasal belge veya bir kanunun veya düzenlemenin veya Yatırımcı ve/veya Yatırımcı'nın varlıkları üzerinde söz sahibi olan yasal veya başka bir düzenleyici kurumun kararlarının ihlali sonucu doğurmamaktadır.
5. Sözleşme altında Yatırımcı aleyhinde Türkiye Cumhuriyeti'nde yapılacak herhangi bir takipte, Yatırımcı, kendisi veya kendisinin varlıkları ile ilgili olarak dava, haciz, icra ve diğer yasal takiplerden muaf tutulması yönünde bir talepte bulunamayacaktır.
6. Yatırımcı, Çerçeve Sözleşme kapsamında taraf olduğu işlemlere kendi nam ve hesabına girişmekte olup, üçüncü kişiler adına veya namına hareket eden bir aracı, mümessil, acente temsilci veya her ne ad altında olursa olsun hukuken bu nitelikteki bir konumunda hareket etmemektedir.
7. Yatırımcı, işbu Sözleşme kapsamında yaptığı veya yapacağı her türlü işlem için Yatırım Kuruluşu'ndan herhangi bir yönlendirme ya da danışmanlık almamaktadır.
8. Yatırımcı, Çerçeve Sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek olan işlemlere ilişkin yürürlükteki tüm mevzuat ve düzenlemelere uygun hareket edeceğini ve gereği halinde, işlemlerin ifası ile ilgili olarak herhangi bir merciden alınması zorunlu tutulan her türlü izin ve onayları alacağını taahhüt eder.

## REPO VE TERS REPO İLE İLGİLİ ESASLAR

1. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen sermaye piyasası araçlarının geri alma taahhüdüyle Yatırımcı'ya satılması "repo" veya geri satma taahhüdüyle Yatırımcı'dan satın alınması ise "ters repo"dur.
2. Repo ve Ters Repo işlemleri Yatırım Kuruluşu tarafından Borsa'da yada Borsa dışında Yatırımcı nam ve hesabına, kendi namına Yatırımcı hesabına ya da kendi nam ve hesabına, işlem gerçekleştirilebilir.
3. Borsa dışında gerçekleştirilen her Repo ya da Ters Repo işleminin özel şartları ve koşulları, Yatırım Kuruluşu tarafından düzenlenecektir. Borsa'da gerçekleştirilecek işlemler açısından Borsa kuralları geçerlidir.
4. Repo işlemlerinde, işleme konu sermaye piyasası araçları fiziki olarak teslim edilmez ve Repo işlemleri Yatırımcı'nın hesaplarında kaydi şekilde gerçekleştirilir. Repo işlemlerine konu sermaye piyasası araçları, Takasbank ve/veya MKK tarafından belirlenecek usule uygun olarak "depo" edilir. Ters Repo işlemlerinde, işleme konu sermaye piyasası araçları, işlem tarihinde Yatırım Kuruluşu'na teslim edilecektir. Yatırım Kuruluşu, Ters Repo işlemiyle satın aldığı borçlanma araçlarını, işleminin vadesinin Ters Repo İşleminin vade tarihini geçmemesi şartıyla, Repo işlemine konu edebilir.
5. Repo işlemlerinde, Yatırım Kuruluşu, işleme konu sermaye piyasası araçlarını işlem tarihinde satmayı ve aynı sermaye piyasası araçlarını vade tarihinde geri satın almayı kabul ve taahhüt eder. Söz konusu işlemde Yatırımcı, sermaye piyasası araçlarını işlem tarihinde satın almayı ve aynı sermaye piyasası araçlarını vade tarihinde geri satmayı kabul ve taahhüt eder. Ters Repo işlemlerinde ise, Yatırım Kuruluşu Dekont koşullarına uygun olarak sermaye piyasası araçlarını işlem tarihinde satın almayı ve aynı sermaye piyasası araçlarını vade tarihinde geri satmayı kabul ve taahhüt eder. Söz konusu işlemde Yatırımcı, sermaye piyasası araçlarını işlem tarihinde satmayı ve aynı sermaye piyasası araçlarını vade tarihinde geri satın almayı kabul ve taahhüt eder.
6. Repo işlemlerinde işleme konu sermaye piyasası araçlarının mülkiyeti Yatırımcı'ya geçmekle birlikte getirileri Yatırım Kuruluşu'na aittir. Vade tarihinde ise sermaye piyasası araçlarının mülkiyeti kararlaştırılan bedelin ödenmesi şartıyla tekrar Yatırım Kuruluşu'na geçecektir. Ters Repo işlemlerinde ise, sermaye piyasası araçlarının mülkiyeti ve her türlü getirisi Yatırım Kuruluşu'na aittir. Vade tarihinde sermaye piyasası araçlarının mülkiyeti kararlaştırılan bedelin ödenmesi şartıyla tekrar Yatırımcı'ya geçecektir.
7. Repo ile Yatırımcı'ya satılan sermaye piyasası araçlarına herhangi bir nedenle ihtiyati haciz, ihtiyati tedbir uygulanması veya haciz veya rehin veya herhangi bir kısıtlama getirilmesi halinde, Yatırım Kuruluşu tarafından uygun görülmesi durumunda, sermaye piyasası araçlarının vadede geri alınmasına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu'nun verdiği taahhüt ortadan kalkar ve bu duruma istinaden oluşturulan kayıt Yatırım Kuruluşu'na karşı hükümsüz hale gelir.
8. Yatırımcı, Repo ve/veya Ters Repo işlemlerine ilişkin taleplerini Yatırım Kuruluşu tarafından öngörülen usule göre ulaştıracaktır.

9. Yatırımcı, Repo işleminin gerçekleştirilebilmesi için Repo bedelini nakden ödeyecek veya işlem günü saat 12:00'dan önce Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında veya Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'ya bildirdiği banka hesabında bulunacak şekilde havale edecektir. Aksi takdirde Yatırım Kuruluşu, Repo işlemini gerçekleştirip gerçekleştirilmemek veya ertesi gün valörü ile gerçekleştirmek inisiyatifine sahip olacaktır.
10. Repo işleminde, Yatırım Kuruluşu, sermaye piyasası aracını alma bedelini Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki, masraf ve komisyonları Yatırımcı'ya ait olmak üzere alacak kaydedecektir.
11. Ters Repo işleminde ise Yatırımcı, işleme konu sermaye piyasası araçları geri alma bedelini, Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'ya bildirdiği banka hesabına kararlaştırılan vade gününde saat 12:00'a kadar yatıracaktır.
12. Yatırımcı, Ters Repo işlem vadesinde gerekli ödemede temerrüde düşerse, Ters Repoya konu olan sermaye piyasası araçlarının işlem değeri ile birlikte bu işlem değeri üzerinden Yatırım Kuruluşu'nun TCMB'ye en son bildirmiş olduğu (yani temerrüt tarihinde geçerli olan) kısa vadeli ticari kredilerine uyguladığı en yüksek kredi faiz oranının %100 fazlasını, fon ve vergisiyle birlikte cezai şart olarak Yatırım Kuruluşu'na ödemeyi, işlem vadesinde Yatırım Kuruluşu temerrüde düştüğünde yukarıdaki şekilde hesaplanacak meblağı Yatırımcı'ya cezai şart olarak ödemeyi kabul ve taahhüt eder.
13. Repo ve Ters Repo işlemlerinde vade ve buna bağlı faiz oranı Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenecektir. Şu kadar ki, Yatırımcı, herhangi bir teklifte bulunmadığı takdirde öngördüğü vadeye göre, faiz oranının ilgili piyasada oluşan rayicin alt ve üst sınırları içerisinde Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenmesini şimdiden kabul eder.
14. Repo ve ters repo işlemlerine ilişkin olarak özel hükümler arasında yer almayan konularda işbu Çerçeve Sözleşme'nin ilgili hükümleri uygulanır.

## AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

### ESASLARIN KONUSU VE KAPSAMI

İşbu Esasların konusu Yatırım kuruluşu tarafından, Yatırımcı 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 belirler.

### TANIM VE KISALTMALAR

**Açığa Satış İşlemi:** Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu 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 göz önüne alınmak suretiyle Yatırım Kuruluşu 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,

**Liste:** Tebliğ'in 6. maddesinde sözü edilen kredili menkul kıymet işlemleri ve açığa satış işlemlerine konu olan menkul kıymet listelerini,

**Teminat:** Açığa satış işleminin teminatı olarak Yatırımcı tarafından yatırılan veya Yatırımcı hesabında bulunan sermaye piyasası araçları ya da teminat olarak kabul edilen diğer varlıkları,

**Özkaynak Oranı:** Aşağıdaki formüle göre hesaplanan oranı;

$$\left[ \frac{\text{İşleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri} - \text{Açığa satışa konu sermaye piyasası aracının piyasa değeri}}{\text{İşleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri}} \right]$$

**Menkul Kıymetler:** Açığa satış işlemlerine konu ya da Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na açığa satış işlemleri için Teminat olarak yatırılmış Menkul Kıymetleri ve bunlardan doğan rüçhan hakkı ve bedelsiz hisse senedi alma haklarının kullanımı neticesinde Yatırım Kuruluşu tarafından teslim alınan Menkul Kıymetleri veya rüçhan hakkının kullanımına ilişkin makbuzları, geçici sertifikalar ve ilmühaberleri, bunların değiştirilmesi sonucu Yatırım Kuruluşu tarafından teslim alınan Menkul Kıymetler ve geçici sertifika ve ilmühaberleri ve bunların her tür kuponlarını,

**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.

## **AÇIĞA SATIŞ EMRİNİN VERİLMESİ VE İŞLEMİN GERÇEKLEŞMESİ**

1. Yatırımcı'nın, açığa satış işlemi olarak bildirdiği emirler veya böyle bir bildirim yapılmamış olsa dahi Yatırımcı'nın hesabında mevcut olmayan bir menkul kıymetin satışını yapması durumunda Yatırım Kuruluşu, söz konusu işlemi bu Sözleşme hükümlerine göre açığa satış işlemi olarak kabul etmeye ve hesaplara intikal ettirmeye yetkilidir. Satışa ilişkin takas yükümlülüğünün ödünç alınan sermaye piyasası araçları ile yerine getirilmesi de açığa satış sayılabilir.
2. Açığa Satış işleminden doğan menkul kıymet borcunun, takas yükümlülüğünün yerine getirilmek üzere Yatırım Kuruluşu'na ne şekilde tevdi edileceğinin Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na Açığa Satış emri ile birlikte bildirilmesi esastır. Yatırım Kuruluşu, yeterli Teminat olsa dahi verilen açığa satış emrini kabul etmekle yükümlü değildir.

3. Açığa satış emirlerine ilişkin hususlarda, uygun düştüğü ölçüde Çerçeve Sözleşme, sermaye piyasası mevzuatı ya da ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.
4. Yatırımcı satışı yapılan sermaye piyasası aracını tevdi edebilecek durumda olduğunu ve satışı konu sermaye piyasası aracının takas tarihine kadar aracı kuruma iletileceğini yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri) beyan etmesi durumunda işlem açığa satış işlemi sayılmaz. Yatırımcı söz konusu beyanın doğruluğundan sorumludur.

### **AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİNDEN DOĞAN TAKAS YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN YERİNE GETİRİLMESİ HÜKÜMLERİ**

1. Açığa Satış işleminden doğan menkul kıymetin temin edilmesi ve Takas merkezine teslim yükümlülüğünün sorumluluğu tamamıyla Yatırımcı'ya aittir.
2. Yatırımcı, Açığa Satış konu Menkul Kıymetleri takas günü en geç saat 12.00'ye kadar Yatırım Kuruluşu'na teslim etmekle yükümlüdür. Yatırımcı'nın söz konusu yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde, Yatırım Kuruluşu herhangi bir bildirim ve ihbara gerek olmaksızın, piyasalarda yaşanan olağanüstü koşulları da göz önünde bulundurarak, söz konusu Menkul Kıymetleri, Borsa'da ve/veya Borsa dışında satın veya ödünç alarak takas yükümlülüğünü yerine getirebilir. Bu hakkın kullanılmamış olması gerekçe gösterilerek Yatırımcı tarafından herhangi bir zarar talebinde bulunulamaz. Yatırım Kuruluşu tarafından açığa satılan kıymetlerin, Yatırım Kuruluşu tarafından Borsa'dan veya Borsa dışından satın alınması ya da ödünç alınması durumunda oluşacak her türlü zarar ve masraf veya ödenen faizler Yatırımcı'ya aittir. Yatırım Kuruluşu'nun Takas yükümlülüğünü bu şekilde kapatamaması durumunda Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun karşı karşıya kalacağı her türlü zarar ve ziyarı tazmin etmekle yükümlüdür.
3. Yatırımcı'nın açığa satış işleminden doğan yükümlülüğünü Yatırım Kuruluşu vasıtasıyla menkul kıymet ödünç almak suretiyle kapatmak istemesi durumunda Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu arasında Menkul Kıymet Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Esasları'nın akdedilmiş olması ve uygun bir talimatın Yatırım Kuruluşu'na iletilmiş olması şartıyla Yatırım Kuruluşu, Açığa Satış konu menkul kıymetlerin Yatırımcı hesabına ödünç alınması için aracılık yapabilir. Bu aracılık işlerinde Yatırım Kuruluşu, Takasbank Ödünç Piyasasını kullanabileceği gibi işlemi tezgahüstü olarak kendi hesabındaki yada bir yatırımcının hesabındaki menkul kıymetlerle yapabilir. Ancak Yatırım Kuruluşu'nun ödünç işlemine aracılık yapması hiçbir şekilde Yatırımcı'nın Takas yükümlülüğünü zamanında yerine getirme borcunda bir değişiklik meydana getirmez. Yatırım Kuruluşu'na bu hususta bu nedenle bir sorumluluk yüklenemez.
4. Bu şekilde Yatırım Kuruluşu aracılığı ile Yatırımcı hesabına menkul kıymet ödünç alınması durumunda Yatırımcı'nın Takas yükümlülüğü Yatırımcı 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 Menkul Kıymet Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Esasları hükümleri uygulanır.

## **TEMİNAT YATIRILMASI, TEMİNATIN KORUNMASI, ÖZKAYNAK TAMAMLAMA ÇAĞRISI VE NAKDE TAHVİL**

1. Yatırımcı, 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.
2. Yatırımcı, Açığa Satış işleminin başlangıcında Özkaynak Oranının asgari %50 olmasını sağlayacak şekilde hesabında teminat bulundurmakla yükümlüdür. Yatırımcı, açığa satış işlemlerinin devamı süresince bu oranın %35'in altına inmemesine yol açacak tutarda teminat bulundurmakla yükümlü olacaktır. Yatırım Kuruluşu piyasada yaşanan olağanüstü fiyat ve miktar hareketleri ya da diğer şartlara bağlı olarak, gerekli görmesi halinde daha yüksek başlangıç ve sürdürme teminatı belirleyebilir. Bu durumda Yatırımcı en seri sözlü yazılı yada elektronik ortam dahil haberleşme aracı ile bilgilendirilir. Yatırım Kuruluşu tarafından bu yönde bir belirleme yapılması halinde, işbu Sözleşmede yer alan oranlar yerine söz konusu oranlar cari olur.
3. Özkaynağın, tamamlama bildiriminin yatırımcıya yapıldığı andan itibaren iki iş gününü geçmemek üzere açığa satış işlemi aynı gün içerisinde tamamlanmaması halinde, aracı kurum ayrıca bir ihbarname göndermesine gerek kalmaksızın, açığa satıştan elde edilen nakdi kullanarak veya özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarını satarak açığa satış işlemi kapatma yetkisine sahiptir.
4. Özkaynak oranının %35'in altına düşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya en hızlı iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve kısa mesaj veya benzeri) bildirimde bulunarak özkaynağı tamamlamasını ister. Yatırımcı, ertesi işgünü saat 12:00'ye kadar ek Teminat getirerek özkaynak oranını %50 seviyesine yükseltmezse Yatırım Kuruluşu, 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, ödünç alabilir ve bu şekilde açığa satış işlemi ve bu işleme bağlı olarak yapılmış olan Ödünç İşlemine kapatabilir. Yatırımcı bu takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu işlemlerin Yatırım Kuruluşu tarafından gerçekleştirilebileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.
5. Sermaye piyasası aracı yükümlülüğünü yerine getirmeyen yatırımcı namına satılan sermaye piyasası araçlarından elde edilen tutarın yükümlülüğe tekabül eden kısmı için piyasadaki ilgili sermaye piyasası aracının satın alınması veya BİST Yönetmeliğinin ilgili hükümlerinin uygulanması suretiyle söz konusu temerrüdün tasfiye edilmesi, ya da

tasfiyesi için gerekli işlemlere başlamaya Yatırım Kuruluşu yetkilidir. Yatırımcı bu yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle BIST'e bildirim yapılacağını bildiğini beyan eder.

6. Bu Sözleşme uyarınca, Açığa Satış işlemi ile ilgili olarak Yatırımcı tarafından Teminat olarak Yatırım Kuruluşu'na teslim edilen veya Yatırımcı hesabında tutulan Yatırımcı'ya ait Menkul Kıymetler, Yatırımcı'nın bu Sözleşmeden kaynaklanan borçlarının teminatı olarak Yatırım Kuruluşu lehine rehinlidir. Bu varlıkların teminat değerinin hesaplanmasında Sözleşme ve Tebliğ hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.
7. Yatırımcı, yapmakla yükümlü oldukları her bir açığa satış bildiriminden dolayı ayrı ayrı olarak Tebliğ hükümlerine aykırılıktan sorumludur.

### **TEMİNATLARIN DEĞERLEMESİ**

Açığa satış işlemleri karşılığında teminat olarak verilen varlıkların teminat değerinin hesaplanmasında Sözleşme ve Tebliğ hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

### **TEMERRÜT**

Yatırımcı'nın Açığa Satış işlemi nedeniyle yüklendiği edimlerini ifada temerrüde düşmesi durumunda, temerrüt gününden başlamak üzere, Borsa İstanbul A.Ş. Repo Ters Repo Piyasası, Takasbank PP en yükseğine geçerli olan faiz oranının 3 katına kadar oranda temerrüt faizi ödemekle yükümlü olacaktır.

### **MASRAFLAR**

Bu kapsamdaki 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 Yatırımcı'ya aittir. Yatırımcı, vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, Yatırımcı'ya ait olan muamele ücreti ve Yatırımcı namına yapılan bütün masraflar için Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'nın hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

## **MENKUL KIYMET ÖDÜNÇ ALMA VE VERME İŞLEMLERİ ESASLARI**

### **ESASLARIN KONUSU VE KAPSAMI**

Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu arasındaki Ödünç İşlemlerin esaslarının düzenlenmesidir.

### **TANIMLAR VE KISALTMALAR**

**Ödünç İşlemi:** Yatırımcıya ait menkul kıymetlerin, Yatırım Kuruluşu'na veya Yatırım Kuruluşu aracılığıyla üçüncü kişilere ödünç verilmesi ya da Yatırım Kuruluşu veya üçüncü kişilere ait Menkul Kıymetlerin Yatırımcı'ya ödünç verilmesi işlemleri,

**Açığa Satış İşlemi:** Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu arasında akdedilmiş Sermaye Piyasası Araçlarının Açığa Satış İşlemlerine İlişkin Esasları 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,

**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 Yatırımcı tarafından yatırılan veya Yatırımcı 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,

## **ÖDÜNÇ İŞLEMİNİN YAPILMASI**

1. Yatırımcı, işbu Sözleşme ile herhangi bir sermaye piyasası faaliyeti nedeniyle teminat olarak verilmiş olanlar hariç, Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesaplarında bulunan, ödünce konu edilebilecek menkul kıymetlerin Yatırım Kuruluşu tarafından üçüncü kişilere ödünç verilmesini kabul eder.
2. Yatırımcıda hesabında bulunan menkul kıymetlerin ödünç verilmesini de isteyebilir. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın talebini reddedebilir. Yatırımcı'nın ödünç verilmesi talebinin gerçekleştirilememiş olmasından dolayı Yatırım Kuruluşu'na herhangi bir sorumluluk yüklenemez.
3. Ödünç İşlemi'ne konu olacak Menkul Kıymete ilişkin olarak, BİST Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Takasbank) veya başka bir kurum nezdinde bir Ödünç Piyasasının (Ödünç Piyasası) varlığı durumunda Ödünç İşlemi, Yatırım Kuruluşu 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. Yatırımcı, Ödünç Piyasası ilke ve kurallarının, kendisinin talebi ve Yatırım Kuruluşu aracılığıyla Ödünç Piyasası'nda gerçekleşen işlemlerde uygulanmasını kabul eder.

## **ÖDÜNÇ İŞLEMİ'NDE TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MENKUL KIYMETLERDEN DOĞAN HAKLARIN KULLANIMI**

1. Ödünç İşlemi'nde ödünç verilen Menkul Kıymete ilişkin tasarruf yetkisi, ödünç süresi ile sınırlı olmak üzere Menkul Kıymetleri ödünç alana geçer.
2. Ödünç işlemine konu olan Menkul Kıymetlerden doğan mali haklar Yatırımcı'ya aittir. Yatırımcı, ödünç verilen menkul kıymete ilişkin oy hakkını kaybeder. BİST Takas ve Saklama Bankası Ödünç Pay Piyasası ya da başkaca bir organize piyasada gerçekleştirilen ödünç işlemlerinde mali ve ortaklık haklarına ilişkin usul ve esaslarda ilgili piyasa ilke ve kuralları geçerlidir.
3. Hak kullanımının, Yatırımcı tarafından bir bedel ödenmesini gerektirdiği durumlarda Yatırımcı, yeterli miktarda nakdi hesabında bulundurmamakla yükümlü olacaktır. Aksi takdirde Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı adına söz konusu hakkı kullanma yükümlülüğü altında değildir.
4. Ödünç işlemine konu Menkul Kıymetlerin iadesi gerektiğinde mislen gerçekleştirilir.
5. Ödünç işleminin önceden öngörülmüş bulunan süresi içinde Menkul Kıymetin vadesinin dolması veya herhangi bir şekilde paraya çevrilmiş olması durumunda teslim yükümlülüğü, bu Menkul Kıymet karşılığında ihraççı tarafından ödenen nakdi teslim etme yükümlülüğüne dönüşür.
6. 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 Yatırımcı'ya ait olup, Yatırım Kuruluşu'nun bu kararlar neticesinde, ödünç aldığı Menkul Kıymetleri hiç teslim etmemesi veya geç teslim etmesi durumunda herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.
7. Yatırım Kuruluşu, kendi nam ve hesaplarına tuttıkları sermaye piyasası araçları ile yatırımcılar veya portföy bulunduran diğer kişi ve kurumların hesaplarında buldukları sermaye piyasası araçlarını başka kişi ve kuruluşlara ödünç verebilirler.

## **TEMİNAT YATIRILMASI, TEMİNATIN KORUNMASI, TEMİNAT TAMAMLAMA ÇAĞRISI VE NAKDE TAHVİL**

1. Ödünç alma işlemlerinde Yatırımcı, Ödünç İşlemi ile ilgili olarak Tebliğ hükümlerine uygun olarak teminat yatırmak ve bulundurmamakla yükümlüdür. Şu kadar ki, ödünç alan Yatırımcı, Ödünç İşlemine konu menkul kıymetlerin cari piyasa değerinin %115'ü tutarında Teminat bulundurmamak zorunludur. Ödünç alan Yatırımcı, Ödünç İşlemlerinin devamı süresince, bu oranının %105'ün altına inmesini önleyecek tutarda Teminat bulundurmamakla yükümlüdür.

2. Yatırımcı'nın ödünç alan olarak yer aldığı Ödünç İşleminde, Teminatın yukarıda belirtilen oranın altına düşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya en hızlı iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve kısa mesaj veya benzeri) bildirimde bulunarak Teminatı tamamlamasını ister. Yatırımcı, aynı gün içinde ek Teminat getirerek Teminatı istenen seviyeye getirmezse Yatırım Kuruluşu, 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.
3. Ödünç alma işleminin BİST Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde ya da organize başka bir piyasada gerçekleştirilmiş olması durumunda teminat oranı, teminata kabul edilecek varlıklar, teminat tamamlama çağrısı ve bu çağrıya uymamanın sonuçları, temerrüt ve ödünç işleminin tasfiyesine ilişkin olarak, ödünç işleminin gerçekleştirildiği ilgili piyasada geçerli ilke ve kurallara uygulanır.

### **ÖDÜNÇ İŞLEMLERİNDE ÜCRET VE KOMİSYON**

1. Takasbank Ödünç Pay Piyasasında gerçekleştirilmeyen ödünç işlemlerinde taraflar ücreti serbestçe belirleyebilir. Yatırım Kuruluşu ödünç veren tarafın talep etmiş olduğu ücreti ödünç talep eden tarafa bildirir. Ödünç işleminin gerçekleşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu tarafların üzerlerinde anlaştığı ücretin %25'si kadar komisyonunu taraflardan ayrı ayrı tahsil eder. Ödünç işleminin telefon, faks vasıtası ile ya da elektronik ortamda gerçekleşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu kayıtları esastır.
2. Ödünç İşlemi'nin Ödünç Piyasası ya da organize diğer piyasalarda gerçekleşmesi durumunda Ödünç Alan Yatırımcı, ilgili piyasada 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. Yatırım Kuruluşu gerçekleşen ücret üzerinden belirleyeceği oranda komisyonu tahsil eder. Takasbank Ödünç Pay Piyasası ya da organize diğer piyasalarda gerçekleşen ödünç işlemlerinde uygulayacağı komisyon oranlarını internet sitesinde ilan eder.

### **ÖDÜNÇ İŞLEMİNİN VADESİ VE ÖDÜNÇ İŞLEMİNİN VADEDEN ÖNCE MUACCELİYET KAZANMASI**

1. Ödünç İşleminin vadesi, taraflarca her bir Ödünç İşlemi için ayrı belirlenir. Aşağıdaki durumların varlığı halinde Ödünç İşlemi vade bitiminden önce kendiliğinden muaccel hale gelir:
  - 1.1. Yatırımcı'ya 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 Listedden çıkarılması,

- 1.2. Menkul Kıymetin ihraççısı hakkında, iflas veya tasfiye kararı alınmış olması ve/veya iflas veya tasfiye işlemlerine başlanmış olması
  - 1.3. Ödünç İşlemi'nin Ödünç Piyasası'nda gerçekleşmesi halinde, ilgili Ödünç Piyasası ilke ve kurallarına göre işlemin muaccel olması sonucunu doğuracak durumların ortaya çıkması,
  - 1.4. Yatırımcı'nın Ödünç İşlemi ve/veya Açığa Satış İşleminde doğan Teminat tamamlama ya da bu Sözleşme'den doğan öteki yükümlülüklerini tam ve zamanında yerine getirmemesi,
2. Ödünç alma ve verme işleminden doğan borç aşağıdaki hallerde muaccel hale gelir.
- a) Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan özkaynak tamamlama bildirimine rağmen yatırımcının özkaynağı tamamlanması,
  - b) Çerçeve Sözleşme ile belirlenen ödünç alma ve verme işlemi süresinin sona ermesi,
  - c) Açığa satışı yapılan sermaye piyasası araçlarının ilgili listeden çıkarılması.

Muaccel hale gelen borç karşılığında, sözleşmede hüküm bulunması kaydıyla, özkaynak olarak yatırılan kıymetler nakde dönüştürülmek suretiyle tasfiye edilebileceği gibi, Yatırım Kuruluşu'nun hesabına geçirilebilir. Ödünç alma ve verme işlemlerinden doğan borcun muaccel hale gelmesi durumunda Tebliğde hüküm bulunmayan hallerde Çerçeve Sözleşme ve genel hukuk hükümleri uygulanır.

3. Ödünç İşlemi'nin vade bitiminde veya Sözleşme'nin işbu maddesi çerçevesinde vade bitiminden önce muaccel hale gelmesi durumunda, ödünç işlemi sona erecek olup, ödünç alan Yatırımcı ödünç aldığı Menkul Kıymetleri iade ve ödünç işlemi ile ilgili ücret ve masrafları ödemekle; ödünç veren Yatırımcı ise ödünç işlemi karşılığında aldığı teminatları iade etmekle yükümlü olacaktır. Yatırım Kuruluşu, bu durumda Yatırımcı'nın borçlarını, teminatlarını nakde dönüştürmek suretiyle tasfiye eder. Yatırım Kuruluşu'nun kendi portföyünden ödünç vermiş olması durumunda Tebliğ hükümleri çerçevesinde menkul kıymetleri kendi hesabına da geçirebilir. Ödünç işleminin bu şekilde kapatılmasına rağmen ortaya çıkan borcu Yatırımcı tazminle yükümlü olur.

## **TEMERRÜT**

Tarafların Ödünç İşlemi nedeniyle yüklendikleri edimlerini ifada 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.

## **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 Yatırımcı'ya aittir. Yatırımcı, vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, Yatırımcı'ya ait olan muamele ücreti ve Yatırımcı adına yapılan bütün masraflar için Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'nın hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

## KREDİLİ MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ ESASLARI

### ESASLARIN KONUSU VE KAPSAMI

İşbu Sözleşme'nin konusu Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya münhasıran Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) Menkul Kıymet alımında kullanılmak üzere TL limitli kredi ("Kredi") tahsis edilmesi, bu Kredi'nin kullanımı ve şartları konularında tarafların hak ve yükümlülüklerinin belirlenmesidir.

### TANIM VE KISALTMALAR

**Banka Kredisi:** Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı hesabına bankalar, BİST 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 Yatırımcı'ya kullandırdığı krediyi,

**Cari Piyasa Değeri:** Kurul'un Tebliğ'de belirlenen esaslara göre hesaplanmış Menkul Kıymetlerin cari piyasa değerini,

**Kredi:** Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırım Kuruluşu nezdinde tutulan, Yatırımcı Kredi Hesabı'na, Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'nın verdiği yazılı emir ve/veya elektronik ortamda iletilen emir ile veya yazılı emre gerek olmadan sözlü emre dayanılarak dahi Yatırımcı hesabına Kredili Menkul Kıymet satın alınması veya Kredili Menkul Kıymetlerin rüçhan hakkının kullanılması veya işbu Sözleşme uyarınca Yatırımcı tarafından ayrı olarak ödenmediği takdirde menkul kıymet alım satım komisyon, kurtaj, vergi, fon ve sair masrafları nedeniyle Yatırımcı 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:** Yatırım Kuruluşu nezdindeki Kredi, Kredi Faizi ve Kredi geri ödemelerinin izlendiği hesabı,

**Kredili Menkul Kıymetler:** Tebliğ ve işbu Sözleşme hükümlerine göre Yatırımcı hesabına Kredili olarak satın alınmış Menkul Kıymetleri,

**Liste:** Kredili Menkul Kıymet işlemlerine konu olan Menkul Kıymetleri gösterir listeleri,

**Teminat Oranı:** [(işleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri – kredi tutarı) / işleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri]

**Menkul Kıymet veya Menkul Kıymetler:** Kredili Menkul Kıymetler ve Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na Kredili Menkul Kıymet işlemi için Teminat olarak yatırılmış Menkul Kıymetleri ve bunlardan doğan rüçhan hakkı ve bedelsiz hisse senedi alma haklarının kullanımı neticesinde Yatırım Kuruluşu tarafından teslim alınan Menkul Kıymetleri veya rüçhan hakkının kullanımına ilişkin makbuzları, geçici sertifika ve ilmühaberleri, bunların değiştirilmesi sonucu Yatırım Kuruluşu tarafından teslim alınan Menkul Kıymet ve geçici sertifika ve ilmühaberleri ve bunların her tür kuponlarını,

**Mevcut Kredi Tutarı:** Yatırımcı'ya açılmış bulunan Kredi'den Kredi geri ödemelerinin düşülmesinden sonra kalan tutarı,

**Saklama Kuruluşları:** BİST 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 Yatırım Kuruluşu'nca teminat olarak kabul edilen diğer varlıkları,

**Teminat Tutarı:** Teminatı teşkil eden varlıkların bu Sözleşme'de yazılı esaslara göre belirlenecek değerini ifade eder.

### **KREDİ LİMİTİ, KREDİNİN AÇILIŞI VE SÜRESİ**

1. Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı lehine TL limitli Kredi tahsis edilebilir. Yatırım Kuruluşu Kredi'yi kısmen veya tamamen kullanırmaya, kullanırma koşullarını saptamaya ve değiştirmeye, dondurmaya, tahsis edilen Kredi limitini azaltmaya veya tümünü dilediği anda kesmeye veya iptal etmeye Yatırımcı'ya bildirimde bulunmak kaydıyla yetkilidir.
2. Taraflarca aksi yazılı olarak kararlaştırılmadıkça Kredi'nin belirli bir süresi yoktur. Yatırım Kuruluşu dilediği anda, bu Sözleşme ile tahsis ettiği Kredi'nin bir kısmının veya tamamının geri ödenmesini talep edebilir veya Yatırımcı dilediği anda Kredi'yi faiz ve her türlü teferruatı ile birlikte geri ödeyerek sona erdirebilir.
3. Taraflar, Kredi'nin kullanılmaya 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.

