

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. TÜREV ARAÇLAR SÖZLEŞMESİ

(Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdindeki işlemlere ilişkindir.)

Önemli Açıklama

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdinde yapacağınız alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyetine İlişkin Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in (III-39.1) 25. maddesinde öngörüldüğü üzere "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

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

Risk Bilgilendirme Formu ve Sözleşme, Finansal Hizmetlere İlişkin Mesafeli Sözleşmeler Yönetmeliği, Aracı Kurumlar ve Portföy Yönetim Şirketleri Tarafından Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasına İlişkin Tebliğ (III-42.1) ve Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca Kalıcı Veri Saklayıcısı aracılığı ile mesafeli olarak kurulabilir. Bu durumda bu bilgilendirme metninde imzaya atfı yapılan kısımlar Kalıcı Veri Saklayıcısı ile sağlanan teyit, onay vs. kabulleri ifade eder. Risk Bilgilendirme Formu ve sözleşmeyi okumanız, anlamanız, Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den ("Aktif Yatırım") hizmet almak istemeniz halinde ayrıca onaylayacağınız doküman ve bilgilendirmeler Kalıcı Veri Saklayıcısı ile tamamlanır ve bilgilendirmeler de bu yolla sağlanır.

Bu çerçevede, aşağıda belirtilen maddeleri dikkatli şekilde incelemeniz, bunların hukuki ve finansal sonuçları hakkında gerekli görüyorsanız bir uzmandan yardım almanız önerilmektedir.

TANIMLAR

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'yi,

Aracı Kuruluş: Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" almış olan, bu risk bildirim formunu imzalayan Müşteri'nin birlikte "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi imzalayacağı" Aracı Kurum veya bankayı,

Piyasa: Vadeli işlem ve opsiyon piyasası sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasaları,

Vadeli İşlem Sözleşmesi: Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma yükümlülüğü veren Sözleşme'yi,

Opsiyon Sözleşmesi: Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan Sözleşme'yi,

Uzun Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde): Sözleşme'nin vadesi geldiğinde Sözleşme'ye konu teşkil eden varlığı Sözleşme'de belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

1. Alım opsiyonunda, Sözleşme'nin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Sözleşme'ye konu teşkil eden varlığı, Sözleşme'de belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

2. Satım opsiyonunda, Sözleşme'nin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Sözleşme'ye konu teşkil eden varlığı, Sözleşme'de belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

Kısa Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde): Sözleşme'nin vadesi geldiğinde Sözleşme'ye konu teşkil eden varlığı Sözleşme'de belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü

Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

1. Alım opsiyonunda, Sözleşme'nin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Sözleşme'ye konu teşkil eden varlığı, Sözleşme'de belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü, miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

2. Satım opsiyonunda, Sözleşme'nin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Sözleşme'ye konu teşkil eden varlığı, Sözleşme'de belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Ters İşlem-Pozisyon Kapatma: Aynı özelliklere sahip Sözleşme bazında olmak kaydıyla, söz konusu Sözleşme'nin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında ise uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,

Opsiyon Primi: Opsiyon Sözleşmesi'ni alan tarafın, Opsiyon Sözleşmesi'ni satan tarafa, Sözleşme'de yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu primi,

Kullanım Fiyatı: Opsiyon Sözleşmelerinde, Sözleşme'ye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabilmesi fiyatı,

Uzlaşma Fiyatı: Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere Sözleşme türü bazında Borsa kuralları uyarınca hesaplanan fiyatı,

Pozisyon Limitleri: Her bir sözleşme, hesap ve/veya Borsa üyesi bazında, tüm teslimat vadelerinde toplam olarak veya aynı sözleşme türü bazında çeşitli teslimat vadelerinde ara toplam olarak sahip olunabilecek azami pozisyonu,

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

Sürdürme Teminatı: Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının koruması gereken alt sınırı, ifade etmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ

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

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

1. Aracı kuruluş nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkarılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

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

3. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere aracı kuruluş 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. Aracı kuruluş tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarının istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duyulmadan 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 işlem ve opsiyon sözleşmelerinin 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 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.

8. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, Aracı Kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelerle taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.

9. 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 imkânı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.

10. Vadeli İşlem Sözleşmesi’nde “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.

11. 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.