4. Yatırım Kuruluşu, Kredi açmanın ön şartı olarak, Yatırımcı'dan cari piyasa değeri Kredili Menkul Kıymet tutarına eşit tutarda Menkul Kıymet veya nakdi Yatırım Kuruluşu'na Teminat olarak yatırmasını isteyebilir. Yatırım Kuruluşu, 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.
5. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın mali yapısına ve kredi ile satın alınan veya açığa satılan sermaye piyasası araçlarının risk düzeyine göre daha yüksek bir özkaynak oranı belirleyebilir. Ayrıca Yatırımcı'nın özkaynak olarak verdiği kıymetleri başka kıymetlerle değiştirme hakkına da sahiptir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun özkaynak oranı gereksinimini artırması yada Yatırımcı'nın verdiği menkul kıymetleri başka bir menkul ile değiştirmesi durumunda yükümlülüğünü ivedi olarak yerine getireceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

### **KREDİ HESABININ İŞLEYİŞİ**

1. Kredi, sadece Yatırım Kuruluşu aracılığı ile Kredili Menkul Kıymetler satın almak veya mevcut Kredili Menkul Kıymetlerin rüçhan hakkını kullanmak amacıyla kullanılacaktır. Yatırımcı tarafından, alım emrinin Kredili sermaye piyasası aracı işlemi olduğunun emrin verilmesi anında bildirilmesi zorunludur. Yatırımcı 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 Çerçeve Sözleşme hükümleri uygulanır. Yatırım kuruluşu tarafından, Yatırımcı'nın yazılı veya sözlü talimatına dayanarak Yatırımcı hesabına Menkul Kıymet satın alındığında veya rüçhan hakkı kullanıldığında, işlemin gerçekleştiği gün itibarıyla o miktar Kredi, Yatırımcı tarafından kullanılmış sayılacaktır.
2. Kredili olarak gerçekleştirilecek işlemlerde Çerçeve Sözleşme ile sermaye piyasası ve ilgili diğer mevzuatta yer alan emir iletimine ilişkin usul ve esaslara uyulur.
3. Yatırım Kuruluşu aracılığı ile Yatırımcı hesabından Kredili Menkul Kıymet satıldığında veya Menkul Kıymet kâr payı, faiz ve benzeri gelirlerin tahsilatı yapıldığında, elde edilen nakit, Kredi borcunun kapatılmasında veya Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi şartına bağlı olarak tekrar Menkul Kıymet alımında kullanılacaktır.
4. Kredi'nin başlangıç ve geri ödeme valörü Yatırım Kuruluşu tarafından işlemlerin takas günü esas alınmak suretiyle belirlenir.

5. Yatırımcı sermaye piyasası araçlarının kredili alımı işleminde, başlangıçta asgari %50 oranında özkaynak yatırmak zorundadır. Başlangıçta yatırılacak özkaynak, açılan kredi ile satın alınan menkul kıymetlerin cari piyasa değeri kadar nakit veya menkul kıymetin peşin olarak yatırılmasını ifade etmektedir.
6. Yatırımcı ancak teminat oranının %50'nin üzerinde olması ve Yatırım Kurulu'nun kabulü şartına bağlı olarak, teminat oranını %35'nin altına düşürmeyecek miktarda nakdi, Kredi Hesabı'ndan çekebilir.
7. Yatırımcı bu Sözleşme kapsamı dahilindeki her türlü Kredili Menkul Kıymet işleminin Yatırım Kurulu tarafından Borsa'da gerçekleştirilmesini kabul eder. Yatırım Kurulu tarafından gerçekleştirilen bu işlemler ile ilgili komisyon, kurtaj ve sair ücretleri ve bunlara ait olan vergi, fon, resim ve harçlar (hepsi birlikte "Masraflar") varsa Takasbank temerrüt cezaları Yatırımcı tarafından Yatırım Kurulu'na nakden ödenecektir. Masraflar, Yatırımcı ile Yatırım Kurulu arasında akdedilmiş Çerçeve Sözleşme hükümlerine göre tayin olur. Yatırım Kurulu dilediği takdirde veya Yatırımcı'nın Masrafları zamanında ödememesi durumunda, Masrafları Yatırımcı'nın Kredi Hesabı'nı borçlandırmak suretiyle Kredi'ye ilave edebilecektir.
8. Kurul kaydına alınan sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla satışına aracılık faaliyetini aracılık yüklenimi şeklinde gerçekleştiren Yatırım Kurulu halka arz süresince bu menkul kıymetlerle ilgili kredili işlem yapamazlar. Ancak bu yasağın kapsamına girmeyen konsorsiyum üyesi Yatırım Kurulu halka arza konu sermaye piyasası araçlarında halka arz süresince kredili sermaye piyasası alım işlemlerini Kurul'un şartlarına göre gerçekleştirebilir.
9. Kredili olmayan bir alım emri nedeni ile yatırımcının ödemekle yükümlü olduğu tutarın tamamının takas günü itibarıyla saat 11:00'a kadar tevdi edilmemesi veya söz konusu tutarın takas tarihi itibarıyla yatırımcının Yatırım Kurulu nezdindeki hesabında bulunmaması durumunda, herhangi bir ilave bildirim ihtiyacı duyulmaksızın işlemin Kurul'un Genel İşlem Sınırları ve Özel İşlem Sınırları kapsamında, limitler açısından kredili işlem olduğu kabul edilir.

Bu durumda takas tarihi saat 11:00 itibarıyla Yatırım Kurulu tarafından;

- i. Aralarında kredili işlem sözleşmesi/esasları bulunan yatırımcılarla bu sözleşme/esaslara göre; kredili işlem sözleşmesi/esasları bulunmayan yatırımcılarla ise kredili işlem sözleşmesi/esasları akdetmek suretiyle, işlemin ilgili Tebliğ'in bütün hükümleri açısından sermaye piyasası araçlarının kredili alımı işlemi sayılması veya,
- ii. İmzalanan çerçeve sözleşmede alım emrinin yerine getirildiğinin yatırımcıya açıkça bildirilmiş olması şartı ile nakit yükümlülüğünü yerine getirmeyen yatırımcı namına

alınan işleme konu sermaye piyasası araçlarının yükümlülük tutarına tekabül eden kısmı satılarak borç tutarının tahsil edilmesi veya,

- iii. BİST Yönetmeliğinin 39. maddesinin ya da genel hükümlerin uygulanması, suretiyle söz konusu temerrüdün tasfiye edilmesi ya da tasfiyesi için Yatırım Kuruluşu gerekli işlemleri yapma hakkına sahiptir. Yatırımcı, böyle bir durumda hesabındaki tüm sermaye piyasası araçlarını Yatırım Kuruluşu'nun satma hakkının olduğunu beyan, kabul ve taahhüt eder.

### **TEMİNATLARIN DEĞERLEMESİ**

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

### **KREDİNİN GERİ ÖDENMESİ VE SONA ERMESİ**

Yatırımcı, 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 Yatırım Kuruluşu'nca belirlenecek tarih ve vadelerde nakden veya Menkul Kıymetler için satış emri vermek suretiyle geri ödemeyi beyan, kabul ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu'nun, Menkul Kıymetleri nakde tahvil ederek Kredi'yi sona erdirme hakkı saklıdır.

### **KREDİ BORCUNUN MUACCELİYETİ**

1. Aşağıdaki durumlarda Kredi borcu muaccel olur:

- 1.1. Belirtilen şekilde teminatı tamamlanması için yapılan çağrıya rağmen Yatırımcı'nın süresi içinde yeterli Teminat getirmemiş olması
- 1.2. Yatırım Kuruluşu tarafından Kredi'nin kat edilmesi; Yatırım Kuruluşu, Kredi'yi dilediği takdirde kat etme hakkını haizdir. Bu halde Yatırım Kuruluşu bir ihtarname keşide ederek, borçlu ve kefillere borcun ödenmesi için 1 iş gününden az olmamak üzere mühlet tanır. Yatırımcı, bu süre içinde borcun ödenmemesi halinde borcun muaccel hale geleceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.
- 1.3. Kredili Menkul Kıymetler üzerinde ilgili mevzuat çerçevesinde kredili işlem yapılmasının yasaklanması;
- 1.4. 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, Yatırımcı'nın talebi ve Yatırım Kuruluşu'nun kabulü ve Liste'de yer alan başka bir menkul kıymet ile değiştirilmek şartı ile devam edebilir.
- 1.5. Diğer Sebepler; Yatırımcı tarafından bu Sözleşme hükümlerinden herhangi birisine uyulmadığı takdirde veya üçüncü şahıslar tarafından Yatırımcı hakkında haciz, iflas

veya sair bir yoldan icra takibine başvurulması, ihtiyati haciz kararı alınması veya sair benzeri hallerde bakiye Kredi borcu muaccel hale gelir.

2. Kredi'nin muaccel hale gelmesi durumunda Yatırımcı Kredi'yi faiz, fon, vergi, resim, harçlar ve sair teferruatı ile birlikte derhal Yatırım Kuruluşu'na ödemek ile yükümlü olacaktır. Muaccel olan Kredi Yatırımcı tarafından ödenmediği takdirde Yatırım Kuruluşu Teminat'ı oluşturan Menkul Kıymetler ve diğer varlıkları kısmen veya tamamen satarak elde edilen nakit ile Kredi'yi kapatma hakkına sahiptir.
3. Muaccel hale gelen kredi karşılığında, özkaynak olarak yatırılan kıymetler nakde dönüştürülmek suretiyle tasfiye edilebileceği gibi, Yatırım Kuruluşu hesabına da geçirilebilir. Yatırım Kuruluşu muaccel hale gelen kıymetleri getirisi tümüyle kendine kalmak üzere diğer kişi ve kurumlara ödünç verebilir.

### **TEMİNATIN KORUNMASI, TEMİNAT TAMAMLAMA ÇAĞRISI VE NAKDE TAHVİL**

1. Başlangıçta %50 olan teminat oranı Kredi süresi içinde %35'in altına düşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'ya bildirimde bulunarak teminat oranını %50'ye çıkarması için ek Teminat getirmesini mümkün olan en hızlı iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri) ister. Yatırımcı, bir işgünü içinde ek Teminat getirerek söz konusu teminat oranını %50'ye çıkarmaz ise Yatırım Kuruluşu başkaca bir ihbarnameye gerek olmaksızın bunu izleyen iş günü, söz konusu Menkul Kıymetlerin tamamını veya bir kısmını satarak elde edilen nakit ile Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'na olan Kredi borcunu kapatmaya veya teminat oranının %50'ye çıkartılmasını sağlamaya yetkilidir.
2. Kredi süresi içinde teminat oranı hiçbir şekilde %35'in altına düşmez. Teminat oranının herhangi bir nedenle %35'in altına düşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya herhangi bir bildirimde bulunmaksızın, derhal Menkul Kıymetleri kısmen veya tamamen satarak Kredi'yi sona erdirmeye veya teminat oranını %50'ye çıkarma hakkına sahiptir.
3. Özkaynağın tamamlama bildirimini Yatırımcıya yapıldığı gün saat 11:00'e kadar özkaynağın tamamlanma işleminin yapılmaması durumunda, Yatırım Kuruluşu ayrıca bir ihbarname yapmasına gerek kalmaksızın, kredili olarak alınan ve/veya özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarını satarak krediyi kapatma yetkisine sahiptir. Kendisine özkaynak tamamlama bildirimini gönderilmiş yatırımcının hiçbir alım emri, bildirim gününden özkaynak tamamlanıncaya kadar geçecek süre boyunca yerine getirilmez.
4. Teminat tamamlama çağrıları Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya sözlü, yazılı veya Sözleşmede yazılı faks veya elektronik posta adresine yapılabilir. Yatırım Kuruluşu'nun bu çağrıyı göndermesi veya yapması durumunda Yatırımcı'nın bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde Yatırım Kuruluşu'nun ilave hiçbir ihbara gerek olmaksızın menkul kıymetleri satarak Kredi'yi sona erdirmeye hakkına sahip olduğunu kabul eder.

5. Yatırım Kuruluşu piyasada yaşanan olağanüstü fiyat ve miktar hareketleri ya da diğer şartlara bağlı olarak, gerekli görmesi halinde daha yüksek başlangıç ve sürdürme teminatı belirleyebilir. Bu durumda Yatırımcı en seri haberleşme aracı ile bilgilendirilir. Yatırım Kuruluşu tarafından bu yönde bir belirleme yapılması halinde, işbu Sözleşmede yer alan oranlar yerine söz konusu oranlar cari olur.
6. Yatırımcı takası henüz gerçekleşmemiş hisse senedi alımı işlemleri sonucunda, belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %20 oranında net varlığını bulundurmamak zorundadır. Yatırım Kuruluşu daha yüksek bir teminat oranı talep edebilir. Yatırımcı'nın, teminat oranını herhangi bir nedenden dolayı sağlayamaması halinde, Yatırım Kuruluşu teminat oranını değiştirmeye ve/veya Yatırımcı'nın emirlerini kabul etmeme hakkına sahiptir. Yatırımcı'nın işlem günü saat 16:00'ya kadar teminat oranını sağlayamaması halinde, yatırımcının teminat oranını sağlayacak tutardaki kıymeti Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen teminat oranını sağlayıncaya kadar resen satabilir.
7. BİST tarafından işlem sıraları sürekli kapatılmış olan hisse senetleri ile işlem sıraları geçici durdurulmuş olan hisse senetlerinin kapalılık halinin beş iş gününden fazla sürmesi ve/veya Borsa Yönetim Kurulu tarafından kapalılık halinin devamına karar verilmesi durumunda, söz konusu hisse senetleri teminat olma niteliklerini kaybederler. Söz konusu hisse senetleri özkaynak olarak kabul edilemez, daha önceden özkaynak olarak alınmış olanlar ise, özkaynak oranı hesaplamalarında dikkate alınmaz.

### **YATIRIM KURULUŞU'NUN REHİN VE HAPİS HAKKI, MENKUL KIYMETLERİN ÖDÜNÇ VE TEMİNAT OLARAK VERİLMESİ, SAKLAMASI VE MENKUL KIYMET ÜZERİNDEKİ HAKLARIN KULLANILMASI**

1. Bu Sözleşme uyarınca, Kredili Menkul Kıymet işlemi ile ilgili olarak, Yatırımcı tarafından Teminat olarak Yatırım Kuruluşu'na teslim edilen miktar, nitelik ve sair unsurları yazılı ve Yatırımcı'ya ait bulunan Menkul Kıymetler, sonradan ek Teminat olarak Yatırım Kuruluşu'na teslim edilen veya bunların yerine Yatırım Kuruluşu'na Teminat olarak teslim edilen Menkul Kıymetler ve Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı hesabına satın alınan Kredili Menkul Kıymetler, Yatırımcı'nın bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının teminatı olarak Yatırım Kuruluşu lehine rehinlidir.
2. Yatırımcı'nın bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.
3. Yatırımcı, bu Sözleşme'de yer alan yükümlülüklerin yerine getirilmesini sağlamak üzere Yatırım Kuruluşu tarafından diğer hesaplarından kredi hesabına nakit veya menkul kıymet virmanı yapılmasını beyan ve kabul eder.

4. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu sözleşme hükümlerine göre Yatırımcı hesabında bulunan ve Saklama Kuruluşları nezdinde saklanan Menkul Kıymetler üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir. Yatırım Kuruluşu, bu senetleri kendisi için kullanacağı/kullandığı kredilere teminat olarak değerlendirebileceği gibi, diğer kişilere getirisini kendisinde kalmak üzere ödünç verebilir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun bu işlemler için yetkili olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.
5. Yatırım Kuruluşu, 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 Yatırımcı'nın yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.
6. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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, özetle Yatırım Kuruluşu'nun, Menkul Kıymetler üzerindeki kendisine ait bilumum hakları kullanmaya ve gerekli işlemleri ifaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olduğunu beyan ve kabul eder.
7. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya ait Menkul Kıymetleri Banka Kredisi kullanılması durumunda Banka Kredisi sağlayacak ilgili kuruluşa teminat olarak vermeye yetkilidir. Menkul Kıymetler, Yatırım Kuruluşu adına ve Yatırımcı itibarıyla ya da Menkul Kıymetler'in Banka Kredisi alınması nedeniyle bankaya teminata verilmesi durumunda ilgili banka adına Saklama Kuruluşları'nda saklanır. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından bu işlemlerin herhangi bir ek onay gerekmeksizin gerçekleştirilebileceğini, bu konuda Yatırım Kuruluşu'nu gerekli belgeleri imzalamak dahil yetkilendirdiğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

## **KREDİ FAİZ ORANI VE FAİZ TAHAKKUK DEVRELERİ**

1. Kredi, BİST repo ters repo piyasası O/N 1 günlük ağırlıklı faiz oranına piyasa şartlarına göre puan eklenmek suretiyle hesaplanan oranda kredi faizine tabidir. Yatırım Kuruluşu kredi faiz oranını piyasa koşullarını göz önüne alarak değiştirmek, oranı azaltıp, arttırmak hakkını haizdir. Yatırım Kuruluşu söz konusu değişiklikleri Yatırımcı'ya elektronik veya sözlü olarak bildirecektir. Yatırımcı, bildirim Yatırımcı tarafından alındığı ya da bu Sözleşme'nin ilgili maddesi uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren 7 gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Yatırımcı'nın bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklıdır. Yatırımcı mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.



2. Yatırımcı Kredi faizini, gider vergisi ve sair ücret ve masraflarla birlikte, Yatırım Kuruluşu'nca belirlenecek dönemlerde, defaten 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.
3. Yatırımcı, bu Sözleşme ve Kredi'den ötürü doğmuş ve doğacak her türlü muaccel borçlarına, yukarıda belirtilen kredi faiz oranına günlük piyasa şartlarına göre puan ilavesi suretiyle bulunacak oranda temerrüt faizi tatbik edileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

## **BANKA KREDİSİ**

1. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı hesabına Banka Kredi'si alarak Yatırımcı'ya bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde kullandırma yetkisine sahiptir. Yatırım Kuruluşu bu kredi karşılığında, Yatırımcı bazında kredinin Teminatı olarak Banka Kredisi'ni sağlayan kuruluş tarafından talep edilen miktardan daha fazla sermaye piyasası aracını teminat olarak veremez.
2. Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı hesabına Banka Kredisi alması durumunda, Yatırımcı; Yatırım Kuruluşu'nun Banka Kredisi almasında vekil sıfatıyla hareket ettiğini, Banka Kredisi alınması ve Banka Kredisi ile ilgili sözleşmelerin imzalanması nedeniyle doğacak tüm borç ve yükümlülüklerin Yatırımcı 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; Yatırım Kuruluşu tarafından vekil sıfatıyla Banka Kredisi'ni sağlayacak kuruluş ile imzalanacak Banka Kredisi Sözleşmesi hükümlerinin kendisi için tamamen bağlayıcı olacağını; Banka Kredisi nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun uğrayacağı her türlü zarar ve ziyanın kendisine ait olduğunu ve bunları tazminle yükümlü olacağını, Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'ya ait Menkul Kıymetleri Banka Kredisi'ni sağlayacak kuruluşa Kredi'nin rehinli teminatını teşkil etmek üzere teslim etmeye yetkili olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

## **VERGİ VE MASRAFLARIN YATIRIMCI TARAFINDAN KARŞILANACAĞI**

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 Yatırımcı tarafından karşılanacaktır.

## **HESAP ÖZETİ GÖNDERİLMESİ VE BİLDİRİMLER**

1. Yatırım Kuruluşu, Kredi Hesapları'na ilişkin Hesap Özetlerini birer aylık dönemleri takip eden 7 gün içinde Yatırımcı'ya gönderecektir.
2. Yatırım Kuruluşu'nun bildirimleri;
  - a. Acele Posta Servisi (APS) ile gönderilmeleri halinde postalama tarihinden iki gün sonra,
  - b. Normal Posta ile gönderilmeleri halinde postalama tarihinden beş gün sonra,

- c. Telefaks ve elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmeleri halinde gönderildiği anda Yatırımcı'ya ulaşmış oldukları kabul edilir.
3. Yatırım Kuruluşu tarafından bu Sözleşme uyarınca Yatırımcı'ya yapılacak bildirimler Yatırımcı'nın bu Sözleşme'de bildirdiği faks numarasına faks cihazıyla veya elektronik posta adresine elektronik ortamda yapılabilir. Yatırım Kuruluşu'nun faks veya elektronik posta ile bildirim yaptığı durumlarda, Yatırım Kuruluşu'nun defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda Yatırım Kuruluşu'nda kalan faks cihazı raporları, elektronik posta gönderimine ilişkin Şirket bilgisayarındaki kayıtlar, Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

## **DİĞER**

Yatırımcı, bu Sözleşme hükümlerine uyulmaması halinde, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Hakkında Kanun ve ilgili diğer mevzuata ilişkin hükümler saklı kalmak kaydıyla, durumun, ismi veya unvanı ile birlikte, diğer Yatırım Kuruluşlarına ya da Yatırım Kuruluşu'nun tabi olduğu mevzuat ve sair yükümlülükler kapsamında belirlenecek diğer kurum ve kuruluşlara duyurulmasını peşinen kabul ve bu nedenden Yatırım Kuruluşu'nu hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder. Bu hüküm bağlamında Yatırımcı'ya gönderilen her türlü belge üzerinde yazılı süre içerisinde itiraz edilmemesi halinde, İcra ve İflas Kanunu 68/b hükmünde belgelerden kabul edilecek ve bu madde kapsamında kesinlik kazanan işbu bildirim içeriği hesabın kat'ı kabul edilerek bu tarih itibarıyla kat olan bakiye asıl alacağı olacaktır.

## **TÜREV PİYASALARA İLİŞKİN ESASLAR**

### **TANIMLAMALAR ve KISALTMALAR**

İş bu sözleşmede yer alan;

**Elektronik Ortam:** Yatırımcı emirlerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uyarınca Yatırım Kuruluşu'na iletmek için kullanılan bilgisayar, bilgisayar ağı, telefon hattı, modem ve benzeri her türlü elektronik iletişim cihazları ve internet erişimli sanal işlem ortamıdır.

**Piyasa:** Türev araçların işlem gördüğü organize ve organize olmayan piyasaları,

**Türev Araçlar:** Borsalar ya da teşkilatlanmış pazar yerlerinde gerçekleştirilen, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda türev araç olarak tanımlanan diğer sermaye piyasası araçlarını,

**Vadeli İşlem Sözleşmesi:** Belirli bir vadede, önceden belirlenen bir fiyattan standart miktar ve nitelikte sermaye piyasası aracını, ticari malı, kıymetli madeni, döviz, endeksi veya işlem gerçekleştirilen Borsalar tarafından belirlenecek diğer dayanak varlıkları alma veya satma hak ve yükümlülüğünü veren ve sözleşmenin yapılması sırasında söz konusu varlıkların taraflar arasında değişimine neden olmayan, vade sonunda da sözleşmeye konu varlıkların taraflar arasında değişimini, fiziki teslimatın zorunlu olduğu durumlar hariç, zorunlu kılmayan sözleşmelerden vadeli işlem borsalarında veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenlerini,

**Opsiyon Sözleşmesi:** Belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyattan standart miktar ve nitelikte sermaye piyasası aracını, ticari malı, kıymetli madeni, döviz, endeksi veya işlem gerçekleştirilen borsalar tarafından belirlenecek diğer dayanak varlıkları lehtara alma (alım opsiyonu) veya satma (satım opsiyonu) hakkı veren, keşidecisini bu yükümlülük altına sokan sözleşmelerden vadeli işlem borsalarında veya diğer piyasalarda işlem görenlerini,

**Forward İşlemler:** Forward İşlem, bir para biriminin başka bir para birimine karşı önceden belirlenmiş vade ve kur üzerinden alım veya satımını düzenleyen işlemi,

**Dayanak varlık:** Sözleşmede alma veya satma hak ve/veya yükümlülüğüne konu olan ekonomik veya finansal gösterge, sermaye piyasası aracı, mal, kıymetli maden veya döviz,

**Açık pozisyon:** Ters işlem ya da nakit veya fiziki uzlaşma ile kapatılmamış pozisyonları,

**Uzun Pozisyon:** 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,

#### **Opsiyon sözleşmelerinde,**

Alım (call) 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,

Satım (put) opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını,

**Kısa Pozisyon:** Vadeli işlem sözleşmelerinde, sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü,

#### **Opsiyon sözleşmelerinde,**

a) 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,

b) 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:** Aynı özelliklere sahip sözleşme niteliğinde 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 tasfiyesidir.

**İşlem teminatları:** Başlangıç ve sürdürme teminatı olarak temin edilen tutarları,

**Başlangıç Teminatı:** Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

**Sürdürme Teminatı:** Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının korunması gereken alt sınırı,

**Günlük Uzlaşma Fiyatı:** Borsa kurallarında ya da tezgahüstü türev araç sözleşmesinde hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen, gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere belirlenen fiyatı,

**Son Uzlaşma Fiyatı:** Borsa kurallarında veya tezgahüstü türev araç sözleşmesinde hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen vade sonunda pozisyonların itfasında kullanılmak üzere belirlenen fiyatı,

**Teminat Tamamlama Çağrısı:** Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon, diğer türev araçlar ve bunlarla sınırlı olmamak üzere teminat yatırılması suretiyle açılan tüm pozisyonlara ilişkin değer kaybı veya diğer nedenlerle mevcut teminatın bulundurulması gereken teminat tutarının altına düşmesi durumunda söz konusu teminat eksiğini tamamlaması amacıyla Yatırımcı'ya yapılan çağrısı,

**Hesapların Güncelleştirilmesi:** Pozisyonların sözleşme fiyatı veya günlük uzlaşma fiyatı üzerinden değerlemeye tabi tutularak değer artışı ve kayıplarının hesaplara yansıtılmasını,

**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,

**Pozisyon Limiti:** Herhangi bir vadeli işlem veya opsiyon sözleşmesinde tek bir Yatırımcı'nın Borsa kuralları çerçevesinde tüm kurumlar nezdindeki hesaplarında; tezgahüstü türev araç işlemlerinde ise Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen tek yönlü sahip olacağı azami sözleşme sayısını veya oranını,

**Emir:** Alım veya Satım Emrini,

**Alım Emri:** Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'na, türev araçların, satın alınması (uzun pozisyon alınması) için, yazılı veya Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi kaydıyla sözlü ya da telefon, telex, telefaks, bilgisayar, mobil uygulamalar veya her türlü elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

**Satım Emri:** Yatırımcı'nın, Yatırım Kuruluşu'na, türev araçların, satılması (kısa pozisyon alınması) için, yazılı veya Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi kaydıyla sözlü, ya da telefon, telex, telefaks bilgisayar, mobil uygulamalar veya diğer her türlü elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

**Borsa Payı:** Gerçekleştirilen alım satım işlemleri üzerinden hesaplanan, Borsa tarafından üyelerinden tahsil edilen ücreti,

**Komisyon:** Türev araçların ya da türev araçlara dayanak teşkil eden sermaye piyasası araçlarının alım satımı ve saklanması, Yatırımcı 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, Yatırımcı'ya ait nakdin değerlendirilmesi hizmetleri ve Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı adına ve/veya hesabına yapılacak diğer her türlü menkul kıymet işlemleri ve türev araç işlemleri nedeniyle Borsa, Takas Merkezi, Saklama Kuruluşu, diğer yetkili kuruluşlar ile Yatırım Kuruluşu tarafından tahakkuk ettirilen masraf, hizmet bedeli, kurtaj ve ücretler toplamını (İşbu Sözleşme'nin imzalanmasından sonra yürürlüğe girebilecek mevzuat gereğince oran ve tutarların değişmesi durumunda Yatırım Kuruluşu'nun bu değişikliği bedel ve ücretlere yansıtma hakkını saklı tutar), gerçekleştirilen her türev araçları alım ve satım emri nedeniyle, Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'na ödemekle yükümlü olduğu oransal veya sabit ücreti.

**Kurtaj Ücreti:** Gerçekleştirilen her türev araçları alım ve satım emri nedeniyle, Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'na ödemekle yükümlü olduğu oransal veya sabit ücreti.

**Takas Merkezi:** İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile borsalar ya da tezgahüstü piyasalar tarafından takas merkezi olarak belirlenen vadeli işlem sözleşmelerinin ve türev araçların takasını yapmakla görevlendirilen kuruluşları,

**Takas Tarihi:** Türev araç alım-satım işlemleri sonucunda Takas Merkezi nezdinde, alınan vadeli ve/veya opsiyon sözleşmelerinin bedellerinin ödenmesi ve bedellerinin tahsil edilmesi için Takas Merkezi düzenlemelerinde yer verilen tarihi,

**İnternet İşlemleri:** İnternet ve benzeri iletişim ortamları kanalıyla yapılan emir, talimat, talep, bildirim ve diğer işlemler dâhil tüm işlemleri ifade eder.

## **ESASLARIN KONUSU**

1. İşbu Sözleşme; Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı adına ve/veya hesabına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile her türlü türev araçlardan oluşan sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü BİST veya yurt içinde/yurtdışında ilgili ülkelerin otoriteleri tarafından yetkilendirilmiş diğer borsalarda ya da borsalar dışı tezgahüstü piyasalarda vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile diğer türev araçları alıp satmasına; Yatırımcı'nın alım satımını yaptığı türev araçlarla ilgili sözleşmelerin hükümlerine ve borsa kuralları ile işlem gerçekleştirilen diğer borsalar veya teşkilatlanmış diğer piyasaların kurallarına göre Yatırım Kuruluşu aracılığı ile teminatların yatırılmasına, çekilmesine, idaresine ve nemalandırılmasına; sermaye piyasası araçlarının Yatırım Kuruluşu tarafından yetkili takas ve saklama kuruluşları nezdinde saklatılmasına ilişkin esaslar ile uyulması zorunlu bulunan koşullar ve tarafların hak ve yükümlülüklerinin belirlenip düzenlendiği bir çerçeve anlaşmasıdır.
2. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun kendisi adına yapacağı bu Sözleşmede tanımlanan türev araçların alım satım aracılık işlemlerinde bu Sözleşme şartlarına göre Yatırım Kuruluşu'nu yetkilendirmiştir. Bu Sözleşmenin taraflarca karşılıklı imza edilmesi, Yatırım Kuruluşu'nu Yatırımcı'nın emirlerini her halükarda yerine getirmesi zorunluluğunu doğurmayacaktır. Yatırım Kuruluşu, iletilen Yatırımcı emirlerine ilişkin olarak her emirde piyasa koşullarını değerlendirmeye, mevcut açık pozisyonların kapatılması yönündeki emirler hariç Yatırımcı emrini yerine getirip getirmeme konusunda karar vermeye, herhangi bir gerekçe göstermeksizin iletilen emirleri reddetmeye yetkilidir. Yatırımcı bu hususu kabul ve taahhüt eder.

## **ALIM SATIMA ARACILIK FAALİYETİNE İLİŞKİN ESASLAR**

Borsalarda gerçekleştirilen işlemler açısından her türlü Türev Araç alım satım işlemleri Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı adına ve hesabına vekâleten yapılmakta olup, yapılacak tüm işlemlerden doğacak kar ve zarar Yatırımcı'ya aittir. Yatırımcı'nın bildirim, emir ve talimatlarının yorumunun sorumluluğu ve sonuçları münhasıran Yatırımcı'ya aittir.

## **EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER EMİRLERDE BULUNMASI GEREKLİ HUSUSLAR**

1. Sermaye Piyasası Kanunu ya da Kurul veya ilgili borsa, takas kurumu düzenlemelerine uygun olarak alım satım emirleri Yatırımcı tarafından internet kanalıyla, İşlem Platformu'na doğrudan veya telefon ve benzeri iletişim araçları ile Hazine Birimi üzerinden ya da yazılı olarak iletilebilir. Yatırım Kuruluşu telefonla alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu yetkilileri ve personeli ile yapacağı tüm telefon konuşmalarının ya da mesajlaşma veya sohbet yazılımları üzerinden gerçekleştirilecek her türlü iletişimin kaydedilebileceğini ve bu kayıtların

sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde münhasır delil niteliği taşıyacağını kabul ve beyan eder.

2. Yatırım Kuruluşu, ulusal ve/veya uluslararası piyasaların kapalı olduğu günlerde emir kabul etmeyebileceği gibi, yerel saatlerde meydana gelecek değişiklikler veya takdir edeceği diğer nedenlerle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebilir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'na İşlem Platformu vasıtasıyla internet sitesinde enstrüman bazında belirtilen işlem saatleri arasında emir iletebilir.
3. Borsalarda gerçekleştirilen işlemler açısından emir iletim süreleri, işlem gerçekleştirilen borsa tarafından belirlenen süreler dikkate alınarak belirlenir. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya işlem platformu veya internet sitesi üzerinden bildirmek kaydıyla söz konusu işlem saatlerini değiştirme ve işlemleri geçici olarak durdurma hakkına sahiptir.
4. Yatırımcılar tarafından verilecek emirlerde yer alması zorunlu asgari unsurlar borsalarda gerçekleştirilen işlemler açısından ilgili borsa veya tabi olunan mevzuat çerçevesinde belirlenir.
5. Alım ve satım talimatlarında vadeli sözleşmelerini opsiyonların ve diğer türev araçların bütün niteliklerinin belirtilmesi ve talimatın her yönüyle tam ve açık olarak yazılmış olması zorunludur. Açıklık taşımayan hususlar Yatırım Kuruluşu'nun tercihine bırakılmış kabul edilir. Bu yetki Yatırımcı menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde yerine getirilecektir.
6. Yatırımcı'nın işlem gerçekleştirilen borsalar veya teşkilatlanmış diğer pazar yerleri tarafından belirlenen kurallar ve bu Sözleşme uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırılmaması durumunda, Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirleri kabul etmez.
7. Fiyat ilişkilerinden kar elde etmek amacıyla, eşzamanlı olarak, bir hesap adına aynı veya benzer dayanak varlık üzerine düzenlenmiş bir sözleşmenin bir vadesinde uzun pozisyon, diğer vadesinde kısa pozisyon alınması ya da aynı opsiyon sözleşmesinin farklı vade ve kullanım fiyatı seviyesinden alım ve satımının yapılması fark işlemidir. Belirli bir finansal sonucu elde etmek amacıyla birbirleriyle ilişkili farklı sözleşmelerin eşanlı olarak alınması ve/veya satılması strateji işlemidir. Borsa'nın fark veya strateji veyahut diğer özel formatlı emirlerin işlem sistemine girilmesine imkân sağlaması durumunda; Yatırımcı Yatırım Kuruluşu'na ileteceği emirlerde bu özellikleri ayrıca belirtmek zorundadır.

## **EMİRLERDE MİKTAR VE FİYAT BELİRLEME ŞEKİLLERİ**

1. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'na verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konuda Yatırım Kuruluşu serbest de bırakabilir. Emirlerde açıklık yoksa Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu serbest bıraktığı kabul edilir.

2. Emirlerde alım veya satım fiyatları, “piyasa fiyatlı”, “limitli”, ya da “zarar durdurmalı emir” olmak üzere üç türlü belirlenebilir. Emirlerde açıklık yoksa Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'na serbest bıraktığı kabul edilir. Emirlerde alım ve satım fiyatları aşağıdaki şekillerde belirlenebilir.
  - i. **Piyasa Fiyatlı Emir (Market Order):** Piyasada o an için mümkün olan en iyi fiyattan başlayarak alım veya satım yapılmasını öngören emirdir.
  - ii. **Limitli Emir (Limit Order):** Alım veya satımın, Yatırımcı 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.
  - iii. **Zarar Durdurmalı Emir (Stop Order):** Mevcut bir pozisyonla ilgili olarak piyasadaki fiyatların aleyhte gelişmesi halinde, zararın sınırlandırılması amacıyla verilen ve fiyatların belirli bir düzeye ulaşması halinde piyasa fiyatlı veya limitli emir haline gelen emir türüdür.
3. Emirlerde yukarıda sayılanların dışında da fiyat belirleme yöntemleri, Yatırımcı tarafından talepleri açıkça belirtilmek kaydı ile kullanılabilir.

## EMİRLERİN İLETİLME ESASLARI

1. Borsalarda gerçekleştirilecek işlemlerde emir iletimi ilgili borsa kurallarına uygun olarak gerçekleştirilir.
2. Bu Sözleşme, Yatırım Kuruluşu'nun, Yatırımcı için alım satıma aracılık yapması konusunda bir taahhüdünü kapsamayıp, Yatırımcı'nın talebi durumunda, Yatırım Kuruluşu'nun kendi münhasır takdirine göre gerçekleştirmeyi kabul ettiği işlemlere uygulanacak hükümleri belirtmektedir. Yatırımcı emirleri, Yatırım Kuruluşu tarafından aşağıda belirtilen şekillerde kabul edilir.
  - 2.1. Telefon ile iletilen alım-satım emirlerinde Yatırımcı, hesap numarası ile adı ve soyadını belirtmek zorundadır. Yatırım Kuruluşu telefonla emir veren kişinin ilgili hesap sahibi Yatırımcı olduğundan şüphe duyması halinde Yatırımcı'dan ek bilgiler vermesini isteyebilir, Yatırımcı'dan teyit alabilir veya emri kabul etmediğini bildirebilir.
  - 2.2. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın emir, talimat, istek ve taleplerini; açık ve doğru olmayan ya da tereddüte yer veren emir ve bildirimlerini internetle veya diğer iletişim sistemleri ile yapacağı bildirimleri ya da vereceği emir ve talimatları, açık pozisyonların kapatılmasına yönelik ilgili mevzuatta yer alan kurallara uygun olanlar hariç nedenini açıklama zorunluluğu olmamakla birlikte, Yatırımcı'ya veya onun temsilcisine hemen bildirmek suretiyle kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.



Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın ilgili borsa tarafından belirlenen pozisyon limitlerinin aşılmasına yol açacak emirleri kabul etmez.

- 2.3.** Yatırım Kuruluşu telefonla alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder ve saklar. Alım satım işlemlerinde, emrin sözlü olarak verildiği hallerde doğacak uyuşmazlıklarda; Yatırım Kuruluşu kayıtlarının esas alınmasında, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri geçerli olup bu kayıtlar Hukuk Muhakemeleri Kanunu kapsamında delil niteliğindedir.
- 2.4.** Yatırımcı'nın, Yatırım Kuruluşu'na vereceği, alım ve satım emirlerinin, Yatırım Kuruluşu tarafından kısmen veya tamamen yerine getirilmemesinden, işlemin yapıldığı borsada vadeli işlem ve opsiyon alım satımının geçici olarak durdurulması ve teşekkül eden fiyatların ve gerçekleşen alım satımların iptal edilmesi nedeniyle alım satım emirlerinin gerçekleştirilememesinden ve Yatırım Kuruluşu'nun kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşen her türlü olaydan doğacak zararlardan ötürü Yatırım Kuruluşu'nun hiçbir sorumluluğu olmayacaktır.
- 2.5.** Türev Araçlar alım-satım emirleri için Yatırımcı'nın hesabında yeterli miktarda teminatın ve nakdin bulunması gerekmektedir.
- 2.6.** Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı emrinin Borsa'ya veya ilgili piyasaya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Yatırım Kuruluşu kendisine atfedilmeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. Yatırım Kuruluşu'na bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Yatırım Kuruluşu, ancak Yatırımcı'nın doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir.
- 2.7.** Yatırım Kuruluşu hiçbir gerekçe göstermek zorunda olmaksızın açık pozisyonların kapatılması yönündeki ilgili mevzuata uygun emirler hariç Yatırımcı emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeme hakkına sahiptir. Söz konusu durum Yatırımcı'ya veya temsilcisine emrin alındığı anda bildirilir.

## **EMİRLERİN ELEKTRONİK ORTAMDA İLETİMİ**

- 1.** Yatırımcı'nın internet ve benzeri iletişim ortamları kanalıyla, her türlü türev aracı alıp satması, hesaplarını ve ekstrelerini takip etmesi mümkündür.
- 2.** Elektronik ortamda alınan emirler, sözlü olarak kabul edilen diğer emirler ile aynı şekilde öncelik kurallarına göre Borsa'ya ve ilgili piyasaya iletilir.
- 3.** Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu ile gerçekleştireceği işlemlerde Yatırım Kuruluşu'na gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için elektronik iletişim sistemleri (İnternet, vb.) veya telefon ile talimat vermeyi talep etmekte ve işlem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşme'de yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir.

- 3.1.** Yatırımcı, elektronik iletişim sistemleri (Internet, vb.) ile işlem yapmak üzere Yatırım Kuruluşu'ndan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmakla yükümlüdür. Yatırımcı hesap numarası ve şifresinin kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler ilgili hesap numarası ve/veya şifre izinli veya izinsiz olarak başkaları tarafından kullanılmış olsa bile Yatırımcı tarafından gerçekleştirilmiş sayılır ve tüm sonuçları Yatırımcı'ya ait olacaktır. Yatırımcı tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Yatırım Kuruluşu'na bildirilmesi halinde Yatırım Kuruluşu, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- 3.2.** Şifrenin unutulması ve/veya başkaları tarafından öğrenilmesi halinde, Yatırımcı, mümkün olan en kısa sürede sözlü, takibinde de yazılı olarak, eski şifresinin iptal edilerek kendisine yeni bir şifre verilmesini Yatırım Kuruluşu talep edecek ve işbu durumdan Yatırım Kuruluşu'nda yazılı olarak haberdar edecektir. İşbu müracaat üzerine, Yatırım Kuruluşu eski şifreyi derhal iptal ederek, Yatırımcı'ya yeni bir şifre verecektir. Ancak, eski şifrenin iptal edilmesine kadar geçecek süre içinde yapılacak işlemler neticesinde meydana gelebilecek her türlü zarar ve ziyandan yine Yatırımcı sorumlu olacaktır.
- 3.3.** Teminatı yeterli olmayan Yatırımcı'nın vermiş olduğu talimat yerine getirilmez. Yatırımcı, işlem yapılmamasından dolayı Yatırım Kuruluşu kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.
- 3.4.** Yatırım Kuruluşu'nun elektronik iletişim sistemlerinin (Internet, vb.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, Yatırımcı emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir.
- 3.5.** Yatırımcı, almış olduğu şifre ile işlem yapacağı platformun herhangi bir nedenle kendisi veya kendisi ile ilişkilendirilebilecek üçüncü kişiler tarafından kötüye kullanılmasından dolayı Yatırım Kuruluşu'na karşı sorumlu olduğunu, bu yöndeki bütün itiraz ve def'ilerden feragat ettiğini, bu nedenle Yatırım Kuruluşu'nun uğrayacağı zarar ve ziyanı tazmin edeceğini gayrikabili rücu kabul ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu ayrıca uğrayacağı her türlü zarar nedeni ile Yatırımcı'ya başvurma hakkını saklı tutar.
- 3.6.** Yatırımcı, internet üzerinden işlem yapma hakkını sadece kendisi kullanabilecektir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesapları üzerinden başkalarına işlem yaptırıp, bu kullanım sebebi ile komisyon, ücret vb. gibi maddi menfaatler temin edemez. Yatırım Kuruluşu bu tip işlemlerin vuku halinde, yasal merciler nezdinde veya 3. kişilerle Yatırımcı arasında doğabilecek ihtilaflardan kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu olmaz.
- 3.7.** Yatırımcı, kendisine verilen şifrelerin 3. kişiler tarafından kullanıldığının tespiti halinde veya düzenleyici kuruluşlar, resmi merciler veya Yatırım Kuruluşu yetkili organlarından gelen talep üzerine veya Yatırımcı işlemlerinde şüpheli bir durum olması durumunda Yatırım Kuruluşu'nun alım satım işlemlerine ilişkin tüm hizmetleri durdurmaya yetkili olduğunu kabul eder.
- 3.8.** Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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.

- 3.9.** Yatırımcı elektronik ortam aracılığı ile herhangi bir gündeki en son hesap durumunu, hesap özetini, tüm işlem dökümlerini, tüm türev araç pozisyonlarını ve cari hesap bakiyesini, kendisine verilen şifre ve hesap numarası ile Yatırım Kuruluşu sistemine bağlanmak suretiyle her zaman öğrenebilir ve bilgisayar çıktısı olarak alabilir. Bu durumda, Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'ya karşı olan hesap ekstresi, türev araçlar işlem sonuç formu ve son hesap durumu bildirim yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır.
- 4.** Yatırımcı, hesap durumuyla uyumlu olarak gerek alım emri ve gerekse satım emri vermesinin, nakit tahsilat ve tediyede bulunmasının, havale, virman ve ödeme talimatı vermesinin, önceki işlemlerinden haberdar olduğunun ve bu işlemlerini onayladığının, açık delil ve karinesini teşkil ettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.** Herhangi bir işlemin yapılması, Yatırımcı'ya verilmiş bulunan şifrenin doğru olarak işlemin yapılacağı ekrana girilmesi suretiyle mümkün olacaktır.
- 6.** Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'na atfedilecek kusur bulunmadığı takdirde;
- i.** Yatırım Kuruluşu'nun ve kendisinin bağlı olduğu genel veya özel iletişim vasıtalarının işlememesinden veya arızalanmasından,
  - ii.** Her aşamada, kendisinin yapması gerektiği işlemlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden,
  - iii.** Güvenli ortamda e-posta ile gelen bilgi veya talimatın yetersiz olmasından ya da yanlış veya değişik veya eksik iletilmiş olmasından ve Yatırımcı'nın teyit olduğunu belirtmeden göndereceği teyit yazılarına istinaden yapılabilecek mükerrer işlemlerden,
  - iv.** Muhabirlerinin ve üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan,
  - v.** Yatırım Kuruluşu'nun sunduğu elektronik ortamda emir iletimi hizmetlerinin verilmesi esnasında veya herhangi bir zamanda oluşabilecek arıza vs. teknik sebepler ile bu hizmetlerin verilmesine ara veya son verilmesi yahut hizmetin kesintiye uğramasından,
  - vi.** Donanım, yazılım, internet sunucusundan veya diğer sebeplerden kaynaklanan aksaklıklar sonucu 3. kişilerin kendisine ait bilgilere erişiminden,

Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmadığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

7. Elektronik ortamda iletilen emirlerde tutulan bilgisayar kayıtları Yatırımcı mutabakatı olarak değerlendirilecek ve Yatırım Kuruluşu kayıtlarıyla mutabakat unsurları birbirini teyit ettiği takdirde Yatırım Kuruluşu kayıtları delil olarak kullanılabilir.
8. Yatırım Kuruluşu'nun ve personelinin genel olarak üzerine düşen tüm dikkat ve ihtimamı gösterdiği karine olarak kabul edilir. Yatırım Kuruluşu'nun sorumluluğu yalnızca doğrudan doğruya uğranılan fiili maddi zararlarla sınırlıdır. Bunun dışında Yatırım Kuruluşu kâr mahrumiyeti, manevi zarar, gecikme faizi, dolaylı zarar veya her ne nam altında olursa olsun diğer zararlardan dolayı sorumlu tutulamayacaktır.
9. Yatırım Kuruluşu, elektronik ortamda emir iletimi hizmetini iptal etmesi ve/veya belli bir süre durdurması durumunda, Yatırımcı'ya 3 (üç) iş günü öncesinden internet sitesinden duyuru yapmak suretiyle haberdar eder. Ayrıca Yatırımcı'nın elektronik posta adresine yapılacak bildirimler de kendisine yapılmış sayılacaktır.
10. Borsalar ve diğer teşkilatlanmış piyasaların verinin seansı, doğruluğu ve tamlığı konusunda herhangi bir garanti vermemesi, veri yayınında oluşabilecek aksaklıklar, verinin ulaşmaması, gecikmesi, eksik ulaşması, yanlış olması, veri yayın sistemindeki performansın düşmesi veya kesintili olması gibi hallerde Yatırımcı'da oluşabilecek herhangi bir zarardan dolayı Yatırım Kuruluşu'na herhangi bir sorumluluk yüklenemez. Söz konusu nedenlerle Yatırımcı, doğabilecek her türlü zarar ve ziyana ilişkin olarak Yatırım Kuruluşuna karşı bir talepte bulunmayacağını gayrikabili rücu kabul ve taahhüt eder.

## **EMİRLERİN GERÇEKLEŞMESİ**

Yatırımcı'nın verdiği emir gerçekleşmiş ise, gerçekleşen emirler için gerekli tutar, komisyon, teminat ve diğer masraflar hesabından mahsup edilir. Gün sonu işlemleri sonucu bakiye borcu var ise, kanun, yönetmelik ve işbu sözleşme çerçevesinde borcun Yatırımcı tarafından ödenmesi zorunludur. Yatırımcı'nın yükümlü olduğu tutarı ödememesi halinde, herhangi bir bildirim gerek kalmaksızın Yatırımcı'nın temerrüde düştüğü kabul edilir. Bu takdirde, Yatırımcı'nın borcuna karşılık işbu Sözleşmede belirtilen faiz oranı uygulanır. Yatırımcı tarafından verilen emrin gerçekleşmemesi halinde, verilen emre karşılık hesabında bulunan tutar Yatırımcı'nın talebi üzerine, masrafları Yatırımcı'ya ait olmak kaydıyla kendine ait dilediği alt hesaba havale edilebilir.

## **BORSALARA İLETİLEN EMİRLERİN GEÇERLİLİK SÜRESİ**

1. Emir, Borsa tarafından belirlenen araçlar vasıtasıyla Borsa emir eşleştirme sistemine iletilmesi ve diğer emirlerle karşılaşması suretiyle gerçekleşir. Bu şekilde gerçekleşen emirler Borsa tarafından iptal edilmediği sürece geçerliliğini korur. Borsa'ya iletilen emirler çoklu fiyat eşleşmesi sırasında sırasıyla Fiyat Önceliği ve Zaman Önceliği kurallarına göre gerçekleştirilir. Yatırımcı, emrinin geçerlilik süresini ilgili Borsa'nın, işlem gerçekleştirilen diğer borsalar ve teşkilatlanmış pazar yerlerinin işlem esaslarına uygun olmak kaydıyla istediği gibi belirleyebilir. Yatırımcı'nın verdiği alım-satım emrinde, emrin

geçerliliğini muhafaza edeceği son günün tarihi belirtilecektir. Son gün de süreye dâhildir. Süresi belirtilmemiş olan emirler için seanstan önce ve seans sırasında verilen emirler aynı gün; seansın bitiminden sonra verilen sözlü emirler ve bu nitelikte olduğu kabul edilen emirler izleyen işlem günü için geçerli olacaktır.

2. Emir girişinde emrin sistemde geçerli olacağı süreye ilişkin aşağıda yer alan seçeneklerden birinin seçilmesi gerekmektedir:
  - i. **Günlük Emir:** Emir girildiği günde geçerlidir. Gün sonuna kadar eşleşmezse sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.
  - ii. **İptale Kadar Geçerli Emir:** Emir girildiği seanstan itibaren iptal edilene kadar geçerlidir. Bu emir süresi seçildiğinde, emir iptal edilmediği ve eşleşmediği durumda, emir sözleşmenin vade sonuna kadar geçerli olur ve vade sonunda sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.
  - iii. **Tarihli Emir:** Emir, sisteme girilen tarihe kadar geçerlidir. Belirtilen tarihe kadar eşleşmezse ya da iptal edilmezse, bu tarihte gün sonunda sistem tarafından iptal edilir. Sistemde, sözleşmenin vade sonundan daha ileri bir tarih girilmesine izin verilmez.
  - iv. **Gerçekleşmezse İptal Et (GIE):** Girildiği anda, pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının gerçekleşmesi, aksi takdirde tamamının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.
  - v. **Kalanı İptal Et (KIE):** Girildiği anda, pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının veya bir kısmının gerçekleşmesi, aksi takdirde gerçekleşmeyen kısmının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.

### **GERÇEKLEŞEN İŞLEMİN NETLEŞTİRİLMESİ**

Gerçekleştirilen işlemlerde ve pozisyonların güncellenmesinde Yatırımcı'nın ödemekle yükümlü olduğu tutar, teminat, kurtaj ve diğer giderler Yatırımcı'nın borcuna, ters pozisyon alınması suretiyle kapanan pozisyonlar sonucu serbest kalan tutar Yatırımcı'nın alacağına, zararın söz konusu olması halinde zarar ile kurtaj tutarı Yatırımcı'nın borcuna kaydedilir. Yatırımcı adına gerçekleştirilen emirlerden ötürü Yatırım Kuruluşu'nun, Yatırımcı'dan kaynaklanan alacak, vesair haklarını tamamen tasfiye edinceye kadar Yatırımcı'nın para, döviz, kıymetli maden ve diğer hak ve alacakları üzerinde hapis hakkı mevcuttur. Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'dan olan alacaklarını sözü edilen kıymetler ile takas ve mahsup etmek, bunları satmak ya da satın almak hakkı vardır.

### **GERÇEKLEŞEN EMİRLERİN TASFİYESİ, HESAPLARA KAYDI VE HESAPLARIN GÜNCELLENMESİ**

1. Borsalarda alınıp satılan türev araçlar Yatırım Kuruluşu tarafından Kurul ve Borsa kurallarına uygun olarak kayıtlara yansıtılır.

2. Yatırımcı, türev araç alım satımında bulunmakla ilgili işbu Sözleşme hükümleri ve Borsa Kurallarının kendisine uygulanacağını kabul eder. Söz konusu Borsa Kurallarının değişmesi durumunda, Yatırımcı yeni kuralların kendine uygulanacağını, kurallardaki değişikliğin bizzat kendisi tarafından takip edileceğini, Yatırım Kurulu'nun bu değişikliklere ilişkin bir bildirim yapma yükümlülüğünün bulunmadığını kabul ve beyan eder.
3. Yatırımcı alım ve satım emirlerinin gerçekleşip, gerçekleşmediğini kendisi de takip edip öğrenmek zorundadır. İşlemin gerçekleştiğinin geç öğrenilmesinden dolayı Yatırım Kurulu'nun herhangi bir sorumluluğu yoktur.
4. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlar, Yatırım Kurulu tarafından ilgili borsa kurallarına ve ilgili türev araçların işlem gördüğü piyasa hükümlerine uygun olarak sözleşme fiyatı veya uzlaşma fiyatları üzerinden güncellenir, Yatırımcı'nın hesaplarına yansıtılır ve Yatırımcı'ya bildirilir. Güncelleştirilme işlemi, pozisyonların sözleşme fiyatı veya uzlaşma fiyatı üzerinden değerlemeye tabi tutularak değer artışı ve kayıplarının hesaplara yansıtılması işlemidir. Güncelleştirme işlemi, gerçekleştirilen borsa veya teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinin kuralları çerçevesinde gün sonunda veya seans içinde Borsa'da veya ilgili piyasada oluşan fiyatlar üzerinden yapılabilir.
5. Yatırımcı hesabının güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen karlar Borsa kuralları çerçevesinde bulundurulması zorunlu teminatların uygun olması koşulu ile Yatırımcı tarafından ertesi gün çekilebileceği gibi, Yatırım Kurulu ile olan diğer işlemlerinde kullanılabilir. Hesapların güncellenmesi neticesinde oluşan zararlar, teminatlardan karşılanır ve Yatırım Kurulu tarafından Yatırımcı hesaplarından çekilerek Takas Merkezi'ne yatırılır.
6. Teminat tamamlama çağrısına uyulmaması veya Sözleşmede öngörülen diğer nedenlerle pozisyonları Yatırım Kurulu veya Borsa tarafından re'sen kapatılan Yatırımcı'ya gerçekleştirilen işlemler hakkında Yatırım Kurulu tarafından ivedilikle bilgi verilir. Yatırım Kurulu, gerçekleşen işlemlerin komisyonlarını, vergi, resim ve harçlar ile vesair yükümlülüklerini Yatırımcı'nın hesabının borcuna kaydeder.

## **POZİSYON LİMİTİ VE POZİSYON LİMİTİNİN AŞILMASI**

1. Yatırımcı, Borsa veya Yatırım Kurulu tarafından Yatırımcı'nın Yatırım Kurulu ve tüm Borsa üyeleri nezdindeki tüm hesaplarını kapsayacak şekilde, bir sözleşme veya sözleşme grubunu esas alarak, Yatırımcı veya Yatırım Kurulu bazında Pozisyon Limiti belirlenebileceğini kabul ve beyan eder.
2. Yatırımcı, Yatırım Kurulu nezdinde açılmış hesaplarında kendisi için belirlenmiş Pozisyon Limitini aşamaz. Yatırım Kurulu, Yatırımcı tarafından Pozisyon Limitinin aşılması durumunda sadece pozisyon kapatmaya yönelik emirleri kabul edebilir.

3. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın hesaplarında, belirlenen limitin üzerinde pozisyon yaratabilecek emirleri kabul etmek zorunda değildir. Yatırımcı, tek başına ya da birlikte hareket ettiği üçüncü kişilerin gerçekleştirmiş olduğu işlemler vasıtasıyla pozisyon limitlerini aşmamayı kabul eder.
4. Yatırım Kuruluşu veya Borsa tarafından belirlenen pozisyon limitinin Yatırımcı tarafından aşılması durumunda, Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'ya, limiti aşan pozisyonlarını kapatması için telefon, e-posta ve sair haberleşme vasıtaları veya işlem platformu aracılığı ile bildirimde bulunur. Borsada gerçekleştirilen işlemler açısından pozisyon limit aşımının Yatırımcı'ya bildirimini izleyen ilk iş gününde veya gün içinde yapılan bildirimlerde bildirim anından itibaren 4 saat içinde aşımın giderilmemesi halinde Yatırım Kuruluşu durumu Borsa'ya bildirir. Borsa, limitleri aşan pozisyonları re'sen kapatır. Bu durumda hangi sözleşmelerin kapatılacağına Borsa tarafından karar verilir.
5. Pozisyon limitlerinin Borsa tarafından değiştirilmesi neticesinde, daha önceden alınan pozisyonlar nedeniyle veya Borsa tarafından gerçekleştirilen pozisyon transferleri sonucunda limitlerin Yatırım Kuruluşu ve/veya hesap bazında aşılması durumunda, Borsa tarafından verilen süre içerisinde limit aşımaları giderilir. Verilen süre içerisinde limit aşımının giderilmemesi durumunda, bu maddenin birinci ve ikinci fıkraları uyarınca işlem yapılır.
6. Yatırım Kuruluşu, Borsa tarafından sözleşme bazında ve toplam olarak belirlenen pozisyon limitlerini aynen uygulayabileceği gibi farklı pozisyon limitleri de belirleyebilir.
7. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen bu limitlere uymak zorundadır. Yatırım Kuruluşu, pozisyon limitinin aşılması durumunda Yatırımcı'dan en seri iletişim aracı ile pozisyonunu belirlenen limitlere çekmesini talep eder ve Yatırımcı'nın hesabına sadece pozisyon kapatmaya yönelik emirleri kabul eder ve bu bildirimle rağmen Yatırımcı pozisyon limitini olması gereken düzeye çekmediği takdirde, Yatırım Kuruluşu'nun limitleri aşan pozisyonlarını re'sen kapatabileceğini ve bu işlemlerden dolayı oluşabilecek zararlardan Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

## **TEMİNAT VE TAKASA İLİŞKİN HÜKÜMLER İŞLEM TEMİNATLARI**

1. Yatırımcı vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda aldığı veya almak istediği her pozisyon için ilgili sözleşmeye ilişkin bulundurulması gereken teminatları aşağıda belirtilen şekilde Yatırım Kuruluşu'na yatırmakla yükümlüdür.
2. İşlem teminat tutarı ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda Takas Merkezi tarafından belirlenen kuralları ve ilgili türev araçlara ilişkin Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen teminat esaslarına uyulur.

3. Bulundurulması gereken teminat tutarları ile teminatların niteliği türev aracın işlem gördüğü borsa, piyasa ve/veya takas merkezi kuralları çerçevesinde farklılık gösterebileceği gibi, Yatırım Kuruluşu tarafından da piyasa şartları değerlendirilerek, ilgili borsa, piyasa ve takas merkezinin kuralları dikkate alınarak, borsa ve takas merkezinin talep ettiği tutardan daha yüksek tespit edilebilir. Yatırım Kuruluşu, ilgili borsa, teşkilatlanmış pazar yeri ya da takas merkezi tarafından belirlenen tutardan az olmamak üzere teminatları tek yetkili olmak üzere istediği zaman değiştirme hakkını saklı tutar.
4. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından istenilen teminatı süresi içinde yatırmayı peşinen kabul ve beyan eder. Yatırım Kuruluşu'nun uygulayacağı teminatlar için geçmiş dönem uygulamaları örnek kabul edilmez.
5. Yatırımcı, işbu Sözleşme çerçevesinde vereceği emirlerin yerine getirilmesinde bulundurulması gereken teminata ilişkin kontrolün yapılacağını ve emirlerin eşleşmesi sırasında hesabında yeterli teminatının bulunmaması halinde emrinin kendisine herhangi bir bildirimde bulunulmasına gerek olmaksızın kabul edilmeyeceğini veya kabul edilmiş ancak gerçekleşmemiş emirlerin iptal edilebileceğini kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

#### **TEMİNATA KABUL EDİLEBİLECEK KIYMETLER**

1. Borsalarda gerçekleştirilen işlemler açısından teminata kabul edilebilecek kıymetler, söz konusu kıymetlerin kompozisyonu, teminatlar içerisindeki minimum ve/veya maksimum değerleri ilgili Takas Merkezi ve/veya borsa ya da teşkilatlanmış pazar yerleri tarafından belirlenen usul ve esaslar kapsamında uygulanır.
2. Gerçekleştirilen işlemlerin niteliğine bağlı olarak, Yatırım Kuruluşu işbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde teminat oranları, teminat olarak kabul edilebilecek nakit ve nakit dışı teminatlar ve bu teminatlara ilişkin değerlendirme esaslarını ayrıca belirleyebilir.
3. Yatırımcı gerekli teminatları Yatırım Kuruluşu'na tevdi etmekle yükümlüdür. Yatırım Kuruluşu bu yükümlülüğün yerine getirilmemesinden doğan zarar nedeniyle Yatırımcı'ya rücu etme hakkına sahiptir.

#### **BULUNDURULMASI GEREKEN TEMİNAT**

1. Yatırımcı, türev araçların alım ve satımı neticesinde sahip olacağı açık pozisyonlar için işlemlerin gerçekleştirildiği borsalar, teşkilatlanmış diğer pazar yerleri ya da ilgili Takas Merkezi Kuralları ve/veya Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen yatırılması zorunlu teminat tutarını Yatırım Kuruluşu'na gereken şekil ve miktarlarda yatırmak ile yükümlüdür.
2. Yatırım Kuruluşu, teminat olarak Takas Merkezi tarafından belirlenen asgari tutarın üzerinde bir teminat tutarı belirleme ve Yatırımcı'dan talep etme hakkına sahiptir.
3. Yatırım Kuruluşu, hak, alacak ve taleplerinin teminatı olarak verilmiş bulunan her türlü rehinlerin ve diğer garanti ve teminatların yetersiz olduğu veya yetersiz duruma geldiği



veya gelebilme potansiyeli olduğunda Yatırımcı'dan ek teminat talep edebilir. Yatırım Kurulu'nun ek teminat için vereceği süre içinde talep edilen tutar Yatırımcı tarafından yatırılmaz ise, Yatırım Kurulu söz konusu hesaplarda yer alan pozisyonlar ile teminatları herhangi bir ilave bildirim ya da hukuki işleme gerek duymaksızın tasfiye etme ve/veya nakde çevirme hak ve yetkisine sahiptir.