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

13. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsa’ya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

14. Aracı kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

15. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

16. 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.

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

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

Yukarıda yer alan Türev Araçları Risk Bildirim Formu’nu (Form), Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi’ni (Sözleşme) imzalamadan önce okudum, anladım ve bundan sonra Sözleşme’yi imzalayarak formun bir örneğini teslim aldım.

MÜŞTERİ, İŞBU SÖZLEŞME’Yİ İMZALAMAKLA, SÖZLEŞME’NİN TÜM HÜKÜM VE ŞARTLARINI OKUDUĞUNU, ANLADIĞINI VE SÖZLEŞME’NİN HÜKÜM VE ŞARTLARIYLA BAĞLI OLACAĞINI KABUL VE TAAHHÜT ETMİŞ SAYILIR.

Bu Sözleşme uzaktan iletişim aracı vasıtası ile onaylanmakta olup, Sözleşme’nin bir nüshası Müşteri’nin belirttiği iletişim adresine gönderilir. Sözleşme içinde yer alan “imza” ifadeleri elektronik onay anlamında kullanılmaktadır.

SÖZLEŞME'NİN HERHANGİ BİR KISMIYLA İLGİLİ TEREDDÜTE DÜŞTÜĞÜNÜZ VEYA AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİNİZ HUSUSLAR BULUNMAKTAYSA SÖZLEŞMEYİ İMZALAMADAN ÖNCE ARACI KURUM İLE İLETİŞİME GEÇMENİZ ÖNEM ARZETMEKTEDİR.

MÜŞTERİ, İŞBU SÖZLEŞME'Yİ İMZALAMAKLA, SÖZLEŞME'NİN TÜM HÜKÜM VE ŞARTLARINI OKUDUĞUNU, ANLADIĞINI VE SÖZLEŞME'NİN HÜKÜM VE ŞARTLARIYLA BAĞLI OLACAĞINI KABUL VE TAAHHÜT ETMİŞ SAYILIR.

Sözleşme No:

TARAFLAR

1. AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır) Adres: Aktif Bank

Genel Müdürlük, Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad. No: 8/1 Şişli, İstanbul

2. (Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Adres:

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formu'nda yer almaktadır.

KONU VE KAPSAM

Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, yurt içi borsalarda veya diğer teşkilatlanmış pazar yerleri nezdinde işlem görmesine izin verilen her türlü Türev Aracın ticari amaçlı olarak alım ve satımına aracılık hizmetinin ve bu sözleşmede belirlenen diğer hizmetlerin verilmesine ve tarafların diğer hak ve yükümlülüklerine ilişkin usul ve esasların düzenlenmesine ilişkin sözleşmedir.

İşbu Sözleşme Aracı Kurum'un ekonomik ve finansal göstergelere, sermaye piyasası araçlarına, mala, kıymetli madenlere ve dövizde dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP)'da alım ve satımı ile ilgili hizmetlerin kapsamını ve Aracı Kurum ve Müşteri'nin karşılıklı hak ve yükümlülüklerini düzenler.

Taraflar arasında imzalanmış olan Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin (Çerçeve Sözleşme) ayrılmaz bir parçası olan İşbu Sözleşme, burada tanımlanmış olan aracılık hizmetlerine ilişkin olarak Müşteri ve Aracı Kurum arasında geçerli olan hükümleri içermekte olup, İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan ve/veya İşbu Sözleşme ile düzenlenmeyen hallerde Çerçeve Sözleşme'nin ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve BİST düzenlemeleri geçerli olacak ve tamamlayıcı ve düzenleyici olarak uygulanacaktır. İşbu Sözleşme'nin Kurul ve BİST düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

Taraflar'ın Çerçeve Sözleşme ve eklerinde belirtilen tanıtıcı bilgileri, adresi ve iletişim bilgileri Aracı Kurum'a değişiklikler yazılı olarak bildirilmedikçe İşbu Sözleşme için de geçerlidir.

İşbu Sözleşme imzalanmadan önce Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye sunulan ve Müşteri tarafından okunup imzalanan ve bir örneği Müşteri'ye verilen Risk Bildirim Formu, İşbu Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz bir parçasıdır.