### **TEMİNAT TAMAMLAMA ÇAĞRISI**

1. Yatırımcı, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa ve Yatırım Kurulu tarafından belirlenen esaslar dâhilinde bulundurması zorunlu olan teminat tutarını Yatırım Kurulu nezdindeki hesaplarında bulundurmakla yükümlüdür. Yatırımcı'nın hesabında yeterli teminatın bulunup bulunmadığının takibi Yatırımcı'nın kendi sorumluluğundadır.
2. Yatırım Kurulu, ilgili borsa ya da teşkilatlanmış pazar yeri tarafından talep edilen teminattan daha fazla bir tutarda ya da oranda teminat isteyebilir. Yatırımcı'nın hesaplarının güncellenmesi neticesinde elde edilen karlar Yatırımcı'nın teminat hesabına eklenir ve zararlar ise teminat hesaplarından karşılanır.
3. Yatırımcı teminata dayalı olarak gerçekleştirilen türev işlemlerinden kaynaklanan pozisyonları için gerekli teminat tutarını sürekli olarak hesabında bulundurmakla yükümlüdür.
4. Yatırımcı'nın hesabında bulunan teminat tutarı, Yatırımcı'nın türev işlemlerinden kaynaklanan tüm açık pozisyonları için gerekli toplam teminat tutarının %40 oranının altına düştüğü takdirde, Yatırım Kurulu Yatırımcı'ya teminat tamamlama çağrısı yaparak teminatın tamamlamasını talep edebilir. Teminat tamamlama çağrısı yapılmamış olması nedeniyle Yatırım Kurulu'na herhangi bir sorumluluk yüklenemez. Yatırımcı ilgili teminat tamamlama yükümlülüğünü, kendisine yapılan teminat tamamlama çağrısında belirlenen süreler içerisinde yerine getirmekle yükümlüdür. Bu durumda, Yatırımcı hesabında bulunan teminata dayalı pozisyonlarını azaltmak veya hesaba ilave teminat göndermek zorundadır. Takas Merkezi tarafından belirlenen kurallara ilişkin hükümler saklıdır.
5. Teminat tamamlama çağrıları Yatırım Kurulu tarafından Yatırımcı'ya sözlü, yazılı, kayıtlı telefon, elektronik ortamda veya faks veyahut diğer iletişim cihazları ile yapılabilir. Yatırım Kurulu'nun bu çağrıyı göndermesi durumunda, Yatırımcı'nın bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir.
6. Yatırımcı, Yatırım Kurulu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek olmaksızın türev işlemlerinden kaynaklanan açık pozisyonlarının tamamının Yatırım Kurulu tarafından ters işlem ile tasfiye edilebileceğini, teminatlarını nakde çevirebileceğini ve maruz kalabileceği zararın tümünün kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

7. Yatırımcı'nın türev araç işlemleri nedeniyle açmış olduğu pozisyonlara ilişkin gerekli teminat yükümlülükleri ve hesabındaki diğer sermaye piyasası aracı işlemlerine ilişkin mali yükümlülüklerin yerine getirilmesini teminen, Yatırımcı'nın türev araç işlemleri ile tüm sermaye piyasası aracı işlemlerinden doğan hak ve alacakları bu sözleşmenin ekinde yer alan "Sermaye Piyasası İşlemlerine İlişkin Mahsuplaşma"nın Yatırımcı tarafından imzalanması koşuluyla Yatırımcı'nın türev araç işlemleri ile tüm sermaye piyasası aracı işlemlerinden doğan borçlarından mahsup edilir.
8. Teminat tamamlama çağrısı yerine getirilmediği sürece Yatırımcı'nın takas alacaklarını çekmesine izin verilmez. Yatırımcı'nın Takas Merkezi nezdindeki Borsa kaynaklı takas alacaklarına teminat tamamlama tutarı kadar bloke konur. Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'nda birden çok hesabının bulunması halinde, teminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesini teminen Yatırım Kuruluşu bir hesaptan diğerine para veya teminat transfer etmeye yetkilidir.
9. Taahhütlerin, yerine getirilmemesi fiilinin tekrarlanması halinde Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı emrini kabul etmeme kararını alabilir.

### **POZİSYON KAPAMA**

1. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı hesabında bulunan teminatın, belirli bir an itibarıyla Yatırımcı hesabında bulunan, doğrudan Yatırım Kuruluşu ile karşılıklı olarak gerçekleştirilenler dahil, tüm türev araç açık pozisyonları için hesaplanan teminat yükümlülüğünün %20 veya daha altına düşmesi halinde, pozisyonları re'sen kapatabilir. Yatırımcı, hesabında bulunan teminat toplamının söz konusu oran üzerinde olup olmadığını takip etmekle yükümlüdür.
2. Yatırım Kuruluşu, yukarıdaki orana ulaşılması durumunda Yatırımcı'ya herhangi bir bildirim yapılmaksızın, Yatırımcı hesabında bulunan açık pozisyonları en yüksek zararda olan pozisyondan başlamak suretiyle, Yatırımcı hesabında bulunan teminat oranı %20'ye çıkıncaya değin tasfiye etmeye yetkilidir. Söz konusu işlemler sonucunda hesapta oluşan toplam zarar miktarının Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki teminat tutarını aşması halinde Yatırımcı ilave zarar miktarını, Yatırım Kuruluşu tarafından kendisine yapılacak bildirim müteakip ilave herhangi bir yasal işleme gerek olmaksızın ödemeyi kabul ve taahhüt eder.
3. Pozisyonların re'sen kapatılması işlemlerinde, yukarıdaki fıkralar dışında, işbu Sözleşmenin temerrüt ve ters pozisyonla işlem kapatılmasına ilişkin hükümleri uygulanır.

### **YATIRIMCININ TEMERRÜDÜ VE TERS İŞLEMLE POZİSYONUN KAPATILMASI**

1. Yatırımcı, teminat tamamlama yükümlülüğünü Takas Merkezi Kuralları ve ilgili türev araca ilişkin piyasa kurallarına göre zamanında yerine getirmede ya da işbu Sözleşmede temerrüt olarak tanımlanan durumların ortaya çıkması halinde temerrüde düşmüş olur.

2. Yatırımcı'nın teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Yatırım Kuruluşu, başka bir ihbara veya bildirim gereksiz Yatırımcı'nın türev işlemlerinden kaynaklanan açık pozisyonlarının tamamını veya bir kısmını ters işlem ile tasfiye edebilir. Yatırımcı, pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borcu Takas Merkezi ve/veya Yatırım Kuruluşu'na ödemekle ve teminat tamamlama yükümlülüğünü zamanında yerine getirmemesi nedeniyle doğacak tüm zararları tazmin etmekle yükümlüdür. Yatırımcı yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca Yatırımcı varlıkları cari değerleri üzerinden nakde çevirebilir. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla Yatırımcı'nın varlıklarının makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni gösterecektir.
3. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın temerrüdü nedeniyle uğradığı veya uğrayacağı her türlü zarar, Yatırımcı tarafından derhal tazmin edilir. Yatırımcı bu hususu kabul ve taahhüt eder.
4. Fiziksel teslimat öngören sözleşmelerde teslimat anında Yatırımcıların yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle oluşan temerrüt işlemlerinde Takas Merkezi ve ilgili türev araç işlemlerine ilişkin hükümler uygulanır.

### **TEMERRÜT ESASLARI**

1. Yatırımcı, hesabında teminat açığı oluşması halinde Yatırım Kuruluşu tarafından kendisine yapılan teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini derhal yerine getirir. Yatırımcı'nın yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda başkaca bir ihbar veya bildirim gereksiz temerrüde düşmüş sayılır. Yatırımcı'ya temerrüde düşmesi halinde Yatırım Kuruluşu tarafından herhangi bir bildirim gereksiz kalmadan, temerrüt faizi uygulanır.
2. Temerrüt faizi hesaplamasında temerrütte kalınan süre içinde her gün için o gün geçerli olan faiz oranı kullanılır. Temerrüdün izleyen güne sarkması durumunda, teminat tamamlama çağrısına karşılık gelen miktar Yatırım Kuruluşu'na yatırılana kadar temerrüde düşen Yatırımcı'nın hesabında Yatırım Kuruluşu'nun takdirine bağlı olarak işlem yapılamaz.
3. Yatırımcı'nın takas ve teminat yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda öncelikle varsa hesaba ait değerlendirme dışı, nakit olmayan teminatlar nakde çevrilir.
4. Nakit dışı teminat olmaması halinde, temerrüde düşen ilgili hesaba ait açık pozisyonlar temerrüde düşülen tutar karşılıncaya kadar, Yatırım Kuruluşu tarafından likide edilebilir ve açığa çıkan nakit dışı teminatlar Yatırım Kuruluşu tarafından gerektiğinde aynı gün valörle nakde çevrilebilir. Temerrüdün kapatılması amacıyla nakit dışı varlıkların satışı veya pozisyonların likidasyonu seçeneklerinden hangisinin kullanılacağı ve kullanım sırası likidite ve karşılanmamış yükümlülük tutarı dikkate alınarak Yatırım Kuruluşu

tarafından serbestçe belirlenir. Yatırımcı hesabına ait pozisyonların kapatılıp teminatların nakde dönüştürülmesinden sonra da temerrüdün kapatılamaması durumunda, Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın kendi nezdindeki diğer hak ve alacaklarına bu yükümlülüklerin tasfiyesi amacıyla başvurabilir. Temerrüt nedeniyle teminatlara başvurulması durumunda, hangi varlıkların önce kullanılacağını Yatırım Kuruluşu belirler.

5. Borsa Kuralları ve ilgili türev araç hükümlerinde temerrüt uygulama şekli ve temerrüt faizi oranlarında bir değişiklik yapılması durumunda söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe girmesinden itibaren Yatırımcı'ya uygulanır.

### **YATIRIMCIYA AİT NAKDİ DEĞERLENDİRME ESASLARI**

1. Yatırımcı'ya ait nakit Yatırımcı'nın adına ve menfaatine Yatırım Kuruluşu tarafından en iyi gayret aracılığı esasında gecelik olarak Yatırımcı bazında veya toplu olarak değerlendirilebilir. Yatırımcı, bu fıkrada belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Borsa Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı banka veya Yatırım Kuruluşların ödeme gücüne düşmesi veya herhangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda Yatırım Kuruluşu'ndan herhangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.
2. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya nakdin kendi takdir yetkisine göre belirleyeceği ve Yatırımcı'ya yazılı olarak bildireceği tutarın altında kalması durumunda, nakdi Yatırımcı hesabına nemalandırmak zorunda değildir. Yatırımcı'nın yazılı onayı bulunması halinde, limitin altında kalan tutar, getirisi Yatırım Kuruluşu'na kalacak şekilde nemalandırılabilir.

### **TEMİNATLARIN NEMALANDIRILMASI**

1. Yatırım Kuruluşu tarafından Takas Merkezi'ne yatırılan Yatırımcı'ya ait nakit işlem teminatları Takas Merkezi tarafından nemalandırılabilir. Takas Merkezi tarafından nemalandırılan tutarlar Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı hesabına kaydedilir.
2. Yatırımcı, söz konusu nemalandırma işlemi, Takas Merkezi tarafından yapılacağından, nemalandırmadan dolayı Yatırım Kuruluşu'nun bir sorumluluğunun olmayacağını kabul eder.

### **SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI**

1. Yatırımcı tarafından Takas Merkezi kuralları ve ilgili türev araç hükümlerine ve Yatırım Kuruluşu kural ve uygulamalarına göre nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil olmak üzere, teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının Yatırım Kuruluşu'na geçmesi ve Yatırım Kuruluşu tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Yatırım Kuruluşu'na teslim edilir.
2. Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve

Yatırım Kuruluşu, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde Takas Merkezi kuralları ve ilgili türev araç hükümleri ve Yatırım Kuruluşu kural ve uygulamaları uyarınca tasarruf edebilir ve Yatırımcı'nın türev araçlardan doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir.

3. Sözleşmenin feshi halinde Yatırımcı'nın pozisyonları kapatıldıktan sonra Yatırım Kuruluşu nezdindeki vadeli işlem hesabında serbest kalan teminat niteliğindeki sermaye piyasası araçları ve diğer teminatları Yatırımcı'ya mislen iade edilecektir.

### **TÜREV SÖZLEŞMENİN VADESİNDE UZLAŞMA**

1. Nakdi uzlaşma öngörülen ve vade tarihinden önce ters pozisyon almak suretiyle kapatılmamış olan türev sözleşmeler, ilgili borsa veya teşkilatlanmış pazar yeri kurallarındaki esaslar çerçevesinde nakdi uzlaşmaya tabi tutulur.
2. Fiziki teslimat öngörülen türev sözleşmelerde, teslimata ilişkin hususlar ilgili sözleşmede belirtilir. İlgili türev sözleşmede teslimata ilişkin hususların hükme bağlanmamış olması durumunda Takas Merkezi Kuralları uygulanır. Fiziki teslimat öngörülen türev sözleşmelerde, son işlem gününden sonra açık pozisyonlar için, kısa pozisyon sahipleri teslimatı yapmakla, uzun pozisyon sahipleri de teslimatı kabul edip gerekli ödemeleri yapmakla yükümlüdür.
3. Teslimat yapacak tarafın bu talebini, türev sözleşmede öngörülmesi halinde son işlem gününden önce Yatırım Kuruluşu aracılığıyla Takas Merkezi'ne bildirebilir. Teslimat yeri ve teslim edilecek varlıkların nitelikleri, türev sözleşmede belirtilen seçenekler arasından kısa pozisyon sahibi tarafından seçilir. Uzun pozisyon sahibi teslimatı bu şekilde kabul etmek zorundadır. Teslimat işlemlerinde depo ücreti son teslimat gününe kadar satıcıya, son teslimat gününden sonra alıcıya aittir. Yatırım Kuruluşu'nun teslimata ilişkin sorumluluğu Takas Merkezi'nin teslimatı gerçekleştirdiğini bildirmesi ile son bulur.
4. Teslimatın borsa kuralları çerçevesinde gerçekleşmesi ile birlikte Takas Merkezi ve Borsa'nın yükümlülükleri sona erer. Teslimat sırasında işlemin tarafları arasında, malın niteliğinin ve teslim şartlarının sözleşmeye uygunluğu konusunda çıkacak ihtilaflarda borsa kurallarında belirtilen komitelerin kararı nihaidir. Bu karar uyarınca işlem yapılmasıyla Yatırım Kuruluşu, Borsa'nın ve Takas Merkezi'nin sorumlulukları sona erer. Alıcı ve satıcının Yatırım Kuruluşu, Borsa ve Takas Merkezi'ne karşı talep hakkı bulunmaz. Takas Merkezi, teslimatla sonuçlanan sözleşmelerde, satın alma için gerekli nakdin teslim tarihinden önce yatırılmasını talep edebilir. Teslimat yapılacak depolar Borsa veya Takas Merkezi tarafından belirlenir.
5. Fiziki teslimata dayalı türev sözleşmelerde, Yatırım Kuruluşu'nun son işlem gününden önce ilgili açık pozisyonların tasfiye edilmesini Yatırımcı'dan talep etme hakkı vardır. Yatırım Kuruluşu, bu yöndeki talebini e-posta veya telefon vasıtasıyla Yatırımcı'ya bildirir.

Yatırımcı'nın bu talebe rağmen ilgili pozisyonları son işlem gününe kadar kapatmaması durumunda, son işlem gününde ilgili pozisyonlar Yatırım Kuruluşu tarafından kapatılır.

6. Opsiyon sözleşmelerinde teslimat opsiyonunun tipine göre vade sonunda veya vade sonundan önceki herhangi bir günde opsiyonun alıcısı tarafından Yatırım Kuruluşu vasıtasıyla talep edilebilir.
7. Yatırımcı, Takas Merkezi tarafından belirlenen teslimat ücretini ve diğer giderleri ödemeyi kabul ve taahhüt eder.

### **TAKAS ESASLARI**

İşbu Sözleşme çerçevesinde alım-satım işlemine konu olan türev araçların takası yetkili takas kuruluşları aracılığıyla gerçekleştirilir. Yatırımcı'nın sahip olacağı açık pozisyonlar ve bunlar için yatırılacak nakit ve nakit dışı teminatları izlemek üzere yetkili takas kuruluşları nezdinde gerekli hesaplar Yatırım Kuruluşu tarafından açılır.

### **SAKLAMA**

1. Yatırımcı, teminata verdiği nakdi ve gayri nakdi teminatların Takas Kuruluşunda veya yetkili bir saklama kuruluşunda saklanmasına muvafakat ettiğini beyan eder.
2. Yatırımcı, tevdi ettiği her türlü sermaye piyasası aracından ötürü sahip olduğu hakların korunması için gerekli bütün teşebbüslerin kendisi tarafından yapılacağını kabul ve taahhüt eder. Yatırımcı'nın yazılı talebi olmadıkça, teminata verilen sermaye piyasası araçları Yatırım Kuruluşu tarafından sigorta ettirilmeyecektir. Yatırımcı'nın sigorta konusundaki yazılı talebi halinde, sigorta primleri, vergi ve sair masrafları Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na ödenecektir.
3. Yatırımcı, Takas Kuruluşu nezdinde Yatırım Kuruluşu hesabı altında veya emirlerin tasfiyesi süresiyle sınırlı olarak Yatırım Kuruluşu nezdinde saklama karşılığı olarak, Yatırım Kuruluşu'nun objektif olarak belirleyerek Yatırımcı'ya bildireceği muhafaza ücretini, sigorta primini, vergi, masraf vs. her türlü gideri Yatırım Kuruluşu'nun belirleyeceği zamanlarda ödemeyi kabul ve taahhüt eder.
4. Yatırımcı, Takas Kuruluşu'nda saklamada bırakılan sermaye piyasası araçları için Borsa veya Takas Kuruluşu'nca saklama ücreti veya başka bir ücret talep edilirse, bu tutarı Yatırım Kuruluşu'na derhal ödeyecektir.

### **KARŞI TARAFLAR**

1. Borsa İstanbul dışında gerçekleştirilen türev araç işlemlerine ilişkin olarak Yatırımcı'nın talimatlarını gerçekleştirmek amacıyla, Yatırım Kuruluşu kendi takdiriyle seçtiği bir karşı tarafa talimat verebilir. Yatırım Kuruluşu'nun üye olmadığı bir borsa veya piyasanın kurallarına tabi olduğunda Yatırım Kuruluşu böyle bir karşı tarafa talimat verecektir.

2. Yatırım Kuruluğu, karşı tarafı seçerken yeterli özen ile hareket etmemiş olduğu ispat edilmedikçe, karşı tarafça yapılan hatalardan sorumlu olmayacaktır.

### **SÖZLEŞMEDE TARAFLARIN BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI**

1. Yatırımcı, Yatırım Kuruluğu nezdinde bulunan hesaplardaki tüm hareketleri her zaman öğrenme hakkına sahiptir. Profesyonel Yatırımcılara SPK mevzuatınca öngörölen aylık bildirimler yapılmayacaktır.
2. Yatırımcı mevzuat uyarınca kendisine yapılması gereken günlük ve aylık bildirimlere ilişkin tercihini “Hesaplara İlişkin Bilgilendirme Tercihini”nde belirtmiştir.
3. Yatırım Kuruluğu seçimlerinde gerekli özeni göstermek kaydıyla; posta, internet servis sağlayıcısı, kurye, sigorta şirketi gibi hizmet veren üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir. Yatırım Kuruluğu, postada gecikme, yırtılma ve kaybolmadan sorumlu tutulamaz. Posta, kurye vb. giderler Yatırımcıya aittir.
4. Tarafların tebligat adresleri Yatırımcı Tanıma Formu’nda belirtilmiştir. Yatırım Kuruluğu’nun Yatırımcı ile yapacağı tüm yazışmalar ile hesap ekstresi bildirimini, yazılı olarak aksi kararlaştırılmadığı sürece bu adrese yapılacaktır. Ayrıca, teyidi alınmak kaydıyla faks ile yapılan bildirimler de Tebligat Kanununa göre tebliğ edilmiş addolunur.
5. Adreste meydana gelecek olan değişiklikler Yatırımcı tarafından yazılı olarak Yatırım Kuruluğu’na bildirilmediği takdirde mevcut adrese yapılacak tebligatlar geçerli sayılacaktır.
6. Teminat yükümlölüğünün EFT kapanışına kadar yerine getirilmemesi durumunda ise BİST Repo-Ters Repo Pazarı’nda veya TCMB Bankalararası Para Piyasası’nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından yüksek olanının üç katı temerrüt faizi uygulanır.

### **ÜCRET VE KOMİSYON ESASLARI**

1. Yatırımcı gerçekleştireceği türev araç alım satım işlemleri nedeniyle Komisyon ve Masraf Tarifesi’nde gösterilen ücret, kurtaj ve/veya komisyonları Yatırım Kuruluğu’na ödemekle yükümlüdür.
2. Yatırım Kuruluğu’nun kurtaj ücreti alım ve satım işlemlerinin gerçekleştiği günün valör zamanı tahakkuk ettirilir ve Yatırımcı’nın hesabına borç olarak işlenir. Kurtaj ücretinin ödenmemesi halinde işbu sözleşmede belirtilen esas ve oranda temerrüt faizi uygulanır.
3. Yatırım Kuruluğu, söz konusu komisyonun tahsilini; Yatırımcı’nın, Yatırım Kuruluğu nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. Yatırımcı’nın bu nedenle Sözleşme’yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Yatırım Kuruluğu dilediği anda Yatırımcı’ya uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir. Söz konusu değişiklik Yatırım Kuruluğu tarafından Yatırımcı’ya elektronik

ortamda bildirilir ve Yatırımcı tarafından bildirim alındığı tarihten itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur.

4. Bu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin Yatırım Kuruluşu ve/veya üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan 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 Yatırımcı tarafından ödenecektir. Mahiyeti ne olursa olsun vergi, fon, harç ve diğer her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun Yatırımcı'ya aittir.
5. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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.

#### **YATIRIM HESABINA DAYANAĞI OLMAKSIZIN SEHVEN YAPILAN KAYITLAR**

Yatırımcı, Sözleşme kapsamındaki işlemler sebebiyle Yatırım Kuruluşu, hesabında herhangi bir dayanağı olmaksızın, mükerreren, fazladan veya sehven alacak kaydı yapıldığı takdirde bunun Yatırım Kuruluşu, tarafından, kendisine herhangi bir ihbar yapılmadan re'sen geri çıkışı yapılarak sermaye piyasası aracı/türev araç veya nakdin tahsil edilebileceğini, bunlar üzerinde tasarrufta bulunduğu takdirde iade edeceğini, iade işlemine kadar geçen sürede piyasa koşullarında karşı tarafın oluşan zararını sermaye piyasası aracı/türev araç olarak tazmin edeceğini ve alacak kaydı tarihinden iade tarihine kadar Yatırım Kuruluşu Yatırımcılara uygulanan faiz ve diğer yasal kesintileri ile birlikte Yatırım Kuruluşu'na ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

#### **ZARAR VE RİSK**

1. Yatırımcı işbu Sözleşmeyi imzalamakla, vadeli işlem ve opsiyon ve diğer türev araç piyasaları işlemlerinin, bu piyasaların yapıları gereği risk taşıdığını ve bunların alım satımından büyük zararlara uğrayabileceğini, anaparasının tamamını kaybedebileceği gibi daha yüksek bir tutarı da Yatırım Kuruluşu'na borçlanabileceğini, açılan pozisyonların kapatılmama riski olduğunu, bu nedenlerle Yatırım Kuruluşu nezdindeki alım ve satım işlemlerinden kaynaklanan tüm risk ve zararların ve bu zararlardan doğacak tüm sorumluluğun kendisine ait olduğunu, vadeli piyasa işlemlerinden kaynaklanabilecek zararları karşılamaya ve sonuçlarını tazmin etmeye hazır olduğunu peşinen beyan ve kabul eder.
2. Ayrıca Yatırımcı, işlemlerinin sonucu oluşabilecek borçlarından, piyasa şartlarından dolayı işlemlerinin gerçekleşmemesinden ya da haberleşme araçlarındaki arızalardan ya da başka sebeplerle Yatırımcı emirlerinin uygulanmasındaki gecikmelerden veya yanlış/eksik işlem gerçekleşmesi, işlemlerin tamamlanamaması, iptal edilmesi gibi durumlardan Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu tutulamayacağını kabul eder.



3. Yatırımcı tüm bu hususlarda gereği gibi bilgilendirildiğini ve bu sözleşme kapsamında yapacağı işleri de kapsamak üzere zarar ve risklerin kendisine anlatıldığını kendisinin de anladığını gayrikabilirücu kabul ve beyan eder.

## TALİMATLAR

1. Yatırımcı, talimat verilmesini gerektiren bir opsiyonu veya başka bir türev aracı kullanma niyetini Yatırım Kuruluşu tarafından öngörülen zamanda Yatırım Kuruluşu'na bildirmez ise, Yatırım Kuruluşu tarafından opsiyon veya ilgili türev aracın Yatırımcı tarafından kullanılmayacağını kabul edebilir.
2. Yatırımcı'nın bir opsiyonu veya başka bir türev aracı kullanmak istemesi durumunda, Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen süreler içinde bu talep Yatırım Kuruluşu'na bildirilmek zorundadır.
3. Son işlem gününde asli değeri olan "in the money" borsa opsiyonları (alım ve satım), Yatırımcı'nın opsiyonunu satın almış veya satmış olmasına bakılmadan, otomatik olarak kullanılacaktır. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'na vade sonunda asli değeri olan "in the money" opsiyonlar ile herhangi bir zamanda Yatırım Kuruluşu'na asli değeri olmayan "out of the money" opsiyonları kullanma talimatı veremez.

## TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN ESASLAR

### TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ ALIM SATIMINA İLİŞKİN ESASLARIN KONUSU VE KAPSAMI

İşbu Sözleşme, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde; dayanak varlıklar üzerine Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı arasında karşılıklı olarak portföy aracılığı ve uygun düştüğü ölçüde yatırım danışmanlığı hizmetleri kapsamında tezgâhüstü (borsa ve diğer organize piyasalar dışında) piyasalarda gerçekleştirilecek olan spot, forward (vadeli), swap ve opsiyon sözleşmeleri ile diğer türev araçların alım satımına yönelik verilecek hizmetler ve tarafların hak ve yükümlülüklerine ilişkin usul ve esasları düzenleyen sözleşmedir.

### TANIMLAR

Bu Tezgahüstü Türev Araç Alım Satımına İlişkin Esaslar'da geçen tanım ve kısaltmalar, aksi açıkça belirtilmediği sürece, aşağıda yer verilen anlamlarda kullanılmıştır.

Taraflar, Kontrat'ta yer almayan bir terimin veya işbu Sözleşme'nin imza edilmesinden sonra çıkarılan yeni herhangi bir türev ürününün alım satımının yapılmaya başlanması durumunda bu işlemlere özgü Kontrat'ta kullanılabilecek terimlerin, sermaye piyasalarında genel kabul gören anlamları ile yorumlanacaklarını kabul, beyan ve taahhüt ederler.

Aşağıda yer alan tanımlarla Kontrat'ta yer alan tanımlar arasında herhangi bir uyumsuzluk olması halinde Kontrat'taki tanımlar esas alınacaktır.

Tanımlar, işbu Sözleşmede kullanılmış olsun veya olmasın Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu arasındaki ilişkide geçerli olacaktır. Yatırımcı'nın söz konusu tanımları tam olarak okuyup anladığı ve bu şekilde işlem yaptığı varsayılır.

- **Açık Pozisyon:** Yatırımcı'nın herhangi bir türev aracın alım ya da satımına ilişkin olarak düzenlenmiş ve teslim veya nakit uzlaşması henüz gerçekleşmemiş Kontratları,
- **Alım (CALL) Opsiyonu:** Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlık veya dayanak göstergesi alma hakkı veren, ancak almayı zorunlu tutmayan, satan tarafı ise alıcının talebi halinde satmaya yükümlü kılan opsiyon çeşidini,
- **Amerikan Tipi Opsiyon:** Vade sonu da dahil olmak üzere opsiyon alıcısına opsiyon hakkını istediği zaman kullanma imkanını sağlayan opsiyon tipini,
- **Anapara Korumalı Türev Ürün:** Bir sabit getirili yatırım ve en az bir Türev Aracı'ndan oluşan ve vadede anapara kaybı olmayan ürünleri,
- **Avrupa Tipi Opsiyon:** Opsiyonu alan tarafın, Kontrat'a konu mal veya kıymeti satın alma veya satma hakkını sadece vade sonunda kullanmasına imkan veren opsiyon tipini,
- **Başlangıç Tarihi:** Türev araç alım satım işleminin yürürlüğe girdiği tarihi,
- **Başlangıç Teminat Tutarı:** Yatırım Kuruluşu'nun sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalara aykırı olmamak kaydıyla işleme konu türev araç bazında ve piyasa koşulları çerçevesinde kendi takdiri ile belirlediği, Yatırımcı'nın pozisyon açabilmesi için gerekli olan asgari teminat tutarını,
- **Bariyerli Opsiyon:** Opsiyon hakkının Opsiyon Sözleşmesine konu Dayanak Varlık'ın bariyer fiyatına/seviyesine değmesi (Knock In) veya değmemesi (Knock Out) şartı ile geçerli olduğu Kontratları,
- **Bariyer Şekli:** Bariyer fiyatına/seviyesine değme veya değmeme şartının hangi tipte (vade boyu (Amerikan), vade sonu (Avrupa)) vade içinde belirli bir dönemde (Window veya sıralı) gözlemleneceğini,
- **Baz Döviz Cinsi/Miktarı:** Opsiyon sözleşmesi ile alma ya da satma hakkının verildiği döviz cinsini/miktarını veya faiz takas sözleşmesine konu olan ve faiz ödemelerinin tutarlarının belirleneceği döviz cinsini/miktarını veya vadeli işlem (forward) sözleşmesinde alma ya da satma yükümlülüğünün olduğu döviz cinsini/miktarını,
- **Bermudan Tipi Opsiyon:** Önceden belirlenen bir dönem aralığında/dönemlerde olmak üzere opsiyon alıcısına opsiyon hakkını kullanma imkanını sağlayan opsiyon tipini,
- **Cap:** Belli bir referans faiz oranı üzerine yazılmış ve vade(ler)de belirlenen endeks faiz oranı, vade başında anlaşılan kullanım fiyatının üzerine çıktığında opsiyon satıcısının opsiyon alıcısına ödeme yaptığı (endeks faiz oranı ile tavan faiz oranı arasındaki fark kadar) opsiyon çeşidini,
- **Çapraz Döviz Takası (Cross Currency Swap):** Bir döviz takası ile bir faiz takasının birleşmesinden oluşan, belirli bir süre içinde bir döviz cinsinden ve farklı anapara tutarı üzerinden faiz ödeme yükümlülüğünü başka bir döviz cinsinden sabit veya değişken faizli olarak ödemeye imkan veren ürünü,
- **Dayanak Varlık:** Belirleyici özellikleri ve nitelikleri ile birlikte belirtilen döviz çifti, emtia, faiz, menkul kıymet, kıymetli maden veya diğer ekonomik veya finansal göstergeleri,

- **Değişken Faiz Endeksi:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, Değişken Faiz Ödeyen tarafın ödemekle yükümlü olduğu faizin hangi referansa endeksli olduğunu,
- **Değişken Faiz Ödemesi:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, Değişken Faiz Ödeyen tarafın ödemekle yükümlü olduğu değişken faizi,
- **Değişken Faiz Ödeyen:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, Kontrat hükümlerince değişken faiz ödemekle yükümlü olan tarafı,
- **Down and In Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın altında yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun kullanılabilmesi için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya altında olması gereken seviyeyi,
- **Down and Out Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın altında yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun iptal olması için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya altında olması gereken seviyeyi,
- **Double Knock In Alt Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın altında yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun kullanılabilmesi için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya altında olması gereken seviyeyi,
- **Double Knock In Opsiyonu:** Opsiyon kullanım hakkının, Kontrata konu varlığın veya finansal göstergenin piyasa fiyatının bariyer tipine bağlı olarak vade süresince herhangi bir zamanda veya vade sonunda bariyer üst fiyata ulaşması veya üzerine çıkması veya bariyer alt fiyata ulaşması veya altına inmesi halinde geçerlilik kazanacak olan opsiyon çeşidini,
- **Double Knock In Üst Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın üstünde yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun kullanılabilmesi için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya üzerinde olması gereken seviyeyi,
- **Double Knock Out Alt Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın altında yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun iptal olması için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya altında olması gereken fiyatı,
- **Double Knock Out Opsiyonu:** Opsiyon kullanım hakkının, Kontrata konu varlığın veya finansal göstergenin piyasa fiyatının bariyer tipine bağlı olarak vade süresince herhangi bir zamanda veya vade sonunda bariyer üst fiyata ulaşması veya üzerine çıkması veya bariyer alt fiyata ulaşması veya altına inmesi halinde geçerliliğini kaybedecek olan opsiyon çeşidini,
- **Double Knock Out Üst Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın üstünde yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun iptal olması için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya üzerinde olması gereken fiyatı,
- **Double One Touch:** Sözleşmeye konu olan opsiyonu, belirli bir miktar prim ödemesi karşılığı alan tarafın, sözleşmede belirtilen süre içerisinde, opsiyona konu olan varlık veya finansal göstergenin spot piyasadaki spot fiyatının belirlenen alt sınır değer veya üst sınır değer seviyelerinden herhangi birine ulaşması halinde, üzerinde anlaşılan opsiyon ödemesini opsiyonu satan taraftan tahsil edeceği opsiyon çeşidini,

- **Double No Touch:** Opsiyonu, belirli bir miktar prim ödemesi karşılığı alan tarafın, sözleşmede belirtilen süre içerisinde, Kontrata konu olan varlık veya finansal göstergenin spot piyasadaki spot fiyatının belirlenen alt sınır değer veya üst sınır değer seviyelerinden herhangi birine ulaşmaması halinde, üzerinde anlaşılan opsiyon ödemesini opsiyonu satan taraftan tahsil edeceği opsiyon çeşidini,
- **Dönem Başlama Tarihi:** Dönemsel takas edilecek miktarın hesaplanmasında kullanılacak başlangıç tarihini,
- **Dönem Bitiş Tarihi/Ödeme Tarihi:** Kontratta yer alan formüller çerçevesinde dönemsel takas edilecek miktarın hesaplanmasında kullanılacak bitiş tarihini ve dönemsel faiz ödemesinin yapılacağı tarihi,
- **Döviz Çifti:** Türev Aracı alım satım Kontratlarına konu olan dövizlerin cinsi (USD/TRY, EUR/TRY, EUR/USD, GBP/USD vb.)
- **Elektronik İşlem Platformu (EİP):** Yatırım Kuruluşu tarafından elektronik ortamda kurulan ve Yatırımcı'nın internet üzerinden tezgahüstü türev araç alım satım işlemi yapabileceği, tezgahüstü türev araç işlemi gerçekleştirmek üzere talep ve talimatlarını Yatırım Kuruluşu'na iletebileceği, anlık olarak hesap durumunu ve cari fiyatları görüntüleyebileceği elektronik işlem platformunu,
- **Emir:** "Tezgahüstü Türev Araçlara İlişkin Esaslar" kapsamında türev araç alımı veya satımı için Yatırımcı'dan yazılı veya telefon veya faks veya Elektronik İşlem Platformu aracılığıyla alınan ve Yatırım Kuruluşu'na iletilen talimatları,
- **Esnek Forward (Flexitem):** Esnek Forward (Flexitem) İşlemi, Yatırımcı'ya işlem günü üzerinde anlaşılan Flexitem Forward fiyatından vadeye kadar herhangi bir iş günü ve/veya günlerinde işlem tutarının tümü veya işlem başında üzerinde anlaşılmalı olan minimum tutardan az olmamak kaydı ile parça parça işlem yapabilme imkanı veren ürünü,
- **Faiz Oranı Takası (IRS):** Tarafların değişken faizli yükümlülüğü sabit faizli yükümlülük ile veya sabit faizli yükümlülüğü değişken faizli yükümlülük ile değiştirme işlemlerini,
- **Faiz Takas Sözleşmesi (Interest Rate Swap):** Tarafların belirli bir süre içinde aynı para türünden ve aynı anapara tutarı üzerinden faiz ödemelerinin yapısını; sabit faizden değişken faize, değişken faizden sabit faize, sabit faizden sabit faize veya değişken faizden değişken faize değiştirmek üzere yaptığı anlaşmaları,
- **Fiziki Uzlaşma:** Vade Tarihi'nde Kontrat yükümlülüklerinin fiziki olarak yerine getirilmesini,
- **Floor:** Belli bir referans faiz oranı üzerine yazılmış olan ve vade(ler)de belirlenen endeks faiz oranı, vade başında anlaşılan kullanım fiyatının altına indiğinde opsiyon satıcısının opsiyon alıcısına ödeme yaptığı (taban faiz oranı ile endeks faiz oranı arasındaki fark kadar) opsiyon çeşidini,
- **Genel Yatırımcı:** Profesyonel Yatırımcı tanımı dışında kalan Yatırımcıları ifade eder.
- **Hesap Bakiyesi:** Yatırımcı tarafından yatırılan paraların ve gerçekleşmiş kazançların toplamından, gerçekleşmiş kayıplar, vergi, komisyon ve ücretlerin düşülmesi sonucunda kalan bakiyedir.
- **İşlem/Tezgahüstü Türev Araç İşlemi:** Yatırılan teminat tutarı karşılığında Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı arasında akdedilen türev araçların alım ve/veya satım işlemi ve işlem neticesinde oluşan yatırım pozisyonunu ifade eder.

- **İşlem Masrafları:** Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı hesabına bu Sözleşme çerçevesinde yapacağı işlemler için veya bu işlemlerden dolayı finans kurumları, borsalar, takas ve saklama kuruluşları, bankalar ve başka yetkili kurumlara kurtaj, komisyon, kesinti, ücret, masraf, vergi ve diğer her ad altında ödeyeceği tutarları,
- **İşlem Talimat ve Sonuç Formu:** Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu ile imzalamış olduğu işbu sözleşme çerçevesinde yapılan her bir tezgahüstü türev araç işlemine ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu tarafından yazılı/sözlü/elektronik ortamda düzenlenen ve bir sureti yazılı/sözlü/elektronik ortamda Yatırımcı'nın erişiminde olan III-45.1 sayılı Tebliğ'de belirtilen hususları içerir bilgi/belgeyi,
- **Kaldıraç Oranı:** Tezgahüstü türev araç işlemi yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren oranı,
- **Kanun:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
- **Kâr/Zarar:** Kapanmış pozisyonlardan doğmuş Amerikan Doları cinsinden gerçek kazanç veya kayıp ile açık pozisyonların piyasa cari fiyatı üzerinden değerlemesi ile oluşan teorik kazanç veya kayıpları
- **Karşı Döviz Cinsi/Miktarı:** Opsiyon sözleşmesi ile alma veya satma hakkı elde edilen veya vadeli işlem sözleşmesi ile alma satma yükümlülüğü doğan baz döviz cinsinin hangi para birimine karşı işlem gördüğünü gösterir döviz cinsini/miktarını,
- **Kısa Pozisyon:**
  - a. Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde (Kontrat), Kontratın vadesi geldiğinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı Kontratta belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü,
  - b. Opsiyon Sözleşmelerinde (Kontrat),  
Alım opsiyonunda, Kontratın vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı, Kontratta belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,  
Satım opsiyonunda, Kontratın vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade eder.
- **Kirli Fiyat:** Sözleşmeye konu olan menkul kıymetin temiz fiyatına birikmiş faiz tutarının (son kupon ödemesinden işlem gününe kadar geçen süreye tekabül eden kupon faizi) eklenmiş fiyatı,
- **Kontrat:** İşbu Sözleşme kapsamında Yatırımcı ile Yatırım Kuruluşu arasında, tezgahüstü piyasalarda işlem gören her bir Türev Aracın alım satımına ilişkin işlem bazında ayrı ayrı akdedilen ve ilgili Türev Araç alım satımının Tarafarca anlaşılacak özel şartlarını düzenleyen yazılı olarak veya telefon veya Elektronik İşlem Platformu üzerinden akdedilen sözleşmeleri
- **Nakdi Uzlaşma:** İşlem'in Vade Tarihi'nde, dayanak varlığın Kontrat fiyatı ile spot fiyatı veya Kontratta belirtilen sabit değer arasındaki fark kadar tutarın taraflar arasında el değiştirmesi suretiyle İşlem'in sonlandırılmasını,
- **Nominal Değer:** Menkul kıymetlerin üzerinde yazılı olan değeri,

- **No Touch Opsiyon:** Kontrat'ta belirtilen süre içerisinde, dayanak varlığın spot piyasadaki spot fiyatının belirlenen sınır değer seviyesine ulaşmaması halinde, opsiyon satıcısının opsiyon alıcısına Kontrat'ta belirtilen Opsiyon Ödemesi'ni yaptığı opsiyon çeşidini,
- **One Touch:** Kontrat'ta belirtilen süre içerisinde, dayanak varlığın spot piyasadaki spot fiyatının belirlenen sınır değer seviyesine ulaşması halinde, opsiyon satıcısının opsiyon alıcısına Kontrat'ta belirtilen Opsiyon Ödemesi'ni yaptığı opsiyon çeşidini,
- **Opsiyon Alıcısı:** Kontrat'a konu olan opsiyonu Opsiyon Satıcısı'ndan belirli bir miktar opsiyon primi karşılığında alarak kar sahibi olan tarafı,
- **Opsiyon Almak:** Sadece opsiyon primi kadar riske maruz kalarak ve opsiyonun kullanılması durumunda, kazancın spot fiyata bağlı olarak limitsiz olduğu, sözleşmeyle anılan vadede belirli bir varlığı veya finansal göstergesi belirli miktarda alma veya satma hakkını elinde tutmayı,
- **Opsiyon Kullanım Fiyatı:** Opsiyona konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabileceği fiyatı,
- **Opsiyon Ödemesi:** Opsiyon çeşidine göre Kontrat'a konu olan opsiyon hakkının kullanılması durumunda veya opsiyon şartının gerçekleşmesi veya gerçekleşmemesine bağlı olarak, tarafların veya bir tarafın diğer tarafa yapacağı ödemeyi,
- **Opsiyon Primi:** Kontrata konu olan hakka sahip olmak için alıcı tarafın satıcı tarafa ödemeyi kabul ettiği prim miktarını,
- **Opsiyon Primi Ödeme Tarihi:** Alıcının Satıcı'ya, opsiyona konu olan hakkı alma amacıyla ödeyeceği Opsiyon Primi'nin ödeme tarihini,
- **Opsiyon Satıcısı:** Kontrat'a konu olan opsiyon Opsiyon Alıcısı'na satarak yükümlülük altına giren tarafı,
- **Opsiyon Satmak:** Kazancın opsiyon primi ile sınırlı olduğu, buna karşılık opsiyonun kullanılması durumunda zararın spot fiyata bağlı olarak limitsiz olduğu, Kontrat'ta anılan vadede belirli bir varlığı veya finansal göstergesi belirli miktarda alma veya satmaya yükümlü olmayı,
- **Opsiyon Sözleşmesi:** Belirli bir vadede ya da vadeye kadar, belirli bir varlığı veya finansal göstergesi, belirli miktarda, belirli fiyattan alma ya da satma seçimlik hakkı veren sözleşmeleri,
- **Opsiyon Şartı:** Opsiyon hakkının hangi koşullarda geçerlilik kazanacağını ya da hangi koşullarda geçersiz kalacağını belirten şartı,
- **Opsiyon Şekli:** Avrupa veya Amerikan opsiyon tiplerini,
- **Ödeme Günleri:** Faiz ödemelerinin gerçekleştirileceği günleri,
- **Pozisyon Kapama Maliyeti:** Vade Tarihi veya Takas Tarihi dolduğu halde ifa edilmemiş her bir Kontrat için, ilgili ürünün veya ödemenin yarattığı finansal pozisyonun, ilgili işlemin Vade Tarihi veya Takas Tarihi'nde Taraflar arasında anlaşılan kur/fiyat/faiz oranı/seviye yerine, Sözleşme Sonlandırma Tarihi'nde geçerli piyasa kur/fiyat/faiz oranı/seviyesinden kapatılması nedeniyle temerrüde düşmeyen Taraf'ın katlandığı veya kapatılması yapılsaydı teorik olarak katlanacağı maliyeti,
- **Profesyonel Yatırımcı:** Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde profesyonel Yatırımcı kriterlerini sağlayan Yatırımcıları,

- **Range Accrual:** Alıcısına belli bir referans varlık'ın vade boyunca üzerinde anlaşılan fiksleme dönemlerinde belirlenen aralık içerisinde kaldığı her gün için vade başında üzerinde anlaşılan getiriyi sağlayan opsiyon çeşidini,
- **Sabit Faiz Oranı:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, sabit faiz ödeyen tarafın ödemekle yükümlü olduğu sabit faiz oranını,
- **Sabit Faiz Ödemesi:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, sabit faiz ödeyen tarafın ödemekle yükümlü olduğu dönemleri ve sabit faiz oranını,
- **Sabit Faiz Ödeyen:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, Kontratın diğer tarafına sabit faiz ödemekle yükümlü olanı,
- **Sabitleme Günleri:** Tarafların gerçekleştirecekleri faiz ödemelerinin hesaplanmasının yapılacağı günleri,
- **Satım (PUT) Opsiyonu:** Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlık veya dayanak göstergesi satma hakkı veren, ancak satmayı zorunlu tutmayan, satan tarafa ise alıcının talebi halinde almayı yükümlü kılan sözleşmeyi,
- **Sıfır Maliyetli Opsiyon Stratejisi:** Birden fazla opsiyonu bir arada alıp satarak oluşturulan, prim ödemesiz opsiyon kombinasyonlarını,
- **Sınır Değer:** Opsiyona konu Varlık'ın Opsiyon Şartı'nı oluşturan değerini,
- **Son Bildirim Tarihi/Saati:** Opsiyon Alıcısının, hakkını kullanmayı talep edebileceği son zamanı
- **SPK/Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
- **Spot Fiyat:** Dayanak varlığın bir veya birden fazla alım/satım işleminin gerçekleştiği veya Yatırım Kuruluşu'nun belirleyeceği Spot Piyasa'daki fiyat veya çapraz kurlardan Yatırım Kuruluşu teamüllerine göre elde edilen fiyatı,
- **Spot Piyasa:** Sidney saati ile pazartesi sabah 05:00'te başlayıp New York saati ile cuma akşamı saat 17:00'ye kadar sürekli açık olan uluslararası varlıkların alım/satım işlemlerinin gerçekleştiği piyasayı,
- **Spot Referans Kuru:** Sözleşmeye konu Varlık'ın İşlem Tarihi'ndeki Spot Piyasa'daki değerini,
- **Sürdürme Teminat Tutarı:** Yatırımcı'nın Açık Pozisyonlarını sürdürebilmek için sağlaması gerekli olan asgari teminat tutarını,
- **Swap:** Belirli bir miktar ve nitelikteki para, faiz, döviz, altın, mali araç, alacak, emtia gibi varlıklarla yükümlülüklerin, önceden belirlenen fiyat ve koşullara göre, gelecekteki bir tarihte değiş-tokuşunu kapsamına alan vadeli işlemi,
- **Takas Ödemesi:** Takasa konu ödemelerin (anapara, faiz vb.) koşullarını ve hesaplama yöntemlerini,
- **Takas Tarihi:** Sözleşmeye konu olan türev araçların takasının yapılacağı tarihi,
- **Talebe Dayalı Profesyonel Yatırımcı:** Sermaye piyasası mevzuatında yazılı şartları taşıyan ve Yatırım Kuruluşu'nun sunacağı hizmet ve faaliyetlerden Profesyonel Yatırımcı sıfatıyla yararlanmak üzere yazılı talepte bulunan Yatırımcıları,
- **Talimat:** Emirleri de kapsayacak şekilde Yatırımcı tarafından iletilecek her türlü talebi,
- **Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call):** Yatırımcı'nın teminat oranının Sürdürme Teminatının altına inmesi durumunda, Yatırımcı'ya Elektronik İşlem Platformu üzerinden

veya telefon, SMS, elektronik posta, elektronik ortam vb. iletişim kanallarından herhangi biri ile bildirilen ve teminatını, Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği süre içinde başlangıç teminat tutarı seviyesine yükseltmemesi halinde Yatırım Kuruluşu'nun pozisyonlarını kapatma yetkisi olduğunun, teminat oranının Başlangıç Teminat Tutarı'na yükseltilene kadar yeni pozisyon açma talimatlarının kabul edilemeyeceğinin ve stop out seviyesinin altına inilmesi durumunda ilgili pozisyonunun otomatik olarak kapatılacağına bildirilmesidir.

- **Temiz Fiyat:** Kontrata konu olan menkul kıymetin kirli fiyatından birikmiş faiz tutarı (son kupon ödemesinden işlem gününe kadar geçen süreye tekabül eden kupon faizi) düşülmüş fiyatı;
- **Ters İşlem:** Aynı Kontrat ile ilgili olarak hem kısa pozisyon hem de uzun pozisyon alınmasını ifade eder.
- **Teşkilatlanmış Diğer Pazar Yerleri:** Borsalar dışında Sermaye Piyasası Araçlarının alıcı ve satıcılarını bir araya getiren, alım ve satımına aracılık eden, bunlar için sistemler ve platformlar oluşturan ve bunları işleten alternatif işlem sistemleri, çok taraflı işlem platformları ve teşkilatlanmış diğer piyasaları,
- **Teşkilatlanmış Piyasa:** Borsalar ve Teşkilatlanmış Diğer Pazar Yerlerini,
- **Tezgaüstü Piyasa:** Teşkilatlanmış Piyasalar dışında kalan piyasaları,
- **Tezgaüstü Türev Araç Hesabı:** Türev Araç işlemlerine konu Kontratlar da alım-satım vb. emirleri gerçekleştirmek üzere Yatırımcıya tahsis edilen hesabı,
- **Türev Araçlar:** Aşağıda sayılan veya Kurul tarafından bu kapsamda olduğu belirlenen diğer türev araçları;
  - a. Menkul kıymetleri satın alma veya satma veya birbirleri ile değiştirme hakkı veren Türev Araçları,
  - b. Değeri bir menkul kıymet fiyatına veya getirisine; bir döviz fiyatına veya fiyat değişikliğine; faiz oranına veya orandaki değişikliğe; bir kıymetli maden veya kıymetli taş fiyatına veya fiyat değişikliğine; bir mal fiyatına veya fiyat değişikliğine; Kurul tarafından uygun görülen kurumlarca yayınlanan istatistiklere veya bunlardaki değişikliğe; kredi riski transferi sağlayan, enerji fiyatları ve iklim değişkenleri gibi ölçüm değerleri olan ve bu sayılanlardan oluşturulan bir endeks seviyesine veya seviyedeki değişikliğe bağlı olan Türev Araçlar, bu araçların türevleri ve sayılan dayanak varlıkları birbirleri ile değiştirme hakkı veren türevleri,
- **Up and In Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın üstünde yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise opsiyonun kullanılabilmesi için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya üzerinde olması gereken seviyeyi,
- **Up and In Opsiyonu:** Opsiyon kullanım hakkının, Opsiyon Sözleşmesine konu türev aracın piyasa fiyatının bariyer tipine bağlı olarak vade süresince herhangi bir zamanda, Gözlemlene Süresi boyunca veya vade sonunda bariyer fiyatına ulaşması veya üzerine çıkması halinde geçerli olacak opsiyon çeşidini,
- **Up and Out Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın üstünde yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise opsiyonun iptal olması için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya üzerinde olması gereken seviyeyi,



- **Up and Out Opsiyonu:** Opsiyon kullanım hakkının, Opsiyon Sözleşmesine konu türev aracın piyasa fiyatının bariyer tipine bağlı olarak vade süresince herhangi bir zamanda, Gözleme Süresi boyunca veya vade sonunda bariyer fiyatına ulaşması veya üzerine çıkması halinde geçerliliğini kaybedecek olan opsiyon çeşidini,
- **Uzun Pozisyon:**
  - a. Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde (Kontrat), Kontratın vadesi geldiğinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı Kontratta belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü,
  - b. Opsiyon Sözleşmeleri'nde (Kontrat),
    - i. Alım opsiyonunda, Kontratın vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı, Kontratta belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,
    - ii. Satım opsiyonunda, Kontratın vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı, Kontratta belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını,
- **Üst Sınır Değer:** Opsiyon Sözleşmesinde belirtilen opsiyon şartına konu spot üst sınır seviyesini,
- **Vade Tarihi:** Kontrata konu işleminin sona erdiği tarihi,
- **Vadeli İşlem Sözleşmesi (Forward):** Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizi alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,
- **Vadeli (Vadedeki) İşlem Kuru:** Vadeli İşlem Sözleşmesi (Kontrat) çerçevesinde Vade Tarihi'nde karşılıklı yükümlülüklerin gerçekleşeceği kuru,
- **Vadeli Döviz Alım-Satım (Forward) Sözleşmesi:** Taraflar arasında düzenlenen, belirli bir miktardaki Döviz Çifti'ni, belirli ileri bir tarihte (Vade Tarihi), belirli bir fiyattan almayı veya satmayı taraflar açısından yükümlü kılan işlemleri,
- **Vanilla Opsiyon:** Tek bir vade ve kullanım fiyatı olan en basit opsiyon tipini,
- **Yapılandırılmış Ürünler:** En az birinin Türev Aracı olduğu iki veya daha fazla sermaye piyasası aracı kombinasyonlarını,
- **Yayıma Pozisyonu/Hedge:** Farklı teslimat vadelerine ait aynı dayanak varlık üzerine yazılmış kontratların alınmasını,
- **Yenileme Maliyeti:** Vadesi dolmamış her bir Kontrat için, ilgili Kontrat ile kalan vade itibarı ile aynı veya büyük oranda benzer ekonomik koşullara sahip, eşdeğer bir finansal varlığı Sözleşme Sonlandırma Tarihi'nde edinme maliyeti,
- **Tezgaüstü Türev İşlem Şartları:** Yatırım Kuruluşu tarafından sunulan Türev Araç alım satım faaliyetlerinin ve bu faaliyete konu olan türev araçların Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen özellikleri, işlem şartları ve genel uygulama politikalarını ifade eder.

## HESAP AÇILIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

### HESAP AÇILIŞI

Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın doldurmuş olduğu "Uygunluk Testi"ni, fiziken ya da elektronik ortamda imzaladığı Sözleşme ve eklerini inceleyerek Yatırımcı'nın hesabını açar ve hesabın açıldığını Yatırımcı'ya bildirir. Yatırım Kuruluşu, Sözleşmeyi imzalamış olsa dahi Yatırımcı'ya

hesap açmama hakkına sahiptir. Bu durumda; Yatırımcı'ya bildirilmek suretiyle Sözleşmesi iptal edilir.

## **TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ÖZEL ESASLAR**

1. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı işlemleri için doğrudan karşı taraf konumundadır ve verilen emirler bizzat Yatırım Kuruluşu tarafından piyasa yapıcı sıfatıyla gerçekleştirilir. Yatırımcı, bu çerçevede Yatırım Kuruluşu ile arasında çıkar çatışması olabileceğini, gerçekleştirilen tezgahüstü türev araç alım satım işlemleri sonucunda kendisi kar elde ederken Yatırım Kuruluşu'nun zarar edebileceğini veya kendisi zarar ederken Yatırım Kuruluşu'nun kar elde edebileceğini, yatırmış olduğu tutarı kaybedebileceği gibi, vadeli işlemlerin çarpan etkisi sebebiyle yatırmış olduğu tutardan daha fazlasını da kaybedebileceğini bildiğini, bu hususların kendisine anlatıldığını bilgilendirildiğini gayrikabilirücu beyan ve kabul eder.
2. Yatırımcı'nın gerçekleştireceği işlemlere ilişkin İşlem Talimat ve Sonuç Formu ve/veya Kontrat'ta yer alan koşul ve düzenlemeler ile işbu Sözleşme'de yer verilen koşul ve düzenlemeler arasında bir çelişki olması halinde yalnızca o işlem özelinde olmak kaydıyla söz konusu İşlem Talimat ve Sonuç Formu ve/veya Kontrat işbu sözleşmeye kıyasen öncelik taşıyacaktır.
3. Taraflar arasında işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerden doğan yükümlülükler öncelikle Yatırımcı tarafından yerine getirilir. Yatırımcı'nın yükümlülüklerini tamamen, eksiksiz olarak ve gereği gibi yerine getirmesini müteakip Yatırım Kuruluşu yükümlülüklerini yerine getirecektir.
4. Gerçekleştirilen işlemlerde fiyat, kur, değer, faiz, prim, teminat oranı gibi değişkenleri hesaplama, belirleme ve Yatırımcı'ya ödemekle yükümlü olacağı tutarı belirleme ve bu çerçevede Taraflar arasında yapılacak işlem ile ilgili bütün hesaplamaları yapma konusunda yetkili Yatırım Kuruluşu'dur. Yatırım Kuruluşu bu yetkisini piyasa teamüllerine uygun olarak, genel kabul gören usul ve esaslar ya da hesaplama araçları, programlar vasıtasıyla iyiniyet ile yerine getireceğini kabul ve taahhüt eder.
5. Tezgahüstü Türev Araç işlemlerinde son bildirim saati İşlem Talimat ve Sonuç Formu'nda ya da Kontrat'ta yada Yatırım Kuruluşu'nun internet sitesinde belirtilen saattir.

## **İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

### **EMİRLERİN İLETİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

Emirlerin iletilmesine ilişkin bu sözleşmede mevcut genel esaslar uygulanır. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın alabileceği pozisyon büyüklüğüne, Yatırımcı veya Yatırımcı'nın içinde yer aldığı grup veya işlem gerçekleştireceği türev araç türleri bazında veya Yatırım Kuruluşu tarafından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenecek kıstaslar çerçevesinde (teslim ayında olup olmama, işlemin korunma amacıyla yapılıp yapılmadığı vb. gibi durumlar) sınırlama ve/veya işlem limitleri getirme hakkına sahiptir. Limitler yazılı, sözlü ya da elektronik posta yoluyla Yatırımcı'ya bildirilir.

## İŞLEM GERÇEKLEŞTİRİLEN ÜRÜNLER VE İŞLEM ŞARTLARI

İşlem gerçekleştirilen ürünler ve Yatırım Kuruluşu tarafından her bir ürün bazında belirlenen şartlar (vade, başlangıç ve sürdürme teminat oranı vb.) Yatırım Kuruluşu'nun [www.investaz.com.tr](http://www.investaz.com.tr) adresinde yer alan Tezgahüstü Türev İşlem Şartları sayfasında duyurulur. Yatırımcı emirlerini Yatırım Kuruluşu'nun [www.investaz.com.tr](http://www.investaz.com.tr) adresinde yer alan Tezgahüstü Türev İşlem Şartları sayfasında belirtilen ürünlere ve her bir ürün bazında belirlenen şartlara uygun olarak Yatırım Kuruluşu'na iletir.

## EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

1. Yatırımcı, işlem yapmaya karar vermeden önce karşılaşılabileceği tüm riskleri bildiğini, bu riskler hakkında kendisine Yatırım Kuruluşu tarafından tam bilgi verildiğini, verilen tüm bilgileri anladığını, mali durumunu ve kısıtlarını dikkate alarak bu bilgiler ışığında karar vereceğini, tezgahüstü türev işlemlerinin çeşitli oranlarda riske tabi olduğunu, ters fiyat hareketleri sonucunda yatırdığı teminatın tümünü kaybedebileceğini gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
2. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı tarafından verilen emirler için doğrudan karşı taraf konumunda olacak ve verilen emirler bizzat Yatırım Kuruluşu tarafından gerçekleştirilecektir. Her bir işlem kapatıldığında işlem sonucu taraflardan birinin lehine, diğerinin aleyhine sonuçlanabilir.
3. Tezgahüstü Türev Araç emirleri, yazılı veya sözlü olarak Yatırım Kuruluşu'na veya Yatırım Kuruluşu'nun uygun görmesi halinde Yatırımcı'ya tahsis edilen elektronik işlem platformuna Yatırımcı'nın kendisi tarafından doğrudan iletilebilir. Yatırımcı'nın Elektronik İşlem Platformu ile vereceği emirler genel hükümler açısından sözlü emir niteliğindedir. Yatırım Kuruluşu, sözlü olarak verilen bir talimatı uygulamadan önce, bu talimatın yazılı olarak teyit edilmesini isteme hakkına sahiptir. Ancak Yatırım Kuruluşu, bu yetkisini kullanmakla yükümlü değildir.
4. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen süreler içerisinde işlem platformuna emir iletilebilir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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.
5. Yatırımcı verdiği emirde, istediği işlem tipini (alım veya satım), işlem yapmak istediği varlığın adını, miktarını, emir türünü, geçerlilik süresini, fiyat sınırlamalarını ve Yatırım Kuruluşu'nun talep edeceği diğer bilgileri açık, net ve anlaşılır şekilde belirtmekle yükümlüdür. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun emirleri ve/veya talimatları gerekçe göstermeksizin kısmen veya tamamen reddedebileceğini kabul ve beyan eder.
6. Yatırımcı 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. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi şartıyla Yatırım Kuruluşu'na belirli bir tarihte geçerli olacak şekilde emir iletilebilir.

7. Yatırımcı, 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, Yatırım Kuruluşu'nun bekleyen emirleri iptal edilebileceğini, fiyatlarını değiştirebileceğini veya Yatırımcı hesaplarını işleme kapatabileceğini kabul ve beyan eder.
8. Elektronik İşlem Platformunda yer alan fiyatların, fiyat sağlayıcı kuruluşlar ile olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler ya da kesintiler, ürün tanımlarındaki güncellemeler ya da benzeri teknik nedenlerle objektif kriterler çerçevesinde kendisine yüklenemeyecek sebeplere bağlı olarak, piyasa fiyatlarına göre makul kabul edilemeyecek derecede sapması halinde, Yatırım Kuruluşu söz konusu fiyatlar ile işlem gerçekleştiren Yatırımcı'nın elde edeceği karları ödemekten imtina edebilir. Yatırımcı bu durumda Yatırım Kuruluşu'na yüklenebilecek kusurlar dışında hak kaybı ya da malvarlığında azalma iddiası ile Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutamaz.
9. 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.
10. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın vereceği emri, kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkına sahip olmakla birlikte, söz konusu durumu Yatırımcı'ya veya onların temsilcilerine emrin alındığı anda bildirmek zorundadır.

## **EMİRLERİN ELEKTRONİK İŞLEM PLATFORMU ARACILIĞIYLA İLETİLMESİ**

1. Yatırımcı'nın 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 bulundurması 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 Yatırımcı'ya aittir.
2. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın yararlanacağı işlem platformunun altyapısını, uygulamalarını, şeklini ve içeriğini Yatırımcı'nın 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 Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya elektronik posta veya Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla bildirilecektir.
3. Yatırımcı, Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla iletilen emirlerin ve/veya talimatların gönderilmesinde kullanılacak şifreyi ve kullanıcı adını ve hesap numarasını gizli

tutacaktır. Yatırımcı, işbu sözleşme hükümlerine dayanarak, İşlem Platformu'nu sadece kendisi kullanabilir ve her ne şekilde olursa olsun bir başkasına kullanıramaz, 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 Yatırımcı'nın kullanıcı adını/hesap numarasını ve şifresini kullanarak göndereceği her türlü emir ve/veya talimat Yatırımcı tarafından gönderilmiş kabul edilecek ve emirle ve/veya talimatla ilgili tüm sonuçlardan Yatırımcı sorumlu olacaktır. Herhangi bir üçüncü şahsın Yatırımcı'nın rızası olmaksızın bu bilgileri temin ettiği tespit edilirse, durum derhal Yatırım Kuruluşu'na bildirilecektir. Bu durumda Yatırım Kuruluşu, mümkün olan en kısa zamanda, yetkisiz emirlerin ve talimatların verilmesinin önüne geçmek için gerekli önlemleri alacaktır.

4. Yatırım Kuruluşu, kendisine kusur atfedilmesi mümkün olmayan teknik nedenlerden ve/veya mücbir sebeplerden dolayı Yatırımcı tarafından Elektronik İşlem Platformu'na iletilen emir ve/veya talimatların yerine getirilmemiş olmasından ya da yanlış yerine getirilmesinden sorumlu değildir. Yatırımcı, 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.

## **EMİRLERİN İPTALİ**

1. İşbu Sözleşme kapsamında gerçekleştirilen tezgahüstü türev araç işlemleri, tür ya da dayanak varlık itibarıyla, Yatırım Kuruluşu'nun tabi olduğu mevzuat açısından zorunlu merkezi takas veya karşı taraf uygulamasına konu edilmiş olmakla birlikte yetkilendirilmiş takas merkezi tarafından ilgili sözleşmenin kabul edilmemesi halinde, sözleşme Yatırım Kuruluşu tarafından re'sen iptal edilebilir.
2. Yatırım Kuruluşu'nun hesap yetkilisi sıfatıyla yapacağı hesaplamalarda, kullanılan yöntem veya programda Yatırım Kuruluşu'na atfedilmeyecek teknik bir hata ya da hesaplamalara dayanak teşkil eden veri aktarımında ortaya çıkan teknik problemler nedeniyle yanlış hesaplama yapıldığının ortaya çıkması durumunda Yatırım Kuruluşu, objektif iyi niyet kriterleri çerçevesinde ilgili sözleşmeyi re'sen iptal edebilir.

## **YATIRIM KURULUŞU'NUN SORUMLULUĞU**

1. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı emrinin gerçekleştirilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Yatırım Kuruluşu, kendisine atfedilemeyecek nedenlerle emirlerin gerçekleşmemiş olmasından sorumlu değildir.
2. Yatırım Kuruluşu, herhangi bir piyasaya veya takas veya ödeme sistemine ait bir iletişim, aktarım veya bilgisayar sistemine bağlantıda gecikme, bozukluk veya bağlantı kuramamadan dolayı ortaya çıkan herhangi bir kayıp, zarar, ziyan, hasar, masraf, harcamadan ötürü Yatırımcı'ya karşı sorumlu olmayacaktır.

## **İŞLEM SAATLERİ**

Yatırımcı Yatırım Kuruluşu'na gün içi işlem saatlerinde emir iletebilir. Yatırım Kuruluşu, işlem saatlerine ilişkin olarak yurtdışı piyasalarda meydana gelebilecek kısıtlamalara bağlı olarak

gün içi işlem saatlerini değiştirebilir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ye elektronik posta veya Yatırım Kuruluşu'nun [www.investaz.com.tr](http://www.investaz.com.tr) adresinde yer alan Tezgahüstü Türev İşlem Şartları sayfası üzerinden bildirmek kaydıyla işlem saatlerini değiştirme ve işlem gün ve saatlerine sınırlama getirme hakkına sahiptir.