TANIMLAR

1. Açık Pozisyon: Ters İşlem ya da nakit veya aynı uzlaşma/fiziki teslim ile kapatılmamış pozisyonları,

2. Dayanak Varlık: Sözleşmede alma veya satma hakkı ve/veya yükümlülüğüne konu olan sermaye piyasası aracı, ekonomik veya finansal gösterge, mal, kıymetli maden veya döviz,

3. Elektronik İşlem Platformu: Müşteri'nin türev ürünlerin alım-satımını internet bağlantısı vasıtasıyla yapabileceği ve anlık olarak hesap durumunun ve cari fiyatların görüntülenebildiği elektronik ortamda (bilgisayar, tablet, telefon vb.) işletilen alım satım platformunu,

4. En seri iletişim araçları: Kayıtlı telefon, e-posta, faks, elektronik işlem kanalları, platformlar vb.

5. İşlem Teminatları/Teminat: İşbu Sözleşme kapsamında işlem yapılan Borsa düzenlemeleri veya Aracı Kurum düzenlemeleri uyarınca şart koşulan ve/veya Takasbank'ta açılan saklama ya da işlem ve saklama hesaplarına yatırılan başlangıç ve sürdürme teminatlarını,

6. Talimat: Emirleri de kapsayacak şekilde Müşteri tarafından iletilecek ve Müşteri adına Aracı Kurum tarafından yerine getirilmesini talep ettiği tüm işlemlere ilişkin sözlü veya yazılı her türlü talebi,

7. Uzlaşma fiyatı: Hesapların güncellenmesinde ve nakdi veya fiziki uzlaşmada kullanılmak üzere belirlenen fiyatı,

8. Türev Araçları: Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmelerini,

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

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

11. Uzun Pozisyon:

a. Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü

b. Opsiyon Sözleşmeleri'nde

- i.** Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,
- ii.** Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını,

12. Kısa Pozisyon:

a. Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde, sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü,

b. Opsiyon Sözleşmelerinde,

- i.** Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
- ii.** Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

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

14. Pozisyon Limiti: 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,

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

16. Günlük Uzlaşma Fiyatı: İlgili Borsa kuralları ve Türev Araçları'nda hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen gün sonlarında hesapların güncellenmesinde kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

17. Son Uzlaşma Fiyatı: İlgili Borsa kuralları ve Türev Araçları'nda hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen vade sonunda pozisyonların ifasında kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

18. Ters İşlem: Aynı sözleşmede, uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,

19. Alım Emri: Müşteri'nin, Aracı Kurum'a, Türev Araçları'nın, satın alınması (uzun pozisyon alınması) için, yazılı veya sözlü ya da telefon, telex, telefaks veya elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

20. Satım Emri: Müşteri'nin, Aracı Kurum'a, Türev Araçları'nın, satılması için (kısa pozisyon alınması) yazılı veya sözlü, ya da telefon, telex, telefaks veya diğer elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

21. Emir: Alım veya Satım Emrini,

22. Kurtaj Ücreti: Türev Araçları alım ve satımlarından ötürü Borsa tarafından tahakkuk ettirilen her türlü ücreti,

23. Komisyon: Gerçekleştirilen her Türev Araçları Alım ve Satım Emri nedeniyle Müşteri'nin, Aracı Kurum'a ödemekle yükümlü olduğu komisyonu,

24. Borsa veya VİOP: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası A.Ş.'yi,

25. Merkezi Takas Kurumu veya Takasbank: Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören sermaye piyasası araçlarının teslimi, bedellerinin ödenmesi ve bu işlemlere ilişkin teminat yükümlülüklerinin ifası ile ilgili işlemleri yürüten anonim ortaklık şeklindeki özel hukuk tüzel kişiliğini haiz kurumları,

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

HÜKÜMLER

HESAP AÇILIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

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

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

29. Müşteri, sözleşme ve eklerinde ibraz ettiği kimlik bilgilerinin ve "**Müşteri Tanıma Formu**"ndaki diğer bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, işbu Sözleşme kapsamında verdiği beyanların gerçeği yansıtmaması nedeniyle Aracı Kurum'un maruz kalacağı tüm zararları tazmin edeceğini, ayrıca hesabına yatırdığı ve yatıracığı sermaye piyasası araçları ve nakdin 5549 sayılı Kanun çerçevesinde "suç geliri" mahiyetinde olmadığını ve yine suç gelirlerinin aklanması suçu teşkil eden fiillerin işlenmesi sebebiyle elde edilmiş olmadığını beyan ve taahhüt eder.

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

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

MÜŞTERİ SINIFLANDIRMASI VE UYGUNLUK TESTİ

Aracı Kurum tarafından "Genel Müşteri" olarak sınıflandırılan gerçek kişi Müşterilerin Uygunluk Testi'ni yapması zorunlu olup, tüzel kişi Müşteri, "Profesyonel Müşteri" veya "Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri" tarafından yazılı olarak talep edilmesi halinde kendilerine Uygunluk Testi yapılacaktır.

Tüzel kişi, Profesyonel ve Talebe Dayalı **Profesyonel Müşteri'ye Uygunluk Testi** yazılı beyanına istinaden yapılacağından işbu Sözleşme'nin Uygunluk Testi'ne ilişkin hükümleri bu Müşteri'lere uygulanmayacaktır. Bu Müşteri'lere sunulan her türlü sermaye piyasası hizmetinin uygunluğu konusunda, Müşteri'nin (i) basiretli tacir sorumluluğu, (ii) yeterli bilgi ve tecrübeye sahip nitelikte, (iii) yapılan işlemlerin risklerini anlayabilecek deneyimde ve (iv) yapılan işlemlerin risklerini taşıyabilecek yeterli finansal kaynaklara sahip olduğu varsayılacaktır. Bu nedenle, Müşteri'nin Aracı Kurum nezdinde yapmış olduğu tüm sermaye piyasası işlemlerinde sorumluluk Müşteri'ye ait olup, doğacak zararlardan Aracı Kurum hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Genel Müşteri'nin, "Talebe Dayalı Olarak Profesyonel Müşteri" olarak sınıflandırıldığından Aracı Kurum tarafından kendisine bildirilmesinden itibaren yapmış olduğu Uygunluk Testi Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca geçersiz olacaktır. Bu kapsamda, Talebe Dayalı Olarak Profesyonel Müşteri'nin önceden yapmış olduğu Uygunluk Testi kapsamında değerlendirilmesi artık mümkün olmayacak olup, Talebe Dayalı Olarak Profesyonel Müşteri'nin sermaye piyasası araçları konusunda daha tecrübeli, bilgi sahibi ve risklerini değerlendirebilecek uzmanlıkta oldukları düşünüldüğünden talep etmesi halinde Aracı Kurum tarafından kendisine işbu Sözleşme kapsamındaki hizmetler sunulacaktır. Bu nedenle doğacak zararlardan Aracı Kurum hiçbir şekilde

sorumlu tutulamaz.

Müşteri'ye yapılan Uygunluk Testi, Müşteri tarafından belirli dönemlerde güncellenebilir ve/veya Aracı Kurum tarafından güncellenmesi Müşteri'den talep edilebilir veya Müşteri tarafından sunulan yeni belgeler doğrultusunda ve/veya Müşteri'nin talebine istinaden Müşteri'nin Müşteri sınıfı değişebilir. Bu halde, güncel Uygunluk Testi sonucu veya değişen Müşteri sınıfı doğrultusunda işbu Sözleşme'nin ilgili hükümleri Müşteri'ye herhangi bir yazılı ve/veya sözlü ihbara/ bildirim/uyarıya gerek olmaksızın Müşteri'nin yeni durumuna uygun olduğu ölçüde uygulanacak ve geçerli olmaya devam edecektir. Müşteri'nin değişen durumu nedeniyle Aracı Kurum 'un işbu Sözleşme'yi Çerçeve Sözleşme'de belirtildiği şekilde tek taraflı olarak fesih hakkı bulunmaktadır.