### **HESAPTAN PARA ÇEKİLMESİ**

Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabından, açık pozisyonları için gereken teminatın dışındaki nakdi çekebilir. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın para çekme talebini en geç iki (2) iş günü içinde tam ve nakden yerine getirir.

### **TEMİNAT (VE NAKDİN) DEĞERLENDİRİLMESİ**

Yatırımcı; işbu Tezgahüstü Türev Araç Alım Satımına İlişkin Esaslar çerçevesinde yatıracak olduğu teminat, nakit gibi varlıkların Yatırım Kuruluşu tarafından Sermaye Piyasası Kanunu ve ikincil mevzuata aykırı olmamak kaydıyla Yatırım Kuruluşu lehine tüm getirisi Yatırım Kuruluşu'nda kalacak şekilde değerlendirilebileceğini açıkça kabul, beyan ve taahhüt eder.

### **POZİSYONLARIN NAKDE ÇEVİRİLMESİ**

1. Yatırımcı, açık pozisyonlarını ters işlem yoluyla kapatarak kârını/zararını realize eder. Yatırımcı, açık pozisyonun kapatılması talimatını verdiğinde Yatırım Kuruluşu açık pozisyonu tasfiye ederek oluşan kârı ve zararı kaydi olarak kendi nezdindeki Yatırımcı hesaplarına yansıtacaktır. Yatırımcı'nın işlem neticesinde kâr elde etmesi ve bu kârı tahsil etmek istediğini Yatırım Kuruluşu'na bildirmesi durumunda, Yatırım Kuruluşu, varsa açık pozisyonlar için gereken teminat tutarını mahsup ederek Yatırımcı'nın kesinleşmiş nakit alacağını talep tarihinden itibaren 2 (iki) iş günü içerisinde Yatırımcı tarafından bildirilen banka hesabına gönderecektir.
2. Ödemelerin Türk Lirası cinsinden yapılması esastır. Ancak Yatırımcı ödemenin farklı bir para birimi cinsinden yapılmasını talep ettiği hâllerde ödenecek tutar, Yatırım Kuruluşu'nun döviz kuru üzerinden ilgili para birimine çevrilecektir.

### **HESAPLARIN İZLENMESİ**

Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun, Yatırımcı'nın kendisi ile olan her türlü iletişimini (elektronik veya diğer) izleyebileceğini ve/veya kaydedebileceğini kabul eder.

### **TEMİNATA İLİŞKİN HÜKÜMLER**

#### **LİMİT BELİRLENMESİ**

1. Yatırım Kuruluşu işbu sözleşme kapsamında Yatırımcı ile tezgahüstü türev araç işlemleri ile ilgili Yatırımcı için limit belirler. Bu limit pozisyon açılmasında kullanılan teminata Söz konusu limitin belirlenmesinde Yatırımcı'nın mali gücü, bulunması halinde istihbari bilgiler, Yatırım Kuruluşu nezdindeki varlıkları, Yatırımcı'nın işlem yapacağı tezgahüstü türev araç

türleri ile Yatırım Kuruluşu'nun söz konusu araçlar için koruma pozisyonu alıp almaması ve Yatırımcı'nın pozisyonlarının Yatırım Kuruluşu sermaye yeterliliği üzerindeki etkileri dikkate alınır. Yatırımcı'nın mali durumuna ilişkin herhangi bir bilgi vermek istememesi durumunda sahip olacağı limit, yatırmış olduğu teminat karşılığında işbu Çerçeve Sözleşme kapsamında girmiş olduğu pozisyon kadardır. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın mali durumuna ilişkin herhangi bir bilgi vermek istememesi durumunda, bu Çerçeve Sözleşme kapsamında emir kabul etmeme hakkına sahiptir.

2. Yatırımcı'nın kendisi için belirlenen limiti aşması durumunda, açık pozisyonları nedeniyle riskini artıracak emir iletmez.

### **YATIRIMCININ TEMİNAT SAĞLAMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

1. Teminatlar "Başlangıç Teminatı" ve "Sürdürme Teminatı" olarak iki türdür. "Başlangıç Teminatı" tezgahüstü türev araç işlemi gerçekleştirilmeden önce, Yatırım Kuruluşu tarafından, gerçekleştirilen tezgahüstü türev araç işleminin niteliğine göre, uluslararası kabul gören usul ve esaslar çerçevesinde hesaplanan ve işlem öncesinde hesapta bulundurulması gereken teminat miktarını ifade eder. "Sürdürme Teminatı" ise ilgili tezgahüstü türev araç işleminin açık kaldığı süre boyunca, açık pozisyonlar için Yatırımcı hesabında bulundurulması gereken teminat tutarını ifade eder.
2. Yatırımcı ile gerçekleştirilecek işlemlerde teminatların hesaplanmasında netleştirme uygulanır. Netleştirmede aynı dayanak varlık üzerine yazılmış olan aynı türdeki tezgahüstü türev araçlarda kısa ve uzun pozisyonların birbirleri ile mahsup edilmesi sonucu bulunan pozisyonunun teminatlandırılmasına dayanır.
3. İşlem yapmak üzere Yatırımcı tarafından yatırılacak teminatlar, pozisyon açılmadan önce Yatırım Kuruluşu'nun banka hesaplarına geçmiş ve Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabına aktarılmış olmalıdır. Gerekli teminat tutarı Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabına aktarılmadan Yatırımcı işlem gerçekleştiremez. Yatırımcı, teminatın yatırılmasını müteakip teminatın Yatırım Kuruluşu hesabına geçmesi sırasında güvenlik ve operasyonel süreçlerden dolayı gecikmenin olabileceğini, kullanılan elektronik banka işlem ve bildirim sistemlerinde oluşan kesinti ve gecikmelerden Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmayacağını kabul eder. Yatırımcı söz konusu İşlem Teminatının, Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında işleme konu edilebilir hâle getirilmeye veya Yatırım Kuruluşu hesaplarına geçene kadar, teminat olarak kullanılamayacağını ve Yatırımcı emirlerinin ve talimatlarının uygulanamayacağını kabul ve taahhüt eder.
4. Yatırımcı'nın hesabında yeterli teminat bulunmamasından ötürü Yatırımcı emirlerinin gerçekleşmemesinden Yatırım Kuruluşu sorumlu değildir.
5. Teminat olarak mevzuatta belirtilen ve Kurulca uygun görülen sermaye piyasası araçları kabul edilecektir. Teminat olarak kabul edilebilecek varlıklar ile söz konusu varlıkların teminat olarak kabul edilebilecek tutarları ve değerlendirme esasları, kompozisyon sınırları, başlangıç ve sürdürme teminatları ile söz konusu teminatların hesaplanması ve netleştirmeye ilişkin hususlar Sözleşmenin ekinde yer alan "Teminatlandırma

Politikası”nda yer almaktadır. Yatırımcı işbu Sözleşmeyi imzalamakla söz konusu Teminatlandırma Politikasında yer alan usul ve esasları kabul etmiş sayılır. Teminatlandırma Politikası’nın en güncel hali ile değişiklik bildirimlerine, Yatırım Kuruluşu’nun [www.investaz.com.tr](http://www.investaz.com.tr) adresinde yer alan Tezgahüstü Türev İşlem Şartları sayfasından her an ulaşılabilir. Teminatlandırma Politikası’nda yapılacak değişiklikler Yatırım Kuruluşu tarafından elektronik posta vasıtasıyla gönderilecek mesajlar ile Yatırımcı’ya duyurulacak olup, değişiklikleri takip etme ve gerekmesi halinde teminatlarda gerekli değişiklikleri yerine getirme yükümlülüğü Yatırımcı’ya aittir.

6. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu’na tevdi ettiği teminatların değerinde azalma meydana getirecek herhangi bir işlem yapmamayı, söz konusu teminatları temlik etmemeyi, rehnetmemeyi, teminat olarak göstermemeyi ve/veya üzerinde herhangi bir takyidat tesis etmemeyi kabul ve taahhüt eder.
7. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı’nın teminatlarını Yatırım Kuruluşu’nun uygun göreceği başka teminatlarla değiştirmesini talep edebilir. Yatırımcı, söz konusu talebin kendisine iletildiği andan itibaren Yatırım Kuruluşu’nun belirlediği süre içerisinde teminatları Yatırım Kuruluşu tarafından kabul edilen diğer teminatlar ile değiştirmeyi, aksi halde açık pozisyonlarının nakde çevrilerek tasfiye edilebileceğini kabul ve beyan eder. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu’nun teminat değişikliği talebinde bulunduğu hâllerde ilave teminat yatırılincaya kadar yeni pozisyon açamayacağını kabul ve beyan eder.
8. Yatırım Kuruluşu, ulusal ve uluslararası piyasalarda yaşanan olağanüstü durumlar ile tezgahüstü türev araç dayanak varlık fiyatlarında yaşanan beklenmedik piyasa koşullarının varlığı halinde Yatırımcı’nın gerçekleştireceği işlemler için ek teminatlandırma yapabilir. Yatırım Kuruluşu ek teminat uygulamasından önce Yatırımcı’ya telefon, SMS, elektronik posta gibi iletişim kanallarından herhangi biri vasıtasıyla bildirim yapar.
9. Yatırımcı, ilave teminatı Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen süre içerisinde yatırmakla yükümlüdür. Yatırımcı, ilave teminatın yatırılmadığı durumlarda Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenecek açık pozisyonlarının kendisine bildirilen süre içinde nakde çevrilerek tasfiye edilebileceğini kabul ve beyan eder. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu’nun ilave teminat talebinde bulunduğu hâllerde ilave teminat yatırılincaya kadar yeni pozisyon açamayacağını kabul ve beyan eder.

## **TEMİNAT TAMAMLAMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

1. Yatırımcı teminat limitlerini takip etmek ve gerektiğinde tamamlamakla yükümlüdür. Yatırımcı’nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında bulunan teminatı, işbu sözleşme çerçevesinde gerçekleştirmiş olduğu tüm açık pozisyonlarının teminatını teşkil etmektedir.
2. Yatırımcı’nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında bulunan teminat tutarı işlemlerinin gerektirdiği Sürdürme Teminat Tutarının altına düştüğü hallerde, Yatırım Kuruluşu Yatırımcı tarafından “Yatırımcı Tanıma Formu” ya da daha sonra iletmiş olduğu telefon ile



irtibat kurularak veya SMS veya elektronik posta göndermek veya elektronik işlem platformu üzerinden bilgi göndermek suretiyle ya da yazılı olarak Yatırımcı'ya teminat tamamlama çağrısında bulunabilir. Yatırım Kuruluşu'nun teminat tamamlama çağrısını belirtilen usullerden herhangi biri vasıtasıyla gerçekleştirmesi yeterlidir.

3. Yatırımcı'ya, teminat tamamlama çağrısı yapıldığı anda Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından başka bir bildirim yapılmasını beklemeksizin teminatını ertesi gün 12:00'ye kadar Başlangıç Teminat Tutarı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.
4. Yatırımcı, teminatını Başlangıç Teminat Tutarı seviyesine yükseltinceye kadar yeni pozisyon açamayacağını kabul ve beyan eder.
5. Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan teminat tamamlama çağrısında Yatırımcı'ye teminatını Başlangıç Teminat Tutarı'na yükseltmesi için verilen sürede yerine getirmemesi halinde Yatırımcı başka bir ihbara gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş sayılır ve bu süre sonunda Yatırımcı'nın açık pozisyonları teminat tutarı Başlangıç Teminatı Tutarı'na ulaşıncaya kadar, en fazla zarar eden pozisyondan başlamak suretiyle Yatırım Kuruluşu tarafından re'sen kapatılabilir.
6. Yatırımcı'nın hesabında bulunan teminat tutarı, Yatırımcı'nın türev işlemlerinden kaynaklanan tüm açık pozisyonları için gerekli toplam teminat tutarının %40 oranının altına düştüğü takdirde, Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'ya teminat tamamlama çağrısı yaparak teminatın tamamlamasını talep edebilir. Teminat tamamlama çağrısı yapılmamış olması nedeniyle Yatırım Kuruluşu'na herhangi bir sorumluluk yüklenemez.
7. Teminat tutarının piyasada yaşanan olumsuz gelişmeler ya da herhangi bir sebeple Başlangıç Teminat Oranı'nın %20'sinin (zorunlu tasfiye seviyesinin) altına düşmesi durumunda Yatırımcı pozisyonlarının tamamı yada bir kısmı otomatik olarak nakde çevrilir. Yatırımcı, pozisyonlarının otomatik olarak nakte çevrilmemesi için gerekli önlemleri almakla, yeterli teminatı bulundurmakla yükümlüdür.

## **İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLDİRİMLER**

1. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya gerçekleştirilen işlemlerle ilgili olarak günlük ve aylık bildirimlerde bulunacaktır.
2. Yatırım Kuruluşu günlük bildirim yükümlülüğünü, en geç işlemin yapıldığı gün sonunda alınan tüm pozisyonlara ilişkin bilgileri içerir İşlem Talimat ve Sonuç Formu'nu, Yatırımcı tarafından beyan edilen elektronik posta adresine göndermek veya Yatırımcı'nın elektronik ortamda hesap ekstresine erişimini sağlamak suretiyle yerine getirir.
3. Yatırım Kuruluşu ayrıca, her ay Yatırımcı'ya o ay içinde gerçekleştirmiş olduğu tüm işlemlere ilişkin mevzuatta belirtilen hususları içerir bir Hesap Ekstresi gönderir. Aylık bildirim yazılı olarak yapılması ve bildirimle ilişkin belgelerin ilgili dönemi izleyen 7 gün

içinde Yatırımcı'nın işbu sözleşmede belirtilen adresine taahhütlü olarak gönderilmesi esastır. Yatırım Kuruluşu aylık hesap ekstresi gönderme yükümlülüğünü, Yatırımcı'nın yazılı talebi olmak kaydıyla Yatırımcı tarafından beyan edilen elektronik posta adresine göndermek veya Yatırımcı'nın elektronik ortamda hesap ekstresine erişimini sağlamak suretiyle de yerine getirebilir.

4. Yatırım Kuruluşu ilgili dönem içerisinde herhangi bir işlem yapmayan Yatırımcı'ya günlük ve aylık bildirimde bulunmama hakkına sahiptir.
5. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde veya talebe bağlı olarak Profesyonel Yatırımcı olarak kabul edilen Yatırımcı'lara hesap ekstresi gönderilmeyecektir.
6. Yukarıda yer alan bildirim yükümlülüğüne ilişkin olarak, ilgili dokümanlara erişimin mümkün kılındığının Yatırım Kuruluşu tarafından tevsik edilebilmesi şartıyla, erişim yetkisinin sağlanmış olması, Yatırımcı tarafından söz konusu belgelere erişilip erişilmediğinden bağımsız olarak bildirim yükümlülüğünün yerine getirilmiş sayılması için yeterlidir.
7. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirimde, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlarını ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edildiği tarihten sonra Yatırım Kuruluşu'na ulaştırmakla yükümlüdür.

## **MUACCELİYET VE TEMERRÜT**

### **MUACCELİYET**

Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydı ile aşağıda belirtilen hâllerde tezgahüstü türev araç alım satım işleminden doğan borç muaccel hâle gelmiş ve Yatırımcı, başka bir ihbara gerek kalmaksızın kendiliğinden temerrüde düşmüş olacaktır:

- i. Yatırımcı'nın işbu sözleşmede belirlenen teminat tamamlama yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi
- ii. Yatırımcı'nın işbu Sözleşme ve/veya bu Sözleşmeye dayalı olarak münferit işlemler için düzenlenen Kontratlar kapsamında yapması gereken ödemeyi vadesinde yapmaması veya teslim etmesi gereken emtia, menkul kıymet, maden veya yükümlülüğü vadesinde teslim etmemesi
- iii. Yatırımcı'nın komisyon, faiz, teminatlar ve sair her türlü borcu zamanında ödememesi veya işbu Sözleşmede belirtilen diğer yükümlülüklerini yerine getirmemesi
- iv. Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından Yatırımcı aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte bir karar verilmesine bağlı olarak Yatırımcı'nın açık pozisyonlarının teminatsız kalması
- v. Yatırımcı'nın iflas etmesi veya konkordatoya gitmesi,
- vi. Yatırımcı aleyhine mahkemelerce hapis cezası verilmiş olması

## **TEMERRÜT**

### **Temerrüt Halinde Uygulanacak Genel Esaslar**

1. Yatırımcı, temerrüde düşmesi halinde, temerrüt tarihinden başlamak üzere ve temerrüt süresince her gün itibariyle, ödenmesinde gecikilen tutar üzerinden, TR Libor oranının iki katı olarak hesaplanan temerrüt faizi ile buna ilişkin her türlü vergi ve her ne nam altında olursa olsun diğer yasal kesintileri Yatırım Kuruluşu'na ödemekle yükümlüdür.
2. Yatırımcı, ayrıca Yatırım Kuruluşu'nun bu temerrüt nedeniyle maruz kalabileceği her türlü kayıp, uğrayacağı zarar, masraf veya ilave ücretleri de Yatırım Kuruluşu'na ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.
3. Yatırımcı'nın hesabının herhangi bir sebeple eksi bakiye vermesi halinde, Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya derhal yazılı olarak bildirimde bulunup, bu eksi bakiyeyi kapatmasını isteme hakkına haizdir. Söz konusu zararın talep edilmesine rağmen, talep yazısında yer alan süre içerisinde ödenmemesi durumunda, ödenme tarihinden itibaren temerrüt faizi dahil işbu Sözleşmenin temerrüt hükümleri uygulanır.
4. Yatırımcı'nın bu sözleşmeden doğan borçlarını zamanında yerine getirmemesi durumunda Yatırım Kuruluşu, bu sözleşme dolayısıyla sahip olduğu hapis, takas ve mahsup hakkı çerçevesinde Yatırımcı'ya ait sermaye piyasası araçlarını icra yoluna başvurmaksızın Borsa'da veya bu mümkün olmadığı takdirde Borsa dışında satarak ya da makul fiyat üzerinden kendisi satın alarak ve/veya Yatırımcı'nın alacakları üzerinde takas ve mahsup hakkını kullanarak Yatırımcı'dan olan alacağını tahsil etme ve/veya sermaye piyasası araçlarını teslimden kaçınma hakkına sahiptir. Yatırımcı, kendi temerrüdü nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun bu madde kapsamında gerçekleştireceği işlemlerden dolayı herhangi bir tazminat talebinde bulunmayacağını kabul eder.
5. Yatırımcı'nın herhangi bir sebeple temerrüde düşerek borcunu ödememesi neticesinde Yatırım Kuruluşu'nun borsalara, saklama kuruluşlarına, bankalara, yatırım kuruluşlarına veya diğer üçüncü gerçek ve tüzel kişilere ya da yetkili makamlara ve/veya düzenleyici organ ve idarelere karşı olan edim ve yükümlülüklerinin ifasında temerrüde düşmesi halinde, Yatırım Kuruluşu'nun bu sebeple maruz kaldığı veya kalabileceği tüm zararlar Yatırımcı tarafından derhal tazmin edilecektir.

### **Temerrüt Halinde Uygulanacak Özel Esaslar**

İşbu Sözleşme'nin Temerrüde düşmeyen Taraf, fesih ihbarının tebliğ edilmesini beklemeksizin, temerrüt tarihini izleyen herhangi bir zamanda ("Sözleşme Sonlandırma Tarihi"), işbu sözleşme kapsamında yapılmış ve;

1. Sözleşme Sonlandırma Tarihi itibariyle vadesi dolmamış tüm işlemleri erken sonlandırmaya ve ilgili işlemler için gerçekte yenileme yapılıp yapılmadığına bakılmaksızın yenileme maliyetlerini hesaplamaya, hesaplanan yenileme maliyetlerini

Türk Lirası'na çevirmeye, Türk Lirası cinsinden pozitif ve negatif yenileme maliyetine sahip işlemleri birbiriyle mahsuplaştırıp net bir yenileme maliyeti ("Net Yenileme Maliyeti") hesaplamaya,

2. Sözleşme Sonlandırma Tarihi itibarı ile Vade Tarihi veya Takas Tarihi dolmuş, ancak ödeme yükümlülükleri ifa edilmemiş işlemler için, gerçekte pozisyon kapama yapıp yapılmadığına bakılmaksızın pozisyon kapama maliyetlerini hesaplamaya, hesaplanan pozisyon kapama maliyetlerini Türk Lirası'na çevirmeye, Türk Lirası cinsinden pozitif ve negatif pozisyon kapama maliyetine sahip işlemleri birbiriyle mahsuplaştırıp net bir pozisyon kapama maliyeti ("Net Pozisyon Kapama Maliyeti") hesaplamaya ve Temerrüte düşülen tutar ve bu tutar üzerine Genel Hükümler uyarınca işleyen temerrüt faizi tutarının toplamının Türk Lirası karşılığı ("Temerrüt Tutarı") ile Net Yenileme Maliyeti ve Net Pozisyon Kapama Maliyeti'nin toplamından; temerrüte düşmeyen Taraf'ın ödemekten kaçındığı ve Net Pozisyon Kapama Maliyeti'nin hesaplanmasına dahil edilmeyen tutarların Türk Lirası karşılığının düşülmesiyle hesaplanan tutarı ("Sözleşme Sonlandırma Net Ödeme Tutarı"), bu tutarın ödeneceği tarihe kadar işleyecek temerrüt faizi ile birlikte temerrüde düşen Taraf'tan istemeye yetkilidir.

Yenileme maliyetleri ve/veya pozisyon kapama maliyetleri, her bir Kontrat için, ilgili finansal piyasalarda işlem gören eşdeğer finansal varlık veya pozisyon üzerine işlem yapma veya kotasyon sorma yoluyla bulunabileceği gibi, piyasada gözlemlenen kur/fiyat/faiz oranı/seviyelerden hareketle ve piyasada genel kabul görmüş fiyatlama yöntem ve modelleriyle teorik olarak da hesaplanabilir.

## **DiĞER HÜKÜMLER**

### **ÜCRETLER VE MASRAFLAR**

İşbu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin 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, takas ücreti ile her ne ad altında olursa olsun tüm diğer ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) Yatırımcı tarafından ödenecektir. Yatırım Kuruluşu bu giderleri Yatırımcı'nın hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümlülüklerin ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun Yatırımcı'ya aittir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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.

Yatırım Kuruluşu söz konusu ücret ve masrafların tahsilini Yatırımcı'nın hesabından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir.

## KALDIRAÇLI İŞLEMLERE İLİŞKİN ESASLAR

### TANIM VE KISALTMALAR

**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 işlemini.

**Emir:** Bu Sözleşme kapsamında kaldıraçlı varlık alımı veya satımı için Yatırımcı'dan yazılı veya sözlü olarak ya da elektronik ortamda alınan ve/veya işlem platformuna iletilen talimatlarını,

**Talimat:** Emirleri de kapsayacak şekilde Yatırımcı tarafından iletilecek her türlü talebi,

**Kaldıraç Oranı:** İşlem yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren oranı,

**Elektronik İşlem Platformu:** Yatırımcı'nın kaldıraçlı varlık alım-satım yapabileceği ve paritelere ilişkin bilgileri, teminat tutarı, açık pozisyonlar gibi hesap durumunun ve cari fiyatların görüntülenebildiği elektronik platformunu,

**İşlem Teminatı:** Yatırımcı'nın kaldıraçlı alım-satım işlemi gerçekleştirmek için Yatırım Kuruluşu nezdinde bulundurması gereken teminatını,

**Serbest Teminat:** Yatırımcı'nın yeni işlem yapabilmesi için kullanabileceği teminat tutarını,

**Kullanılan Teminat:** Yatırımcı'nın açık olan pozisyonları için kullandığı teminat tutarını,

**Taşıma Maliyeti/Kazancı (Swap):** İşlem yapılan para birimleri ve varlıklara uygulanan faiz ve benzeri maliyetler neticesinde Yatırımcı'nın gelir elde ettiği veya gidere katlandığı tutarını,

**Hesap Bakiyesi:** Yatırımcı tarafından yatırılan paraların ve gerçekleşmiş kazançların toplamından, gerçekleşmiş kayıplar, vergi, komisyon ve ücretlerin düşülmesi sonucunda kalan bakiyeyi,

**Satış Fiyatı:** İşlem gerçekleştirilen paritelere ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu tarafından elektronik işlem platformunda ilan edilen satış fiyatını,

**Alış Fiyatı:** İşlem gerçekleştirilen paritelere ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu tarafından elektronik işlem platformunda ilan edilen alış fiyatını,

**Döviz Kuru:** Elektronik işlem platformunda bulunan, iki para birimi arasındaki değişim oranını,

**Baz Döviz:** Yatırımcı'nın işlem yaptığı döviz paritesindeki ilk parayı,

**Karşıt Döviz:** Yatırımcı'nın işlem yaptığı döviz paritesinde ikinci olarak listelenmiş parayı,

**Kısa Pozisyon:** Yatırımcı'nın işlem yaptığı döviz paritesindeki satış yönlü işlemi,

**Uzun Pozisyon:** Yatırımcı'nın işlem yaptığı döviz paritesindeki alış yönlü işlemi,

**Açık Pozisyon:** Kısa veya uzun pozisyon olarak işlem gerçekleştirilmesi ve bu işlemin diğer bir işlem ile kapatılmamasından doğan durumu,

**İşlem Masası:** Yatırım Kuruluşu bünyesinde kurulan ve Yatırımcıların telefon vasıtasıyla emirlerini ve talimatlarını iletebileceği 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.

## BİLGİLENDİRME

1. Kaldıraç Oranı, Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Esaslar kapsamında gerçekleştireceğim işlemlerde döviz bazlı finansal enstrüman grupları için kaldıraç oranının aşağıda belirtilen oranlar şeklinde uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt ederim.
2. Kaldıraç oranı işbu Sözleşmenin imzalanma tarihi itibarıyla geçerli olan Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri gereği 1:10 oranını geçemez. SPK'nı tarafından işbu Sözleşmenin imzalanması sonrasında kaldıraç oranının değiştirilmesi durumunda Yatırımcı ilgili düzenlemeler çerçevesinde Yatırım Kuruluşu tarafından kaldıraç oranının değiştirilmesini kabul ve bu konuda itirazı olmayacağını beyan eder.
3. Sürdürme ve Pozisyon Kapama Teminat Oranları;

Sürdürme Teminat Oranı	%40
Pozisyon Kapama Teminat Oranı	%20

4. Yatırımcı, döviz gruplarında gerçekleştirilecek işlemlerde, yukarıda belirtilen kaldıraç oranının ve teminat oranlarının uygulanmasını ve esaslarda yer almayan kıymetli madenler için kaldıraç oranının Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenerek Yatırımcı'ya bildirileceğini kabul eder.
5. Şirketiniz ile akdetmiş olduğum işbu Çerçeve Sözleşme çerçevesinde hesabımdaki açık pozisyonlarla ilgili olarak doğacak teminat yükümlülüklerimin yerine getirilmesini temin edecek miktarda nakit ve/veya menkul kıymetin Şirketiniz nezdindeki diğer hesaplarımdan Kurum içinde başka bir 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 Sözleşme çerçevesinde tarafınıza ait olacağını beyan ederim.

## **KOMİSYON VE MASRAF TARİFESİ**

**Kaldıraçlı Varlık Alım Satım İşlemleri Komisyonu:** Yatırım Kuruluşu kaldıraçlı varlık alım satım işlemlerinde lot başına azami 10 dolar komisyon uygular. Ancak InvestAZ, Yatırımcı'nın portföy büyüklüğü ve/veya işlem hacmini dikkate alarak Yatırımcı'ya işlem bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**Para Çekme Ücreti:** Yatırımcı'nın TL ve Yabancı Para cinsinden para çekme talebinde bulunduğu durumlarda bankaların tahakkuk ettirecekleri EFT/Havale ücretleri Yatırımcı'ya aittir.

**Spread Oranları:** Yatırımcı dilediği takdirde spread oranlarıyla ilgili bilgiye [www.investaz.com.tr](http://www.investaz.com.tr) sitesinden ulaşabilecektir.

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

## **ESASLARIN KONUSU VE KAPSAMI**

1. İşbu esasların konusu Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili sair mevzuat hükümleri çerçevesinde, döviz, mal, kıymetli maden ve Kurul'ca belirlenecek diğer varlıkların Yatırım Kuruluşu tarafından piyasa yapıcı sıfatıyla Yatırımcı'dan gelen emirlerin doğrudan kabul edilmesi ve/veya gerçekleştirilmesi için Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya sunulan hizmetlerin kapsamını ve söz konusu hizmetlere ilişkin olarak tarafların hak ve yükümlülüklerini kapsar ve düzenler.
2. Taraflar arasında imzalanmış ve elektronik olarak onaylanmış olan Çerçeve Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olan işbu sözleşmede düzenlenmemiş olan hususlarda Sermaye Piyasası İşlemler Genel Çerçeve Sözleşmesi hükümleri uygulanır.
3. Bu esaslar, hiçbir 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.
4. İşbu esaslar imzalanmadan ve elektronik olarak onaylamadan önce, Yatırım Kuruluşu Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini Yatırımcı'ya verdiğini, Yatırımcı ise, işbu sözleşmeyi imzalamadan ve elektronik olarak onaylamadan önce Yatırım Kuruluşu tarafından kendisine sunulan Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Risk Bildirim

Formunui okuduğunu ve bir örneğinin kendisine verildiğini kabul eder. Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu, Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz bir parçasıdır.

### **YATIRIMCININ TANINMASI**

Yatırım Kuruluşu, 5549 sayılı "Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun" ve ilgili diğer kanun ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak, hesap açmadan önce Yatırımcı'nın kimlik bilgilerini kontrol eder. Müşterek hesap açılışında, müşterek hesap sahibi olan kişilerin her biri için kimlik kontrolü ayrıca yapılır. Yatırımcı gerçek kişi olması halinde kimlik ve adres teyidinde ilişkin Yatırım Kuruluşu tarafından istenecek belgeleri, Yatırımcı'nın tüzel kişi statüsünde olması halinde ise, esas sözleşmesinin bir suretini, noter tasdikli güncel imza sirkülerini, sözleşmenin imzalanması hususunda tüzel kişi Yatırımcı'yı temsil edecek gerçek kişilerin kimlik belgelerinin suretlerini ve bu sözleşmenin imzalandığı veya elektronik olarak onayladığı sırada Yatırım Kuruluşu'nun talep edeceği dökümanları ibraz edeceğini kabul eder.

### **RİSK VE GETİRİ TERCİHLERİ İLE RİSK BİLDİRİMİ**

1. Yatırımcı bu Sözleşme'yi imzalamadan ve elektronik olarak onaylamadan önce, ekte yer alan ve Kurul tarafından yayımlanan Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Riskler'i okuduğunu, anladığını ve söz konusu formun bir nüshasını aldığını kabul ve beyan eder.
2. Sermaye Piyasası mevzuatı gereği Yatırımcı, risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu hakkında yeterli bilgiye sahip olunması bakımından oluşturulan Yatırımcı Tanıma Formu'nu dolduracaktır. Zaman içerisinde bu formda yer alan bilgilerde değişiklik olduğu takdirde bunları yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'na ileterek güncellemek zorundadır, aksi halde Yatırım Kuruluşu yaptığı işlemlerde söz konusu formu esas alacağını kabul eder. Yatırımcı bilgi vermektan kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder. Yatırımcı bilgi vermeyi istememesi durumunda bilgi vermek istemediğine ilişkin yazılı bir beyan vermek zorundadır. Yatırımcı yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Çerçeve Sözleşme'yi elektronik veya yazılı olarak onayladığını, imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

### **EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER**

1. Yatırımcı, işlem yapmaya karar vermeden önce karşılaşılabileceği tüm riskleri bildiğini, bu riskler hakkında kendisine Yatırım Kuruluşu 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 gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
2. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı tarafından verilen emirler için doğrudan karşı taraf konumunda olacak ve verilen emirler bizzat Yatırım Kuruluşu tarafından gerçekleştirilecektir. Her bir işlem kapatıldığında işlem sonucu taraflardan birinin lehine, diğerinin aleyhine sonuçlanabilir.