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

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

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

HESAP AÇILIŞI

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

36. Müşteri, hesabının bulunduğu şubenin kapanması, başka bir şubeye devredilmesi veya sair sebeplerle Aracı Kurum'un hesap bakiyesini Müşteri adına yeni bir numara ile açılacak yeni bir hesapta takip etmeye yetkili olduğunu, yeni numara alan hesaplara da işbu sözleşme koşullarının aynı koşullarla uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

37. Aracı Kurum, Müşteri'den VİOP'da gerçekleştirmek üzere herhangi bir emir aldığı anda, bir "emir formu" düzenler.

Emrin yazılı olarak alınması halinde emir formunda Müşteri'nin imzası bulunur. Müşteri'den telefon veya benzeri iletişim araçları ile veya sözlü olarak alınan emirler, alındıkları anda Müşteri imzası aranmaksızın yazılı hale getirilir.

Müşteri'nin verdiği emirlerde, aşağıdaki bilgilerin bulunması şarttır.

- Müşteri numarası ve hesap numarası.
- Müşterinin ve varsa müşteriye vekalet eden kişinin adı ve soyadı ya da unvanı.
- Sıra numarası.
- Sözleşmenin ismi ve/veya işlem kodu.
- Emir tipi.
- Emrin iletme şekli (telefon, faks, internet ve benzeri).
- Emrin alım, satım ya da diğer türlerde emir olduğu.
- Emrin fiyat bilgisi.
- Sözleşme adedi.
- Emrin alındığı ve iletildiği tarih ve zaman.
- Emrin verildiği seans ve geçerlilik süresi.
- Hesap tipi (müşteri, global hesap ve benzeri).

- Emri alan yatırım kuruluşu görevlisinin adı, soyadı ve emrin yazılı olarak alınması halinde imzası.
- İşlem yapılacak borsa, pazar ve takas kurumu.
- İşlem yapılacak para birimi (Türk lirası, ABD doları ve diğer).

Emirlerde Miktar ve Fiyat Belirleme Şekilleri

38. Müşteri, Aracı Kurum'a verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda Aracı Kurum'u serbest de bırakabilir.

39. Müşteri, Aracı Kurum'a ileteceği emirleri, emrin gerçekleştirileceği Borsa'nın belirlediği emir tiplerine uygun olarak ileteceğini kabul, beyan ve taahhüt eder."

40. Emirlerde alım veya satım fiyatları "piyasa fiyatlı", "limitli", "kapanış fiyatından" ya da "şarta bağlı" olmak üzere dört türlü belirlenebilir. Emirlerde açıklık yoksa Müşteri'nin Aracı Kurum'u serbest bıraktığı kabul edilir.

41. Emirlerde alım ve satım fiyatları aşağıdaki şekillerde belirlenebilir.

i. Piyasa Fiyatlı Emir: Piyasada o an için mümkün olan en iyi fiyattan başlayarak alım veya satım yapılmasını öngören emirdir.

ii. Limitli Emir: Alım veya satımın Müşteri tarafından belirlenmiş sabit bir fiyattan gerçekleştirilmesini öngören emirdir. Limitli alım emrinde, piyasa fiyatından veya piyasa fiyatının altındaki fiyattan; limitli satım emrinde ise piyasa fiyatından veya piyasa fiyatının üstündeki fiyattan işlem yapılabilir.

iii. Kapanış Fiyatından Emir: Gün sonunda hesaplanan uzlaşma fiyatı üzerinden işlem gerçekleştirmek amacıyla kullanılan emir yöntemidir. Uzlaşma fiyatı hesaplandıktan sonra "kapanış fiyatından" emirler karşı tarafta bekleyen "kapanış fiyatından" emirlerle eşleşir. Alış ve satış tarafında bekleyen "kapanış fiyatından" emirler eşleştikten sonra kalan "kapanış fiyatından" emirler uzlaşma fiyatını karşılayan normal seans emirleri ile eşleşir.

iv. Şarta Bağlı Emir: Mevcut bir pozisyonla ilgili olarak piyasadaki fiyatların aleyhte veya lehte gelişmesi halinde, zararın sınırlandırılması veya belli bir seviyeden karın alınması amacıyla verilen ve fiyatların aşağı veya yukarı yönde belirli bir düzeye ulaşması halinde piyasa fiyatlı veya limitli emir haline gelen emir türüdür.

42. Emirlerde alım veya satım fiyatları "serbest (piyasa) fiyatlı" veya "limitli", olmak üzere iki türlü belirlenebilir. "Serbest (piyasa) fiyatlı" emirlerde herhangi bir fiyat belirtilmez ve bu emirler Aracı Kurum'a işlem anında mevcut piyasa fiyatından işlem yapma konusunda takdir yetkisi verir. Müşteri, "serbest (piyasa) fiyatlı" emir vermesi halinde Aracı Kurum'un mümkün olan en iyi fiyatlarla Müşteri adına işlem yapmak için sadece en iyi gayreti göstereceğini ve işlemin gerçekleştirildiği fiyattan kaynaklanabilecek kayıp ve zararlar için Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını kabul eder. "Limit fiyatlı" emirler Müşteri'nin işlemin yapılabileceği bir fiyat limiti koymasına olanak verir ve bu limit alım emirlerinde en yüksek fiyat limiti, satım emirlerinde ise en düşük fiyat limiti olarak anlaşılacaktır. Bu emirler ancak alım emirlerinde piyasa fiyatı bu fiyat limitine eşit veya onun altında ise ya da satım emirlerinde piyasa fiyatı limit fiyatına eşit veya onun üzerinde ise uygulanabilecektir. Fiyat limiti piyasa fiyatına eşit olmasına rağmen, bu fiyat düzeyinde alınıp satılan türev araçların sayısı sınırlı ise "limit fiyatlı" emirler kısmen karşılanabilir veya karşılanamayabilir. Müşteri, "limit fiyatlı" emirlerinin bu sebeple kısmen veya tamamen karşılanmamasından kaynaklanabilecek kayıp ve zararlar için Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını kabul eder. Emirlerde açıklık yoksa Müşteri'nin Aracı Kurum'u serbest bıraktığı kabul edilir.

43. Akşam seansı; Müşteri normal seans dışında belirlenen zaman aralığında "Akşam Seansı" olarak adlandırılan seansta Borsa ve Takasbank düzenlemelerine uygun şekilde VIOP'ta emir iletebileceği, akşam seansında sözleşme ve emir türü, emir süresi bazında sınırlamalar olabileceğini, bu seansa gönderilecek emirlerin "Akşam seansı" seçilerek gönderilmesi gerektiğini, aksi taktirde emirlerin sonraki iş günü normal seansına iletebileceğini bildiğini kabul ve beyan eder.

EMİRLERİN İLETİLME ESASLARI

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

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

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

olacaktır.

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

Aracı Kurum, Borsa'da işlem gören Türev Araçlar'dan Müşteri'nin işlem yapabileceklerine, nedenini açıklama zorunluluğu olmamakla birlikte, Müşteri'ye veya onun temsilcisine hemen bildirmek suretiyle kısıtlama getirebilir. Aracı Kurum hiçbir gerekçe göstermek zorunda olmaksızın Müşteri'nin her türlü yazılı veya sözlü veya Elektronik İşlem Platformu yoluyla gelen Emir'lerini ve/veya Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla açık pozisyonlarının kapatılmasına yönelik taleplerini kısmen veya tamamen kabul etmeme hakkına sahiptir. Bu konudaki takdir hakkı tamamen Aracı Kurum'a ait olup, Aracı Kurum bu nedenden dolayı hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Aracı Kurum anılan emri yerine getirmeyecek olması halinde bu durumu gerekçe göstermek zorunluluğunda olmaksızın Müşteri'ye veya temsilcisine, en seri iletişim araçları yoluyla bilgilendirir.

Müşteri yatırım kararı alırken tamamen serbest olup, fiyat tespitinden veya alım-satım emirlerinden kaynaklanan her türlü kar ve zarardan sorumludur. Müşteri, 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, Borsa'larda gerçekleştireceği işlemler sonucunda bu işlemlerin doğası gereği kar elde edebileceği gibi zarar da edebileceğini, Türev Araçlar'ın çeşitli oranlarda riske tabi olduğunu, piyasalarda oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırdığı teminatın tümünü kaybedebileceği gibi kayıplarının toplam teminatını dahi aşabileceğini bildiğini kabul ve beyan eder.