3. Kaldıraçlı alım-satım emirleri, yazılı veya sözlü olarak Yatırım Kuruluşu'na veya Yatırım Kuruluşu'nun uygun görmesi halinde Yatırımcı'ya tahsis edilen elektronik işlem platformuna Yatırımcı'nın kendisi tarafından doğrudan iletilebilir. Yatırımcı'nın Elektronik İşlem Platformu ile vereceği emirler genel hükümler açısından sözlü emir niteliğindedir. Yatırım Kuruluşu, sözlü olarak verilen bir talimatı uygulamadan önce, bu talimatın yazılı olarak teyit edilmesini isteme hakkına sahiptir. Ancak Yatırım Kuruluşu, bu yetkisini kullanmakla yükümlü değildir.
4. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen süreler içerisinde işlem platformuna emir iletilebilir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun 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.
5. Yatırımcı verdiği emirde, istediği işlem tipini (alım veya satım), işlem yapmak istediği varlığın adını, miktarını, emir türünü, geçerlilik süresini, fiyat sınırlamalarını ve Yatırım Kuruluşu'nun talep edeceği diğer bilgileri açık, net ve anlaşılır şekilde belirtmekle yükümlüdür. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun emirleri ve/veya talimatları gerekçe göstermeksizin kısmen veya tamamen reddedebileceğini kabul ve beyan eder.
6. Yatırımcı 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. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi şartıyla Yatırım Kuruluşu'na belirli bir tarihte geçerli olacak şekilde emir iletilebilir.
7. Yatırımcı, 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, Yatırım Kuruluşu'nun bekleyen emirleri iptal edebileceğini, fiyatlarını değiştirebileceğini veya Yatırımcı hesaplarını işleme kapatabileceğini kabul ve beyan eder.
8. Elektronik İşlem Platformunda yer alan fiyatların, fiyat sağlayıcı kuruluşlar ile olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler ya da kesintiler, parite tanımlarındaki güncellemeler ya da benzeri teknik nedenlerle objektif kriterler çerçevesinde kendisine yüklenemeyecek sebeplere bağlı olarak, piyasa fiyatlarına göre makul kabul edilemeyecek derecede sapması ya da objektif kurlar halinde, Yatırım Kuruluşu söz konusu fiyatlar ile işlem gerçekleştiren Yatırımcı'nın elde edeceği karları ödemekten imtina edebilir. Yatırımcı bu durumda Yatırım Kuruluşu'na yüklenebilecek kusurlar dışında hak kaybı ya da malvarlığında azalma iddiası ile Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutamaz.
9. Yatırımcı, 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, Yatırım Kuruluşu tarafından uygulamaya

alınması halinde, Yatırımcı'nın, kaldıraçlı varlık/varlık çifti alım satım fiyatları arasındaki farkın sabit olduğu sabit spread uygulamasından yararlanması mümkün olabilecektir. Yatırım Kuruluşu'nun bildirdiği spread oranları Yatırım Kuruluşu tarafından verilen bir taahhüt niteliğinde değildir.

10. 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.
11. 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.
12. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın vereceği emri, kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkına sahip olmakla birlikte, söz konusu durumu Yatırımcı'ya veya onların temsilcilerine emrin alındığı anda bildirmek zorundadır.

## **EMİRLERİN ELEKTRONİK İŞLEM PLATFORMU ARACILIĞIYLA İLETİLMESİ**

1. Yatırımcı'nın 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 bulundurması 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 Yatırımcı'ya aittir.
2. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın yararlanacağı işlem platformunun altyapısını, uygulamalarını, şeklini ve içeriğini Yatırımcı'nın 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 Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya elektronik posta veya Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla bildirilecektir.
3. Yatırımcı, Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla iletilen emirlerin ve/veya talimatların gönderilmesinde kullanılacak şifreyi ve kullanıcı adını ve hesap numarasını gizli tutacaktır. Yatırımcı, işbu sözleşme hükümlerine dayanarak, İşlem Platformu'nu sadece kendisi kullanabilir ve her ne şekilde olursa olsun bir başkasına kullanılamaz, 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 Yatırımcı'nın kullanıcı adını/hesap numarasını ve şifresini kullanarak göndereceği her türlü emir ve/veya talimat Yatırımcı tarafından gönderilmiş kabul edilecek ve emirle ve/veya talimatla ilgili tüm sonuçlardan Yatırımcı sorumlu olacaktır. Herhangi bir üçüncü şahsın Yatırımcı'nın rızası olmaksızın bu bilgileri temin ettiği tespit edilirse, durum derhal Yatırım Kuruluşu'na bildirilecektir. Bu durumda Yatırım Kuruluşu, mümkün olan en kısa zamanda, yetkisiz emirlerin ve talimatların verilmesinin önüne geçmek için gerekli önlemleri alacaktır.

4. Yatırım Kuruluşu, kendisine kusur atfedilmesi mümkün olmayan teknik nedenlerden ve/veya mücbir sebeplerden dolayı Yatırımcı tarafından Elektronik İşlem Platformu'na iletilen emir ve/veya talimatların yerine getirilmemiş olmasından ya da yanlış yerine getirilmesinden sorumlu değildir. Yatırımcı, 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.

### **EMİRLERİN UYGULANMASI VE İŞLEM TEMİNATLARINA İLİŞKİN ESASLAR**

1. Yatırımcı, alım satım emirlerinin uygulanabilmesi için her bir varlık/varlık çifti ve/veya hesap bazında Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen ve Yatırımcı'ya bildirilen teminat tutarını Yatırım Kuruluşu nezdinde bulundurmakla yükümlüdür. Yatırımcı'nın yatırım hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.
2. Kaldıraç oranı işbu sözleşmenin ekinde yer alan form uyarınca tarafların yazılı mutabakatı ile 1:10'nu geçmeyecek şekilde belirlenir. SPKn tarafından sermaye piyasası düzenlemelerinde yapılan değişiklikler hariç olmak üzere söz konusu oranların daha sonra değiştirilebilmesi için tarafların yazılı onayı gerekir. SPKn tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde kaldıraç oranının artırılması halinde uygulanacak oran, artırım sonrasındaki en yüksek oran ya da en yüksek oran sınırları içerisinde Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenecek kaldıraç oranıdır.

3. İşlem Teminatları, başlangıç ve sürdürme teminatları olarak iki kademede belirlenir:

**Başlangıç Teminatı:** Yatırımcı tarafından pozisyon alabilmek için ödenen ve kaldıraçlı varlık çifti/kaldıraçlı varlık bazında belirlenen ve 1:10 geçmeyecek Kaldıraç Oranı üzerinden hesaplanan miktardır.

**Sürdürme Teminatı:** Piyasadaki günlük fiyat değişikliklerine bağlı olarak güncellenen teminat tutarının korunması gereken en alt düzeydir.

4. Yatırımcı İşlem Teminatı'nı pozisyon almadan önce Yatırım Kuruluşu'nun banka hesabına yatıracak ya da Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında bulunduracaktır. Teminatın Yatırım Kuruluşu'nun banka hesabına yatırılması durumunda söz konusu İşlem Teminatı

Elektronik İşlem Platformu'nda işleme konu edilebilir hale getirilinceye kadar, Yatırımcı emirlerin uygulanmayacağını bildiğini beyan eder.

5. Kaldıraçlı alım satım işlemleri için hesapta bulundurulması gereken teminatın takibinde sorumluluk Yatırımcı'ya aittir. Yatırımcı, işlemlerin devamı süresince Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesaplarında, sahip olduğu kaldıraçlı alım satım pozisyonları nedeniyle gerekli teminatı bulundurmak ve söz konusu teminatın sahip olduğu pozisyonlar nedeniyle bulundurulması gereken minimum teminat tutarını karşıladığını kontrol etmekle yükümlüdür. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından teminatlar konusunda kendisine bilgilendirme yapılmadığı gerekçesi ile zarar talebinde bulunamaz.
6. Yatırımcı'nın hesabında bulunan teminat tutarı, Yatırımcı'nın kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan pozisyonlarının gerektirdiği teminat tutarının altına düştüğü takdirde, Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'ya teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tamamlamasını talep eder. Yatırım Kuruluşu tarafından teminat tamamlama çağrısı yapılmamış olması, sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Yatırımcı teminat tamamlama yükümlülüğünü derhal yerine getirmekle yükümlüdür.
7. Yatırımcı'nın hesabında bulunan teminat tutarı, Yatırımcı'nın 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, Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'ya teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tamamlamasını talep eder. Yatırımcı teminat tamamlama yükümlülüğünü derhal yerine getirmekle yükümlüdür.
8. Teminat tamamlama çağrısı Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya sözlü, yazılı veya elektronik ortamda yapılabilir. Yatırım Kuruluşu'nun bu çağrışı göndermesi veya yapması durumunda Yatırımcı'nın bir ihbar ve bildirim gereksiz çağrışı aldığı kabul edilir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından teminat tamamlama çağrısı yapılmış olması halinde teminatın istenen süre içinde ve şekilde tamamlanacağını, 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.
9. Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdindeki teminat oranının bu Sözleşmede yer alan zorunlu tasfiye oranına veya altına düşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu teminat tamamlama çağrısı yapmasına gerek olmaksızın, Yatırımcı hesabında bulunan pozisyonları, en fazla zarar eden pozisyondan başlamak suretiyle teminat oranını zorunlu pozisyon kapatma oranı üzerine çıkıncaya değin kapatmaya yetkilidir.
10. 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 nedeniyle Yatırımcı'nın sahip olduğu

pozisyonların zarar durdur seviyesini aşarak kapanması durumunda Yatırımcı oluşan zarardan Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacağını kabul ve beyan eder.

- 11.** Yatırımcı'nın kaldıraçlı alım satım işlemleri ile bu işlemlerin dışındaki türev araç işlemleri nedeniyle açmış olduğu pozisyonlara ait gerekli teminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesini teminen, Yatırımcı hesapları arasındaki borç ve alacağın mahsubuna yönelik olarak hazırlanan ve bu sözleşmenin ekinde yer alan "Genel Virman Talimatı"nın imzalanması ve/veya elektronik olarak onaylanması suretiyle Yatırımcı tarafından Yatırım Kuruluşu'na yetki verilmesi halinde hesaplar arasında virman yapılabilir.
- 12.** Yatırımcı'nın Elektronik İşlem Platformu aracılığıyla ilettiği emirlere ilişkin teminat kontrolleri otomatik ve anlık olarak yapılmakta olup Yatırımcı, 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 Yatırım Kuruluşu'na her ne nam altında olursa olsun herhangi bir talep ya da itirazda bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 13.** Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde yalnızca %100'üne kadar nakit olarak Türk Lirası ve Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen konvertibl döviz kabul edilecektir. Ancak Yatırım Kuruluşu tarafından aksi tercih edilmediği sürece Yatırımcının Yatırım Kuruluşu nezdindeki işlem teminatları Amerikan Doları olarak tutulacak ve günlük/aylık raporlar bu şekilde düzenlenecektir. Yatırımcı'nın 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.
- 14.** Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun bu maddede belirtilen işlem teminatları dışında ilave teminat talebinde bulunabileceğini kabul ve beyan eder.
- 15.** Yatırımcı, ilave teminatın yatırılmadığı veya sürdürme teminatının tamamlanmadığı durumlarda açık pozisyonlarının bir kısmının yada tamamının Yatırım Kuruluşu tarafından tasfiye edilebileceğini; sürdürme teminatı tamamlanıncaya kadar veya ilave teminat yatırılıncaya kadar yeni pozisyon açamayacağını kabul ve beyan eder.
- 16.** Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'nın açabileceği pozisyonlara, varlık çifti bazında sınırlama getirebilir. Bu durumda Yatırımcı'ya en seri iletişim aracı ile bildirimde bulunulur.
- 17.** İşlem yapmak üzere Yatırımcı tarafından yatırılan teminat Yatırım Kuruluşu tarafından kaldıraçlı alım satım işlemlerinde kullanılmak üzere kabul edilecek olup, bankacılık düzenlemeleri uyarınca ilgili nakdin mevduat toplama anlamına gelebilecek şekilde değerlendirilmesi mümkün değildir.

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

### **EMİRLERİN İPTALİ**

1. Yatırımcı, vermiş olduğu emri, gerçekleşmemiş olması koşuluyla iptal edebilir. Yatırımcı, emir iptal talimatını ilettiği sırada emrin gerçekleşebileceğini ve Yatırım Kuruluşu'nun iptal talimatını yerine getiremeyebileceğini kabul ve beyan eder.
2. Gerçekleşmiş Yatırımcı emirleri Yatırım Kuruluşu tarafından iptal edilmez veya değiştirilmez. Ancak;
  - a. İtiraz üzerine Yatırımcı lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla,
  - b. İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan Yatırımcı mağduriyetinin giderilmesi amacıyla,
  - c. Profesyonel müşterilerden alınan emirlerin başka bir kuruluşa herhangi bir müdahale olmaksızın oluşturulmuş bir sistem vasıtasıyla otomatik olarak iletilmesi halinde söz konusu pozisyonun karşı tarafça iptal edilmesi durumunda,emir iptal edilebilir.
3. Yatırımcı, 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 olduğu takdirde, Yatırım Kuruluşu'nun bekleyen emirleri iptal edilebileceğini, fiyatlarını değiştirebileceğini veya Yatırımcı hesaplarını işleme kapatabileceğini kabul ve beyan eder.

### **TAŞIMA MALİYETİ/KAZANCI**

Uluslararası 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 Yatırımcı hesabına yansıtılır. Taşıma maliyeti/kazanç faiz oranları söz konusu işlemin gerçekleştirildiği tarihte piyasada geçerli olan faiz oranları ve yurtdışı piyasaların tatil olduğu zamanlar ile hafta sonu tatilleri dikkate alınarak

Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenir. Hesaplanan faiz tutarlarının, faiz gelirin/giderinin tespitinde baz alınacak para birimine çevrilmesinde Elektronik İşlem Platformu'nda oluşan anlık döviz kuru uygulanır.

## **SCALPING**

Yatırım Kuruluşu, scalping metotları kullanan Yatırımcıların işlemlerini iptal etme hakkını saklı tutar. Yatırımcı'nın scalping niteliği taşıyan işlemlerinden dolayı Yatırım Kuruluşu'nun doğrudan veya dolaylı olarak bir zarara uğraması halinde, Yatırım Kuruluşu uğrayacağı her türlü zararı tazminini Yatırımcı'dan talep etme hakkına sahiptir.

## **İŞLEMLERİN TASFİYESİ**

1. Yatırımcı, açık pozisyonlarını ters işlem yoluyla kapatarak kârını/zararını realize eder. Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu tarafından uygun görülmesi halinde açık pozisyonlarını kısmen veya tamamen kapatması mümkündür.
2. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı tarafından açık pozisyonun kapatılması talimatı verildiği zaman, açık pozisyonu tasfiye ederek oluşan karı ve zararı kaydi olarak kendi nezdindeki Yatırımcı hesaplarına yansıtacaktır. Yatırımcı'nın işlem neticesinde kâr elde etmesi ve bu kârı tahsil etmek istemesi durumunda, Yatırım Kuruluşu, kâr tutarını pozisyonun kapatılması talimatını izleyen 2 (iki) iş günü içerisinde Yatırımcı tarafından bildirilen banka hesabına yatıracaktır. Ödemelerin USD/EUR/TL cinsinden yapılması esastır. Ancak Yatırımcı'nın ödemenin farklı bir para birimi cinsinden yapılmasını talep ettiği hallerde ödenecek tutar Yatırım Kuruluşu tarafından kullanılan ilgili bankanın kuru üzerinden ilgili para birimine çevrilecektir.

## **TARAFLARIN BİRBİRİNE BİLGİ VERME ESASLARI**

1. Yatırımcı 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.
2. Yatırım Kuruluşu 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; Yatırım Kuruluşu 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 Yatırımcı'nın adresine taahhütlü olarak gönderecektir. Ancak Yatırımcı'nın yazılı talebi üzerine söz konusu aylık bildirimler Yatırımcı tarafından beyan edilecek elektronik posta adresine aynı süre içinde elektronik ortamda gönderilebilir ya da Yatırımcıların bu bilgilere elektronik ortamda erişimine imkan sağlanabilir.

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

### **KOMİSYON, MASRAF VE VERGİLERİN TESPİT VE ÖDENME ESASLARI**

1. Bu sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek işlemlere uygulanacak masraf, ücret ve komisyonlar işbu çerçevede sözleşme içerisinde yer alan Komisyon ve Masraf Tarifesi'nde belirtilmekte olup, Yatırımcı söz konusu masraf, ücret ve komisyonları Yatırım Kuruluşu'na ödemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.
2. Yatırımcı'nın hesabına yatırılacak paralar ve işbu sözleşme çerçevesinde yaptığı işlemler üzerinden tarh ve tahakkuk ettirilen her türlü vergi, harç ve ücretlerin ödenmesine ilişkin yükümlülük Yatırımcı'ya ait olup Yatırımcı tarafından karşılanacaktır.

### **MUACCELİYET VE TEMERRÜT**

1. Sermaye Piyasası İşlemler Genel Çerçeve Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri saklı kalmak kaydıyla aşağıda belirtilen hallerin vukuunda kaldıraçlı alım satım işlemlerinden doğan borç muaccel hale gelmiş ve Yatırımcı herhangi bir ihtara gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş sayılır.
2. Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan teminat tamamlama bildirimine rağmen Yatırımcının süresi içerisinde ve usulüne uygun olarak teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmemesi,
3. Yatırımcı'nın bu sözleşmede yer alan herhangi bir edimini yerine getirmemesi,
4. Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından Yatırımcı ya da teminat olarak verilen nakit ve/veya diğer varlıklar aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte karar verilmesi halinde Yatırım Kuruluşu'nun alacağının kısmen veya tamamen karşılıksız kalması.
5. Yatırımcı'nın hesabını kendisi dışında başkalarına kullandırdığı ya da kullanmasına izin verdiğinin tespit edilmesi,
6. Yatırımcı'nın scalping işlemlerinde bulunması durumunda Yatırım Kuruluşu'nun ihtiyarına bağlı olarak Yatırımcı'nın scalping işlemlerinde bulunması durumu olarak,



7. Yatırımcı, Elektronik İşlem Platformlarının, Yatırımcı'nın 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. Yatırımcı temerrüde düştüğü hallerde Sermaye Piyasası İşlemler Genel Çerçeve Sözleşmesi'nin temerrüde ilişkin hükümlerinin uygulanacağını kabul ve beyan eder.
8. Yatırımcı, bu sözleşmeye göre borçlarını zamanında ve tamamen ödemediği takdirde Yatırım Kuruluşu'nun bu nedenle uğrayacağı her türlü kayıptan, hasardan, masraftan, harcamadan, zarardan veya ziyandan dolayı sorumludur. Yatırımcı'nın bu sözleşmeden doğan her türlü borçlarına herhangi bir temerrüt ihbarı yapılmaksızın ödeme tarihine kadar geçecek günler için günlük Takasbank'ın uyguladığı temerrüt faizi veya gecelik TCMB Borç Verme/Borsa Para Piyasası/BİST Repo Piyasası arasında en yüksek faiz oranının üzerine 10 puandan az olmamak kaydıyla azami beş misline kadar ilave temerrüt faizi tahakkuk ettirilir ve diğer yasal yükümlülükler (fon, vergi, resim, harç gibi) ile birlikte Yatırımcı'dan tahsil edilir.

### **YATIRIM KURULUŞU'NUN SORUMLULUĞUNUN BULUNMADIĞI DURUMLAR VE SORUMLULUĞUN SINIRLANMASI**

1. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu'nun, Türkiye'de meydana gelebilecek ekonomik, sosyal veya politik karışıklıklar; Yatırım Kuruluşu'nun 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 gelinmesi mümkün olmayan diğer olaylar ya da sebepler nedeniyle, iş bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getiremeyebileceğini ve bunlardan dolayı Yatırımcı'ya karşı herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul eder.
2. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya 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. Yatırımcı, yukarıda bahsi geçen farklılığın oluşabileceğini ve böyle bir farklılığın oluşması durumunda, doğrudan doğruya Yatırım Kuruluşu'nun kusuruna atfedilebilecek durumlar haricinde, Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul ve beyan eder.
3. Yatırımcı, 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 Yatırım

Kuruluşu'nun internet hizmetlerinin kesintiye uğramasından, performans kayıplarından Yatırım Kuruluşu'nu kesinlikle sorumlu tutamaz. İşlem Platformu'nun kullanımı için gerekli iletişim alt yapısı ve internete ilişkin tüm riskler Yatırımcı'nın sorumluluğudur.

4. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın İşlem Platformu'nu kullandığı veya İşlem Platformu'na bağlandığı bilgisayar ve/veya mobil cihazın güvenlik zafiyetlerinden dolayı Yatırımcı'nın maruz kalabileceği güvenlik ihlalleri ve/veya saldırılarından sorumlu tutulamaz. Yatırım Kuruluşu bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Yatırım Kuruluşu, ancak Yatırımcı'nın doğrudan doğruya uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. Yatırım Kuruluşu, kar yoksunluğundan dolayı zararlardan, manevi zararlardan veya üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.
5. Yatırım Kuruluşu'nun Teminatları; Yatırım Kuruluşu nezdinde açılan Yatırımcı'ya ait hesaplarda, Yatırımcı'nın bu sözleşme ve varsa Yatırım Kuruluşu ile imzalamış olduğu ve/veya elektronik olarak onayladığını diğer çerçeve sözleşme çerçevesinde gerçekleştirdiği işlemler ile bunlar neticesinde oluşan borç ve alacaklar Yatırımcı'nın sahip olduğu Sermaye Piyasası Araçları ve diğer menkul kıymetler izlenir. Yatırımcı'nın bu sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu'yla imzalamış olduğu ve/veya elektronik olarak onayladığı diğer sözleşmelerden kaynaklanan borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir. Yatırım Kuruluşu, dilediği her zaman, Yatırımcı'nın İşbu Sözleşme'den kaynaklanacak borç ve/veya taahhütlerine karşılık, taşınır veya taşınmaz mal rehnini, kabul edilebilir kefalet veya menkul kıymet rehnini ya da uygun göreceği diğer bir teminatı Yatırımcı'dan talep edebileceği gibi, Yatırımcı da bu talebi derhal yerine getireceğini kabul ve beyan eder. Yatırımcı, bu sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı Yatırım Kuruluşu'na ödenene kadar, Yatırım Kuruluşu nezdinde bulunan ve kendisine ait her türlü varlık üzerinde Yatırım Kuruluşu'nun Medeni Kanun'un 950. ve devam eden hükümleri çerçevesinde hapis hakkına sahip olduğunu kabul ve beyan eder. Yatırım Kuruluşu'nun burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, Yatırım Kuruluşu'nun ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

## YURTDIŞI PİYASALARDA ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

İşbu Sözleşme aşağıda kısaca "Aracı Kurum" veya "Yatırım Kuruluşu" diye anılacak olan Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile kimlik bilgileri Yatırımcı Tanıma Formu'nda yer alan Yatırımcı arasında akdedilmiştir. Yatırımcıya ait kimlik bilgileri İşbu Sözleşme ekinde yer almaktadır.

İşbu Sözleşme'nin konusu Yatırımcı'nın talebi ve Yatırım Kuruluşu'nun bu talebi kabul etmesi üzerine, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Parasının Kıymetini Koruma Mevzuatı ve diğer ilgili sair mevzuat hükümleri çerçevesinde, uluslararası borsalar ile organize olan ya da olmayan diğer piyasalarda işlem gören veya görececek olan kaldıraçlı işlemler hariç her türlü

sermaye piyasası araçlarının Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya sunulacak işlem kanalları vasıtasıyla alım satımına aşağıda belirtilen şartlarda aracılık yapılmasıdır.

Taraflar arasında imzalanmış olan Çerçeve Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olan işbu Sözleşme, burada tanımlanmış olan aracılık hizmetlerine ilişkin olarak Yatırımcı ve Yatırım Kuruluşu arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda Çerçeve Sözleşme ile Yatırım Kuruluşu ile Yatırımcı arasında imzalanan diğer sözleşme hükümleri, genel hükümler ile Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) düzenlemelerinin uygulanacağını taraflar kabul ve beyan ederler. Yatırımcı, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın sair her türlü hükümlerini bildiğini, söz konusu mevzuatta ileride yapılacak her türlü değişikliğin bu Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar'a uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder.

## **TANIM VE KISALTMALAR**

Bu sözleşmede yer alan;

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

**Borsa:** Sermaye piyasası araçlarının işlem göreceği uluslararası borsaları,

**Sermaye Piyasası Araçları:** Kaldıraçlı işlemler hariç, menkul kıymetler ve türev araçlar ile yatırım sözleşmeleri de dahil olmak üzere Kurulca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer sermaye piyasası araçlarını,

**Alım Emri:** Yatırımcı'nın, Yatırım Kuruluşu'na sermaye piyasası aracının satın alınması için, yazılı, sözlü veya telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

**Satım Emri:** Yatırımcı'nın, Yatırım Kuruluşu'na sermaye piyasası aracının satılması için yazılı, sözlü veya telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

**Emir:** Alım Emri, Satım Emri veya Alım Satım Emrini,

**Saklama Kuruluşu:** Yatırım Kuruluşu ve/veya Yatırımcı namına sermaye piyasası aracının saklanması ile yetkilendirilmiş olan kurum ya da kuruluşlar.

**Piyasa:** Türev Araçların işlem gördüğü organize ve organize olmayan piyasaları,

**Türev Araçlar:** Vadeli İşlem Sözleşmeleri, Borsa Opsiyon Sözleşmeleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen diğer araçları,

**Açık Pozisyon:** Ters işlem ya da nakit veya fiziki uzlaşma ile kapatılmamış pozisyonları,

**İşlem Teminatları:** İşlem yapılan ülkede geçerli olan mevzuat ve/veya işlem yapılan Borsa ya da organize olan veya olmayan piyasaların düzenlemeleri veya Yatırım Kuruluşu düzenlemeleri uyarınca şart koşulan başlangıç ve sürdürme teminatlarını, ifade eder.

## YATIRIMCI TAAHHÜTLERİ

1. Yatırımcı'nın talimatı ile Yatırım Kuruluşu, yurtdışındaki Borsalarda ve borsa dışı organize veya organize olmayan yurtdışı piyasalarda Yatırımcı adına Yatırımcı hesabına veya kendi adına Yatırımcı hesabına doğrudan ya da yurtiçinde veya yurtdışında yerleşik gerekli faaliyet izinlerini almış bir banka veya yatırım kuruluşu aracılığıyla işlem yapılabilecektir. Yatırım Kuruluşu alım ve satım emirlerini yurtdışında ilgili ülke mevzuatına göre faaliyet göstermeye yetkili yatırım kuruluşu vasıtasıyla gerçekleştirecektir. Yatırım Kuruluşu yurtdışında çalışacağı yatırım kuruluşunun seçiminde tam yetkilidir. Yatırım Kuruluşu, dilediği zaman hizmet alacağı kurum ve kuruluşları değiştirme yetkisine sahiptir. Bu konuda yatırımcıya bilgi verilir.
2. Yurtdışı borsa ve organize veya organize olmayan piyasalarda yapılacak alım-satım işlemleri ile ilgili olarak, emirlerin iletme şekli, emirlerin gerçekleştirilmesi, para transferi, valör, nakit ve kıymet takası, masraf, komisyon ve vergiler gibi hususlar, ilgili borsanın ve/veya işleme aracılık edecek banka ve yatırım kuruluşunun bulunduğu ülkenin ve söz konusu kuruluşların mevzuat ve kuralları çerçevesinde yürütülecektir. Yatırımcı emir ve talimatını iletildiğinde bu hususu önceden kabul etmiş sayılacaktır.
3. Yatırımcı yatırım kararı alırken tamamen serbest olup, fiyat tespitinden veya alım-satım emirlerinden kaynaklanan her türlü kar ve zarardan sorumludur. Yatırımcı, işlem yapmaya karar vermeden önce karşılaşılabileceği tüm riskleri bildiğini, bu riskler hakkında kendisine tam bilgi verildiğini, verilen tüm bilgileri anladığını, mali durumunu ve kısıtlarını dikkate alarak bu bilgiler ışığında karar vereceğini, gerçekleştireceği işlemler sonucunda bu işlemlerin doğası gereği kar elde edebileceği gibi zarar da edebileceğini, yurtdışı piyasalarda alım ve satım işlemlerinin yüksek oranda riske tabi olduğunu, piyasalarda oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırdığı tutarın tümünü kaybedebileceği gibi kayıplarının toplam yatırım tutarını dahi aşabileceğini gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
4. Yatırım Kuruluşu'nun işlem aracı olarak hareket ettiği durumlarda, Yatırımcı'nın bu sözleşme kapsamında gerçekleştireceği işlemler, Yatırımcı'nın Yatırım Kuruluşu nezdinde açılmış olan hesabında takip edilir.
5. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı nam ve hesabına veya kendi adına yatırımcı hesabına işlem yapabilir. Bu şekilde yapılan işlemler ile ilgili olarak, alınan işlem teyitleri Yatırımcı'ya Yatırım Kuruluşu tarafından elektronik işlem platformu aracılığıyla bildirilir.
6. Yatırım Kuruluşu, sermaye piyasası aracının işlem görmekte olduğu piyasanın düzenlemelerine bağlı olarak, söz konusu sermaye piyasası aracının ve bedelinin transferi, saklanması ve takası, işlemlerin teyidi ve Yatırımcı'nın bu işlemlere ilişkin hak ve yükümlülükleri konusunda Yatırımcı'ya en iyi şekilde bilgilendirmeye özen gösterecektir. Ancak bu bilgilendirme yükümlülüğü, söz konusu yurtdışı piyasa düzenlemelerinin

tümünü kapsamayabileceği gibi, yurtdışı piyasalara ilişkin işlem risklerinden Yatırımcı'nın sorumluluğunu ortadan kaldırmayacaktır.

7. Yatırım Kuruluğu, Yatırımcı'dan herhangi bir Alım Emri'nin gerçekleştirilmesinden önce gerekli işlem teminatını veya alış bedelini hesabında bulundurmasını isteyebilir. Yatırımcının hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde Yatırım Kuruluğu, Yatırımcı emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.
8. Yatırımcı'nın hesabında bulunan herhangi bir para biriminin yurtdışı işlemlerde kullanılacak para birimine çevrilmesi veya hesabında Alım Emri verildiği anda söz konusu emrin gerçekleşeceği para birimi dışında başka para birimlerinden oluşan nakdin olması durumunda, yatırımcının onayına gerek olmaksızın mevcut nakit ilgili sermaye piyasası aracının işlem gördüğü para birimine dönüştürülür. Yatırımcı, bu işlemlerde kullanılacak döviz kurlarına hiçbir itirazı olmayacağını, Yatırım Kuruluğu'nun döviz kurları hareketleri nedeniyle doğacak zararlardan sorumlu olmadığını gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
9. Yatırımcı, Satım Emri'nin Yatırım Kuruluğu'na ulaştığı tarihte emre konu sermaye piyasası aracının Saklama Kuruluğu'nda bulunması halinde işlem yapabilir. Saklama Kuruluğu nezdinde yeterli sermaye piyasası aracı bulunmaması halinde Yatırım Kuruluğu, aldığı emri usulüne uygun biçimde iletmesine rağmen Yatırımcı emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.
10. Yatırım Kuruluğu verilen emirlerin ifa edileceğini garanti etmez. Yatırım Kuruluğu, söz konusu alış bedelini veya satışa konu sermaye piyasası aracının ilgili Borsa'nın, yurtdışı aracı kurumun veya organize olan ya da olmayan diğer piyasaların düzenleme ve kurallarına uygun olarak ve Yatırımcı menfaatleri gözetilerek en kısa zamanda işlem yaptığı yurtdışı yatırım kuruluşuna iletmekle yükümlüdür.
11. Yatırımcı emir vermiş olmasının, emrin gerçekleşeceği manasında olmadığını, Yatırım Kuruluğu'nun bu konuda hiçbir garanti ya da taahhüdünün bulunmadığını, Yatırım Kuruluğu tarafından yetkilendirilmiş üçüncü kişilerden kaynaklanan gecikme ve eksikliklerden veya işlem emrinin gerçekleşmemesinden dolayı Yatırım Kuruluğu'nun herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını peşinen kabul ve beyan eder.
12. Alım veya satım emri vermesine rağmen herhangi bir işlem gerçekleştirilmediğini iddia eden Yatırımcı, emri verdiğini ispatla yükümlüdür.
13. Yatırımcı, iletildiği emirlerin ilgili Borsa veya organize olan ya da olmayan diğer piyasalarda belirlenen emir geçerlilik sürelerine, işlem esaslarına, emir yöntemlerine ilişkin düzenleme ve kurallara uygun olarak gerçekleştirileceğini kabul eder. Yatırımcı'nın elektronik işlem platformu aracılığı ile vereceği emirler genel hükümler açısından sözlü emir niteliğindedir. Yatırım Kuruluğu, Yatırımcı'nın elektronik işlem platformu aracılığıyla iletildiği emirleri kendi

emirleri ile ve/veya diğer yatırımcıların emirleri ile birleştirebilir, emirleri bir arada gönderebilir.

14. Yatırımcı, elektronik işlem platformunda Yatırım Kuruluşu'nun bilgisi veya kontrolü dışında oluşabilecek hatalı, yanlış ya da eksik veri ve benzeri durumlarda Borsa'da veya organize olan ya da olmayan diğer piyasalarda gerçekleşen emirlerin Yatırımcı'ya herhangi bir ihtar ve ihbara gerek kalmaksızın Yatırım Kuruluşu tarafından iptal edilebileceğini, bu nedenle Yatırım Kuruluşu'nun karşılaştacağı tüm zarar ve/veya ödemekle yükümlü olabileceği tüm ceza, faiz ve sair masrafların Yatırımcı hesaplarına yansıtılabileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

### **İŞLEM TEMİNATLARINA İLİŞKİN ESASLAR**

1. İşlem teminatı tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlar, Yatırım Kuruluşu, yurtdışı yatırım kuruluşu ve/veya ilgili borsa ya da organize olan ya da olmayan diğer piyasalar tarafından belirlenir.
2. Yatırım Kuruluşu, yurtdışı yatırım kuruluşu ve/veya borsa ya da organize olan ya da olmayan piyasalar, hesap bazında değişik oran ve tutarlarda farklı İşlem Teminatı belirleyebilir, ek olarak olağanüstü durum teminatı da talep edebilir. Bu gerekçe ile Yatırımcı, teminat tutar ve oranlarında Borsa, yurtdışı yatırım kuruluşu ve/veya Yatırım Kuruluşu tarafından yapılabilecek değişiklikler nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun farklı tutar ve oranlarda teminat talebinde bulunabileceğini ve söz konusu İşlem Teminatı'nın ilk talepte derhal hesaba yatırılacağını gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırımcı bahsi geçen taahhüdünü yerine getirinceye kadar Yatırım Kuruluşu, emir kabul etmeme hakkına sahiptir.
3. İşlem teminatları başlangıç ve sürdürme teminatı olarak iki kademedeyi tespit edilebilir. Yatırım Kuruluşu, yurtdışı yatırım kuruluşu, Borsa veya ilgili organize veya organize olmayan piyasa kuralları çerçevesinde belirlenen başlangıç ve sürdürme teminatlarından daha yüksek oranda teminat yatırılmasını Yatırımcı'dan isteyebilir. Bu durumda Yatırımcı işlem teminatlarını Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen tutarlara göre yatırmakla yükümlüdür. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından bu kapsamda belirlenecek teminat oranlarına uymak zorunda olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.
4. Yatırımcı sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa, yurtdışı yatırım kuruluşu veya ilgili organize veya organize olmayan piyasa kuralları ile Yatırım Kuruluşu'nun risk politikalarına göre belirlediği tutarlarda hesabında yeterli miktarda Başlangıç Teminatı bulundurmamakla yükümlüdür.
5. Yatırımcı sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa, yurtdışı aracı kurum veya ilgili organize veya organize olmayan piyasa kuralları ile Yatırım Kuruluşu'nun risk

politikalarına göre belirlediği tutarlarda hesabında yeterli miktarda Sürdürme Teminatı bulundurmamakla yükümlüdür.

6. Yatırımcı teminata dayalı olarak gerçekleştirilen işlemlerinden kaynaklanan pozisyonları için gerekli teminat tutarını sürekli olarak hesabında bulundurmamakla yükümlüdür.
7. Yatırımcı'nın hesabında bulunan teminat tutarı, Yatırımcı'nın türev işlemlerinden kaynaklanan açık tüm pozisyonları için gerekli toplam teminat tutarının %40 oranının altına düştüğü takdirde, Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'ya teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tamamlamasını talep eder. Yatırımcı teminat tamamlama yükümlülüğünü derhal yerine getirmekle yükümlüdür. Yatırım Kuruluşu tarafından teminat tamamlama çağrısının yapılmamış olması, Yatırımcı'nın teminat tamamlama yükümlülüğünü ortadan kaldırmaz. Yatırımcı sahip olduğu açık pozisyonlar nedeniyle hesabında bulundurması gereken teminat miktarını kendisi takip etmekte sorumludur.
8. Teminat tutarının piyasada yaşanan olumsuz gelişmeler ya da herhangi bir sebeple Başlangıç Teminat Oranı'nın %20'sinin (zorunlu tasfiye seviyesinin) altına düşmesi durumunda Yatırımcı pozisyonlarının tamamı otomatik olarak nakde çevrilir.
9. Teminat tamamlama ve zorunlu tasfiye oranları, yurtdışı yatırım kuruluşu ve/veya borsa ya da organize olan ya da olmayan piyasalar ve bu işlemleri gerçekleştirmeye yetkili kurumlar tarafından herhangi bir değişikliğe uğraması halinde Yatırım Kuruluş'u yatırımcıya bilgi vermeden bu oranları değiştirme hakkına sahiptir. İlgili değişiklikleri takip etme yükümlülüğü yatırımcıya aittir.
10. Teminat tamamlama çağrıları Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı'ya sözlü, yazılı veya elektronik ortamda yapılabilir. Yatırım Kuruluşu'nun bu çağrıyı göndermesi veya yapması durumunda Yatırımcı'nın bir ihbar ve bildirim gereksiz çağrıyı aldığı kabul edilir.
11. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını derhal ve istenen şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek olmaksızın Yatırımcı'nın türev işlemlerinden kaynaklanan açık pozisyonlarının tamamının veya Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen bir bölümünün ters işlem ile tasfiye edilebileceğini ve pozisyon kapama işlemi nedeniyle maruz kalabileceği zararın tümünün kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.
12. Yatırımcı'nın elektronik işlem platformu aracılığıyla ilettiği emirlere ilişkin teminat kontrolleri otomatik ve anlık olarak yapılmakta olup Yatırımcı, 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 Yatırım Kuruluşu'na her ne nam altında olursa olsun herhangi bir talep ya da itirazda bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

### **TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

1. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın elektronik işlem platformu ile iletileceği emirlere ve işlemlere limit koyma hakkını saklı tutar.
2. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya haber vermeksizin veri paylaşımına veya işlemlere geçici bir süre için ara verebilir veya tamamen durdurabilir.
3. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı'ya hiçbir şekil ve surette ön ihbara veya ihtarda bulunmaksızın yazılım, donanım ve iletişim sistemlerinde değişiklikler yapabilir. Yatırımcı, bu durumun işbu Sözleşme'nin feshi sonucunu doğurmayacağını ve tazminat talep etmeyeceğini gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
4. Yatırımcı, elektronik işlem platformunda yer alan veriyi sağlayan veri yayın kuruluşları veya Borsa'larla veri alabilmesi/kullanabilmesi için imzalaması gereken her türlü sözleşmeleri, taahhütnameleri veya benzeri belgeleri imzalayacağını, söz konusu sözleşmelerden kaynaklanan yükümlülüğün kendisine ait olduğunu, Yatırım Kuruluşu'nun Yatırımcı'nın veri yayın kuruluşları veya Borsa'larla imzaladığı sözleşmelerden ve veri yayınının kesilmesinden dolayı hiçbir sorumluluğu bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.
5. Yatırım Kuruluşu, Sözleşme gereği veri sağlayıcı kuruluştan Yatırımcı'nın yararlanması için aktarılan Yüzeysel Data'nın Yatırımcı'ya yanlış, eksik ve/veya yanıltıcı olarak ulaşmasından ve/veya Yatırımcı'ya yanlış yönlendirmesinden sorumlu tutulamayacağı gibi, Yatırımcı'nın uğrayabileceği doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarardan hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.
6. Yatırımcı, elektronik işlem platformunu kullanımı nedeniyle kendisi ve/veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan veya dolaylı, maddi ve manevi zararlar, kar mahrumiyeti ve her ne nam altında olursa olsun her türlü zarardan hiçbir şekilde Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutamaz ve bunlara ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu'dan hiçbir hak ve alacak talebinde bulunamaz.
7. Yatırımcı yurtdışı borsa ve piyasalarda gerçekleştirdiği işlemler nedeniyle, ilgili borsanın ve/veya işleme aracılık eden aracı kuruluşun bulunduğu ülkenin mevzuat ve kuralları çerçevesinde yetkili kuruluşlar tarafından Yatırımcı ve Yatırımcı'nın işlemlerine ilişkin bilgi talebinde bulunulması durumunda, bu talebin Yatırım Kuruluşu tarafından yerine getirilebileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

### **YATIRIM KURULUŞU'NUN SORUMLULUĞU OLMADIĞI DURUMLAR**



1. Yatırım Kuruluşu elektronik işlem platformu aracılığı ile ancak Yatırımcı'nın hesabında yeterli nakdi, teminatı veya sermaye piyasası aracı varsa işlem emirlerini kabul edebilir.
2. Yatırımcı, kendisine tahsis edilen elektronik işlem platformunun kullanımını esnasında veya herhangi bir zamanda oluşabilecek arıza, sorun veya herhangi bir sebeple bu hizmetlerin verilememesi veya hizmetlere ara verilmesi veya yazılım, donanım ve/veya iletişim ağı üzerinden meydana gelebilecek herhangi bir hata, teknik sorun ya da uyumsuzluk sonucunda veya herhangi başka bir nedenden dolayı veri alamaması, hatalı veri alması, alım-satım emri gerçekleştirilememesi veya hatalı/eksik emir gerçekleştirilmesi durumlarında Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
3. Yatırımcı'nın elektronik işlem platformunu kullanarak yapacağı işlemlerin Yatırım Kuruluşu'nun kusuru olmaksızın yerine getirilememiş ve/veya yanlış yerine getirilmiş olmasından dolayı, Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.
4. Elektronik işlem platformunu aracılığı ile işlem yapılan Borsa'nın veya hizmet alınan yurtdışı aracı kuruluşun, Yatırım Kuruluşu'dan herhangi bir Yatırımcı'ya veri aktarımının kısıtlamasını ve/veya durdurulmasını isteme hakkı vardır. Bu nedenle Yatırımcı, Borsa'dan, hizmet alınan yurtdışı aracı kuruluşun ve/veya Yatırım Kuruluşu'dan herhangi bir hak ve alacak talebinde bulunamaz.

### **GERÇEKLEŞEN EMİRLERİN TASFİYE ESASLARI**

1. Yatırımcı, işlemlerini öncelikle elektronik işlem platformundan takip edeceğini ve işlemlerine dair elektronik ortamdaki teyitleri kabul edeceğini, almış olduğu elektronik teyit bilgisine aynı gün içinde yazılı veya elektronik posta yoluyla itiraz etmediği takdirde bunları kabul etmiş olacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu durumda elektronik posta yoluyla yapılan itirazlar mümkün olan en kısa süre içinde yazılı olarak teyit edilecektir.
2. Gerçekleşen işlemlerin tasfiyesi, ilgili Borsa/piyasa düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirilecektir.
3. Gerçekleştirilen alış emirlerinde alış bedeli, komisyon ücreti ile tahakkuk edecek her türlü vergi, resim ve harç Yatırımcı hesabına borç, gerçekleştirilen satış emirlerinde ise satış bedeli Yatırımcı hesabına alacak ve vergi, resim, harç ile komisyon ücreti ise Yatırımcı hesabına borç kaydedilir.

### **ÖDENECEK MASRAF, ÜCRET VEYA KOMİSYONUN TESPİT VE ÖDENME ESASLARI**

1. Yatırımcı, yurtdışı borsa ve piyasalarda kendi nam veya hesabına Yatırım Kuruluşu tarafından gerçekleştirilecek işlemlerle ilgili olarak Yatırım Kuruluşu tarafından uygulanacak Masraf ve Komisyon Tarifesinde belirtilen hususlara ilave olarak işleme aracılık eden yurtdışı ve yurtiçi muhabir bankalar, aracı kuruluşlar ve saklama kuruluşları ile yetkili merciler tarafından Yatırım Kuruluşu'dan tahsil edilecek tüm masraf, komisyon,

faiz, vergi ve diğer tüm giderleri, işlem gününde ve/veya tahakkuk ettirildiği tarihte nakden ve hesaben ödemeyi veya Yatırım Kuruluşu tarafından hesabından resen tahsil edilmesini kabul ve taahhüt eder.

2. Yatırım Kuruluşu'nun alacağını Yatırımcı'nın hesabından veya hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarının satışı yoluyla re'sen tahsil edemediği durumlarda, söz konusu bedeller başka ihtara gerek kalmaksızın temerrüt faizi ile birlikte Yatırımcı tarafından derhal ve ilk talep anında Yatırım Kuruluşu'na ödenecektir.

### **SAKLAMA VE TAKAS**

1. İşbu sözleşme kapsamındaki işlemlere konu Yatırımcı'ya ait nakit, menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçları, Yatırım Kuruluşu adına yurtdışındaki banka, yatırım kuruluşu veya saklama kuruluşlarında muhafaza edilecek olup Yatırımcı, bu kuruluşların kusuru nedeniyle oluşabilecek her türlü zarar ve kayıp ile ilgili olarak Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacağını, Yatırımcı'nın bu kuruluşlardaki yurtdışı işlemlere konu nakit ve sermaye piyasası araçlarının teslim edilmemesi durumunda Yatırım Kuruluşu'dan herhangi bir talepte bulunmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
2. Yatırım Kuruluşu, saklama kuruluşunun verdiği saklama hizmeti nedeniyle ortaya çıkacak kayıp, çalınma, sahtecilik, dolandırıcılık ve buna benzer durumlarda Yatırımcı'nın uğrayacağı doğrudan ya da dolaylı zararlardan sorumlu olmayacaktır.
3. Yatırım Kuruluşu bu Sözleşme kapsamında gerçekleştirmiş olduğu işlemler neticesinde alım satımını yaptığı menkul kıymetleri dilediği yetkili takas ve saklama merkezi veya saklama kuruluşu nezdinde Yatırım Kuruluşu adına veya Yatırımcı adına saklatmaya ve bu amaçla saklama kuruluşları ile dilediği hüküm ve şartlarla sözleşme akdetmeye yetkili olup, saklama kuruluşları menkul kıymetleri diğer saklama kuruluşlarında (alt saklayıcılar) saklayabilir. Yatırımcı, Yatırım Kuruluşu saklama kuruluşları, alt saklayıcılar ve diğer üçüncü kişilerin herhangi bir fiilinden, hatasından, kusurundan, gecikmesinden, unutmaya veya yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden ve Yatırım Kuruluşu'nun elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek her türlü zarardan sorumlu olmadığını, bu nedenlerle Yatırım Kuruluşu'nu hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

### **TEMERRÜT**

1. Yatırımcı, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği süre ve şekil şartlarına uygun olarak yerine getirmede başka bir ihbar ve ihtara gerek kalmaksızın temerrüde düştüğünü kabul eder.
2. Yatırım Kuruluşu aracılığıyla gerçekleştirilecek alım-satım işlemleri sonucunda herhangi bir nedenle hesabında meydana gelecek eksi bakiyeler, bir ikaza gerek kalmaksızın Yatırımcı tarafından nakden ve defaten ödenecektir. Aksi takdirde hesapta oluşan eksi bakiyeler, bakiyenin doğduğu tarih itibarıyla temerrüde esas alınmak üzere, ilgili Borsa

veya yurtdışı aracı kuruluş tarafından uygulanacak temerrüt faizinin %50 (yüzde elli) fazlası oranında temerrüt faizi, gider vergisi ile birlikte Yatırım Kuruluşu'na ödenecektir.

## **VERGİ**

1. Yatırımcı'nın işbu sözleşme çerçevesinde yaptığı işlemlerden dolayı Türkiye içinde ve/veya işlem yaptığı Borsa yada organize veya organize olmayan piyasanın tabi olduğu mevzuat kapsamında doğabilecek vergi yükümlülükleri Yatırımcı'nın sorumluluğundadır.
2. Yatırımcı, yurtdışındaki borsalarda yada organize veya organize olmayan piyasalarda işbu Sözleşme kapsamında yapılacak işlemler nedeniyle, ilgili ülke mevzuatına göre ödenmesi söz konusu olabilecek her türlü vergi ve benzeri kesintilerle ilgili olarak belge ve vesika temini konusunda Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğu ve taahhüdü bulunmadığını; kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'nın ilgili mevzuat uyarınca vergi indiriminden yararlanamamasından hiçbir şekilde sorumlu olmayacaktır.

## **YATIRIMCIYA AİT NAKDİN DEĞERLENDİRİLME ESASLARI**

Yatırımcı, işbu Sözleşme kapsamında gün içinde herhangi bir emrine konu olmayan ve gün sonu itibarıyla alacak bakiye veren hesabındaki geçici nakdin, Yatırım Kuruluşu tarafından nemalandırılmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı talep ettiğinde 2 iş günü içerisinde gönderebilmek kaydıyla bu nakti getirisi kendisine kalacak şekilde değerlendirebilir.

## **SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ**

1. 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. Yatırım Kuruluşu'nun işbu Sözleşme'de düzenlenen rehin, takas ve mahsup hakkı saklıdır.
2. Sözleşmenin feshi durumunda yatırımcının talimatı doğrultusunda Yatırımcı'ya ait nakit ve menkul kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilir. Yatırımcı'ya ait menkul kıymetler mislen teslim edilir. İşbu sözleşmeden doğan borçların mevcut olması durumunda söz konusu borcun kapatılmasına kadar sözleşme hükümleri geçerli olur.

## **SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ**

1. İşbu sözleşmedeki değişiklikler SPK mevzuatının öngördüğü şekilde elektronik ortamda yapılabilir. Sözleşmede yapılan değişikliklerin kabul edilmemesi Yatırım Kuruluşu'nun sözleşmeyi fesih etmesi için bir haklı neden oluşturur.
2. Yatırımcı, Sermaye Piyasası Mevzuatının sair her türlü hükümlerini bildiğini, söz konusu mevzuatta ileride yapılacak her türlü değişikliğin kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın işbu sözleşmeye uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder.

## KOMİSYON VE MASRAFLAR TARİFESİ

Finansal hizmetlerin yürütülmesi aşamasındaki tüm işlemlerden, devlete ve diğer yetkili kurumlara mevzuatın öngördüğü oranlarda ödenen her türlü vergi, harç (BSMV, D.V. vs.) ile diğer masraflar Yatırımcı tarafından ödenir. Komisyon, faiz ve masraflar InvestAZ'nin [www.investaz.com.tr](http://www.investaz.com.tr) sitesinde ilan edilmektedir.

### Yurt İçi Piyasalar

**Hisse Senedi İşlemleri:** Hisse senetleri alım satım işlemlerinde işlem tutarı üzerinden azami %0,3 (binde üç) oranında komisyon alınması esastır. Ancak InvestAZ, Yatırımcı'nın portföy büyüklüğü ve/veya işlem hacmini dikkate alarak Yatırımcı'ya işlem bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**Kredi Faizi:** Kredi Faizi olarak azami Piyasa Ortalama Faiz Oranı üzerine %19 eklenmesiyle bulunan oran ile Piyasa Ortalama Faiz Oranı'nın 2 katı olan orandan büyük olanın uygulanması esastır. Piyasa Ortalama Faiz Oranı olarak Borsa İstanbul Tahvil Bono Piyasası Ortalama Faizi, Takasbank Para Piyasası Ortalama Faizi, Borsa İstanbul Para Piyasası Ortalama Faizi ve Borsa İstanbul Repo/Ters Repo Piyasası Ortalama Faizi arasından en yüksek olanı alınır. Ancak InvestAZ, Yatırımcı'nın portföy büyüklüğü ve/veya kredi hacmini dikkate alarak Yatırımcı'ya farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**Temerrüt Faizi:** Temerrüt Faizi olarak BİST Tahvil Bono Piyasasında oluşan ortalama faizin azami 5 katı yada Kredi Faizinin azami 5 katından büyük olanının uygulanması esastır.

**Açığa Satış İşlemleri:** Alım satım işlemlerinde işlem tutarı üzerinden azami %0,3 (binde üç) oranında komisyon alınması esastır.

**Ödünç Menkul Kıymet İşlemleri:** Menkul Kıymeti alan taraftan alınarak Menkul Kıymeti ödünç veren tarafa ödenecek faiz/komisyon piyasa şartları dikkate alınarak taraflar arasında serbestçe belirlenir.

Ödünç işlemlerinin İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Ödünç Pay Piyasası gerçekleştirilmesi halinde ise komisyon piyasada gerçekleşen komisyon oranıdır. Yatırımcı adına Ödünç Pay Piyasasında gerçekleştirilen ödünç alma ve ödünç verme işlem hizmeti karşılığı ödenen/alınan faiz/komisyon tutarının azami %50'si kadar hizmet bedeli alınması esastır. Ancak InvestAZ, Yatırımcı'nın portföy büyüklüğü ve/veya işlem hacmini dikkate alarak Yatırımcı'ya farklı oranlar uygulamakta veya hiç komisyon almamakta serbesttir.

**Toptan Satışlar Pazarı:** İşlem tutarı üzerinde azami %5 (yüzde beş) oranında komisyon alınması esastır. Ancak InvestAZ, Yatırımcı bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Özel Sektör Tahvili, Finansman Bonosu:** Alım-Satım işlemlerinde işlem tutarı üzerinden azami %0,3 (binde üç) oranında, Hazinesinin açtığı ihalelerden azami %0,3 (binde üç) oranında komisyon alınması esastır. Ancak InvestAZ, Yatırımcı bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**Repo - Ters Repo:** Yatırımcı'ya faiz ilgili vadede BİST Repo-Ters Repo Piyasası'nda oluşan faiz ortalamasının azami 300 baz puan altı olarak uygulanır. Ancak piyasa koşullarına göre farklı oranlar uygulanabilir.

**BİST Repo-Ters Repo Piyasası:** Yatırımcı'ya faiz ilgili vadede BİST Repo-Ters Repo Piyasası'nda oluşan faiz ortalamasının azami 300 baz puan altı olarak uygulanır. Ancak piyasa koşullarına göre farklı oranlar uygulanabilir.

**Takasbank Para Piyasası:** Yatırımcı'ya faiz Takasbank Para Piyasasında piyasa koşulları çerçevesinde oluşan oranlar yansıtılır. TPP işlemlerinde Yatırımcı'ya bağlanan toplam tutar üzerinden 1/1000 (binde bir) hizmet komisyonu alınması esastır. Ancak InvestAZ, Yatırımcı'nın portföy büyüklüğü ve/veya işlem hacmini dikkate alarak Yatırımcı'ya işlem bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**Döviz İşlemleri:** Yatırım Kuruluşu'nun mevzuatın izin verdiği çerçevede olmak üzere yaptığı Döviz işlemlerinden azami %0,1 (binde bir) oranında komisyon alınması esastır. Ancak Yatırım Kuruluşu Yatırımcı bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**Yatırım Fonları:** Yatırım Fonları alım-satım işlemlerinde azami %0,1 (binde bir) oranında komisyon alınması esastır. Ancak Yatırım Kuruluşu Yatırımcı bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**Türev Ürünler:** BİST nezdindeki, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası işlemlerinde sözleşme tutarı üzerinden azami %0,1 (binde bir) oranında komisyon alınması esastır. Ancak InvestAZ, Yatırımcı bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

**MKK Takasbank Masrafları:** MKK ve Takasbank ücret tarifesindeki oran ve tutarlar aynen yansıtılır.

**Temettü ve Sermaye Artırım İşlemleri Masrafları:** MKK ve Takasbank ücret tarifesindeki oran ve tutarlar aynen yansıtılır.

**TL cinsinden Para Transfer Masrafları:** Takasbank ücret tarifesindeki oran ve tutarlardan az olmamak üzere serbestçe belirlenir ve her yıl yeniden belirlenerek artırılır.

**Döviz cinsinden Para Transfer Masrafları:** Yatırım Kuruluşu tarafından ödenecek banka masrafı veya işlem başına 50 TL'den az olmamak üzere serbestçe belirlenir. Minimum transfer masraf tutarı (50 TL) Yatırım Kuruluşu tarafından her yıl yeniden belirlenerek artırılır.

**Menkul Kıymet Transfer Masrafları:** MKK üzerinde yapılan kayıt üzerinden kayıt başına 1,5 TL'den az olmamak üzere serbestçe belirlenir.

**Postalama Masrafları:** Yatırımcı'ya Posta ve Telgraf Teşkilatı Anonim Şirketi veya özel kargo şirketleri vasıtası ile gönderilen her türlü gönderi ücreti aynen yatırımcı hesabına borç kaydedilir.

**Hesapla ilgili Diğer Masraflar:** Yatırımcı hesaplarına 2020 yılı için aylık 6 TL "Hesap İşletim Ücreti" tahakkuk ettirilir. Kısa Mesaj (SMS) gönderim ücreti aylık 2 TL'dir. Söz konusu ücretler her yılın başında yeniden belirlenir ve hesaplara yansıtılır.

**Geçmişe dönük her türlü belge talebi:** Azami 50 TL'ye kadar alınır ve her yılın başında yeniden belirlenir.

**Varsa Yatırımcı Tarafından Ödenmesi Gereken Vergiler:** Tüm işlemlerden yürürlükteki mevzuatın öngördüğü oranda alınan Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) ve diğer vergiler Yatırımcı tarafından ayrıca ödenir.

**Ödeme ve İfaya İlişkin Bilgiler:** Ödeme ve ifa; sözleşmelerde düzenlendiği şekilde Yatırımcı'nın InvestAZ nezdindeki cari hesabından mevzuatın öngördüğü sürelerde gerçekleştirilir.

**Ekran ve Veri Yayın Masrafları:** Yatırımcının talebi üzerine sağlanan ekranın ücretlendirme ve veri yayın masrafları portföy büyüklüğü ve/veya işlem hacmini dikkate alınarak belirlenir. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı'ya farklı ücretler uygulamakta serbesttir.

## Yurt Dışı Piyasalar

**Uluslararası Hisse Senedi İşlemleri:** Yurtdışı Piyasalar Hisse Senedi alım-satım işlemlerinde işlem tutarı üzerinden azami %0,3 (Binde üç) oranında komisyon alınması esastır. Yurtdışı borsalarında minimum komisyon oranı 25 USD'dir. İlgili Borsa ve Kamu İdaresi tarafından alınan vergi/komisyon/faiz gibi giderler Yatırımcı'dan ayrıca tahsil edilir. Yıllık saklama ücreti sözleşmenin piyasa değerinin %0,1'i (Binde biri) olarak belirlenmiştir. Ancak Yatırım Kuruluşu Yatırımcı veya işlem bazında farklı oranlar uygulayabilir.

**Uluslararası Tahvil Bono İşlemleri:** İşlem tutarı üzerinden azami %1 (Yüzde bir) oranında komisyon alınması esastır. İlgili Borsa ve Kamu İdaresi tarafından alınan vergi/komisyon/faiz gibi giderler Yatırımcı'dan ayrıca tahsil edilir. Ancak Yatırım Kuruluşu Yatırımcı veya işlem bazında farklı oranlar uygulayabilir.

**Uluslararası Türev Ürünler:** Minimum 12 USD + Borsa Payı oranında komisyon alınması esastır. İlgili Borsa ve Kamu İdaresi tarafından alınan vergi/komisyon/faiz gibi giderler

Yatırımcı'dan ayrıca tahsil edilir. Ancak Yatırım Kuruluşu Yatırımcı veya işlem bazında farklı oranlar uygulayabilir.

**Uluslararası Piyasalar Veri Yayın Ücretleri:** Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından aylık alınacak olan veri yayın ücretleri ve ilgili Borsa ve Kamu İdaresi tarafından alınan vergi/komisyon/faiz gibi giderler Yatırımcı'dan ayrıca tahsil edilir.

İşbu sözleşmenin Yatırımcı'nın anlayabileceği derecede açık bir dille kaleme alındığı ve onun tarafından rahatlıkla okunabilecek puntolarla basıldığı Taraflar arasında ihtilafsız olan, işbu sözleşmesi tek nüsha olarak düzenlenmiş, taraflarca kabul edilip imzalanmış ve Yatırım Kuruluşunun aslına uygun olduğuna ilişkin kaşesini ve imzasını taşıyan bir nüshası Yatırımcıya verilmiş veya elektronik olarak kendisine iletilmiştir.

Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi kapsamında; **Sermaye Piyasası İşlemleri Genel Çerçeve Sözleşmesi, Genel Esaslar, Repo ve Ters Repo İle İlgili Esaslar, Açığa Satış İşlemlerine İlişkin Esaslar, Menkul Kıymet Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Esasları, Kredili Menkul Kıymet İşlemleri Esasları, Türev Piyasalara İlişkin Esaslar, Tezgahüstü Türev Araçlara İlişkin Esaslar, Kaldıraçlı İşlemlere İlişkin Esaslar, Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar'ın ve Komisyon ve Masraf Tarifesi tamamının her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu özgür irademle okuduğumu, içeriğini anladığımı ve birer örneklerini aldığımı kabul ve beyan ederim.**

*Müşteri İmzası*

İ  
M  
Z  
A

INVEST-AZ YATIRIM 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>

## TERCİH VE TALİMATLAR



## HESAPLARA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME TERCİHİ

InvestAZ ve Yatırımcı arasında imzalanmış/imzalanacak olan Çerçeve Sözleşme'nin, ayrılmaz bir parçası olan işbu "Hesaplara İlişkin Bilgilendirme Tercihinde", Yatırımcı mevzuat uyarınca kendisine yapılması gereken günlük ve aylık bildirimlere ilişkin tercihini aşağıdaki şekilde belirtmiştir.

<b>Günlük Bildirimler</b> (Tercih Ettiğiniz Seçeneği İşaretleyiniz)	
E-posta adresime gönderilmesi	<input type="checkbox"/>
Uzaktan erişim ile incelememe açık tutulması	<input type="checkbox"/>
<b>Aylık Bildirimler</b> (Tercih Ettiğiniz Seçeneği İşaretleyiniz)	
E-posta adresime gönderilmesi	<input type="checkbox"/>
Uzaktan erişim ile incelememe açık tutulması	<input type="checkbox"/>
Masrafı bana ait olmak üzere adresime taahhütlü olarak gönderilmesi	<input type="checkbox"/>

## GENEL VİRMAN TALİMATI

(InvestAZ nezdindeki Takas, cari ve yatırım hesaplarınız arasında para transferlerinin sağlanması)

InvestAZ Genel Müdürlüğü'ne;

Kurumunuz ile akdetmiş olduğum Çerçeve Sözleşme çerçevesinde hesabımdaki açık pozisyonlarla ilgili olarak doğacak teminat yükümlülüklerimin, özkaynak açığının yerine getirilmesini temin edecek miktarda nakit ve/veya menkul kıymetin Kurumunuz nezdindeki hesaplarım arasında virman edilmesini talep ettiğimi, başkaca bir talimata gerek olmaksızın hesaplarım arasında söz konusu virmanın yapılması hususunda Kurumunuzu yetkilendirdiğimi, virman ettiğim menkul kıymetlerin iadesi gerekmesi durumunda mislen iade edilmesini, bu menkul kıymetler üzerindeki her türlü tasarruf yetkisinin tüm yapılan sözleşmeler ve Borsa Kuralları çerçevesinde tarafınıza ait olacağını beyan ederim.

## SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİNE İLİŞKİN MAHSUPLAŞMA

InvestAZ Genel Müdürlüğü'ne;

Tüm sermaye piyasası işlemleri nedeniyle açmış olduğum pozisyonlara ilişkin gerekli teminat yükümlülükleri, özsermaye açığı ve hesabımdaki diğer sermaye piyasası aracı işlemlerine ilişkin mali yükümlülüklerin yerine getirilmesini teminen, hesabımda gerçekleştirmiş olduğum, tüm yatırım işlemlerimden doğan hak ve alacakların, tüm sermaye piyasası araçlarına yönelik

işlemlerimden doğan borçlarıma mahsup edilebilmesi için InvestAZ'yi yetkili kıldığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Tercih ve Talimatlar kapsamında verdiğim; **Hesaplara İlişkin Bilgilendirme Tercihim, Genel Virman Talimatım ve oluşturduğum Sermaye Piyasası İşlemlerine İlişkin Mahsuplaşmanın** çerçevesinde işlemlerimin gerçekleştirilmesini rica eder, bu işlemler için InvestAZ'yi yetkili kıldığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

*Müşteri İmzası*

İ  
M  
Z  
A

gün

ay

yıl

INVEST-AZ YATIRIM 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>

## İŞBU YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ SÖZLEŞMESİ BEŞ BÖLÜM VE 168 SAYFADAN OLUŞMAKTADIR.

Sözleşmenin tümünü okuyup, anlayıp, müzakere ettikten sonra kabul ediyorsanız; lütfen el yazınızla aşağıdaki kutucuğa "SÖZLEŞMENİN TÜMÜNÜ MÜZAKERE ETTİM, OKUDUM, ANLADIM VE KABUL EDİYORUM" yazarak imza atınız.

*Müşteri İmzası*

İ  
M  
Z  
A

gün

ay

yıl

INVEST-AZ YATIRIM 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>