Müşteri'nin işbu Sözleşme kapsamında gerçekleştireceği işlemler, Müşteri'nin Aracı Kurum nezdinde işbu sözleşme kapsamında verilecek hizmetler için açılmış olan ilgili yatırım hesabında takip edilir. Aracı Kurum, Müşteri'den herhangi bir Alım Emri'nin gerçekleştirilmesinden önce gerekli işlem teminatını yatırım hesabında bulundurmasını isteyebilir. Müşterinin ilgili yatırım hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde Aracı Kurum, Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

Piyasada alım-satım işlemlerinin gerçekleştirildiği hesap Müşteri'nin ana hesabına bağlı alt hesaplar oluşturulabilir, alt hesaplar oluşturulması halinde, emirler ve işlemler bu alt hesap bazında izlenir. Takas Merkezi nezdinde Aracı Kurum tarafından Müşteri işlemlerinin izlendiği ve Müşteri'ye ait açılacak olan alt hesap, Takas Merkezi nezdindeki Müşteri'ye ait başka bir hesap olan saklama hesabı ile ilişkilendirilir. Bir alt hesap, yalnızca bir saklama hesabıyla ilişkilendirilebilir.

Pozisyonların ve risklerin izlendiği, teminatların tutulduğu hesap saklama hesabı olup, bir saklama hesabı birden fazla alt hesap ile ilişkilendirilebilir.

Borsa'da verilebilecek emir türlerini ve fiyat belirleme yöntemlerini ilgili Borsa belirler. Müşteri, emir türlerinin ve yöntemlerinin uygulanmasının ilgili Borsa düzenlemelerine göre farklılık gösterebileceğini, işlemlerinin, ilgili Borsa'nın mevcut ve/veya ileride belirlenecek düzenlemelerinde öngörülen emir tür ve yöntemlerine uygun olarak gerçekleştirileceğini kabul eder.

Müşterilerden alınan ve ilgili Borsa'ya iletilen emirlerin ilgili Borsa'da geçerlilik süresini ilgili Borsa belirler veya bu sürenin emri veren tarafından ya da Aracı Kurum ile Müşteri arasında serbestçe belirlenmesine imkân sağlayabilir. Bu durumda emirler, emri verenin talebi ve ilgili Borsa düzenlemesi doğrultusunda geçerli olacak şekilde işlem görür. Emirlerin belirlenen süre içinde gerçekleşmemesi durumunda emirler geçerliliklerini kendiliğinden yitirir.

Gerçekleşen işlemler Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Borsa düzenlemelerine uygun olarak Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye gün sonunda bildirilir.

Emir düzeltme ve iptaline ilişkin konularda ilgili Borsa düzenlemelerine uyulur. Müşteri tarafından Aracı Kurum'a verilen emrin ilgili Borsa'ya intikal ettirilmesinden sonra Müşteri, ilgili mevzuat çerçevesinde yapılabilecek değişiklikler dışında gerçekleşmiş emri değiştiremez veya geri alamaz. Müşteri'nin emir iptalleri nedeniyle ilgili Borsa tarafından Aracı Kurum'a uygulanacak ücret, faiz ve benzeri masraflar Müşteri tarafından ilk talebi üzerine Aracı Kurum'a ödenecektir.

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

Müşteri'nin Elektronik İşlem Platformu ile vereceği Emir'ler genel hükümler açısından sözlü emir niteliğindedir. Aracı Kurum, sözlü olarak verilen bir talimatı uygulamadan önce, bu talimatın yazılı olarak teyit edilmesini isteme hakkına sahiptir. Ancak Aracı Kurum, bu yetkisini kullanmakla yükümlü değildir.

Aracı Kurum, Müşteri tarafından verilen alım-satım Emir'lerinin, yapılan işlemlerin doğası gereği Elektronik İşlem Platformu'nda sunulan anlık fiyatlardan gerçekleştirileceğini garanti edemez. Müşteri'nin ani fiyat değişimleri dolayısıyla fiyat farkından doğabilecek kar ya da zararı tamamen Müşteri'ye ait olup, bundan dolayı Aracı Kurum hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Müşteri, Aracı Kurum'un bu madde tahtında oluşabilecek her türlü zarar ve ziyanını ödeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Müşteri, Aracı Kurum tarafından belirlenen süreler içerisinde Elektronik İşlem Platformu'na Emir iletebilir. Müşteri, Aracı Kurum'un ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu günlerde Emir kabul etmeyebileceğini, yaz/kış saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle Emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebileceğini ve bu kapsamda Aracı Kurum'un hiçbir sorumluluğu olmayacağını kabul eder.

EMİRLERİN ELEKTRONİK ORTAMDA İLETİMİ

48. Müşteri, işbu sözleşme çerçevesinde gerçekleştireceği alım satım işlemlerini, Aracı Kurum'un kendisine tahsis edeceği kullanıcı kodu, şifre vb. güvenlik protokollerini kullanarak elektronik ortam üzerinden Aracı Kurum'a iletebilir.

49. Müşteri, Aracı Kurum'a elektronik ortamda emir iletebilmek için Aracı Kurum'un internet sitesi üzerinden veya mobil telefonlardan giriş yapılabilmesi için hazırlanmış programlar üzerinden kendisine tahsis edilen kullanıcı kodu ve şifresi ile hesabına giriş yapar. Aracı Kurum, Müşteri'ye elektronik ortamda emir iletebilmesi için bir entegrasyon katmanı (API) da sağlayabilir. Aracı Kurum, entegrasyon katmanı (API) üzerinde güvenlik tedbiri olarak kullanıcı kodu ve şifre dışında, Müşteri'ye özel ilave kontroller de ekleyebilir. Müşteri'nin mobil telefonu üzerinden emir iletebilmesi için emir iletim programını kendi kişisel bilgisayarına veya mobil cihazlarına yüklemeli ve çalışır hale getirmelidir. Müşteri, söz konusu programı yüklemesi ve çalıştırması için gerekli olan aktivasyon bilgilerini Aracı Kurum'dan temin edecektir. Müşteri, Aracı Kurum'dan aldığı aktivasyon bilgileri doğrultusunda Sözleşmenin ekinde yer alan **Müşteri Tanıma Formu**'nda belirtilen cep telefonuna veya elektronik posta adresine gönderilen şifresini kullanarak Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla emir iletmeye başlar.

50. Müşteri'nin elektronik ortam üzerinden emir iletebilmesi için kendisine şifre tahsis edilebilmesi için internet erişimini sağlayabileceği bilgisayar, modem ve telefon hattına veya benzeri özelliklere sahip teknik imkanlara sahip bulunması, emir iletim programının çalışması için gerekli yazılımı ve donanımı bulundurması ve bu yazılımı ve donanımı kullanabilecek teknik bilgiye sahip olması gerekmektedir. Müşteri'nin işbu Sözleşmeyi imzalayarak kendisine şifre verilmesi talebinde bulunması hâlinde Müşteri'nin söz konusu teknik şartlara ve bilgiye sahip olduğu kabul edilir. Teknik şartların sağlanamaması veya eksik veya yetersiz olması veya gerekli teknik bilgiye sahip olunmaması durumunda elektronik ortamda emir iletilmemesinin ya da kullanıcının önerilen uygulamaları yanlış bir şekilde kullanması sonucunda Aracı Kurum tarafına istediğinden farklı bir şekilde iletilmesinin sorumluluğu tamamen Müşteri'ye aittir.

51. Müşteri, Elektronik ortamda işlem yapabilmesi için şifresini ve Aracı Kurum tarafından belirtilebilecek ek güvenlik prosedürlerini gizli tutmak zorunda olduğunu, şifrenin veya ek olarak konulabilecek güvenlik prosedürlerinin herhangi bir şekilde üçüncü kişilerce öğrenilmesi durumunda bu hususu iş saatleri içinde Aracı Kurum'a bildireceğini ve akabinde yazılı olarak teyit edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Aracı Kurum, Müşteri tarafından yapılacak bildirim üzerine mümkün olan en kısa sürede şifreyi iptal edecektir. Müşteri, Aracı Kurum'a bildirim yapılmasına ve bildirim yapılmasından şifrenin iptal edilmesine kadar geçecek süre içinde şifre ile yapılacak tüm işlemlerin sorumluluğunun kendisine ait olacağını, Aracı Kurum'un bu şekilde üçüncü kişiler tarafından yapılan işlemleri hesabına borç kaydedeceğini, bu yönden hiçbir itirazının bulunmadığını, kabul, beyan ve taahhüt eder.

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

53. Aracı Kurum, Müşteri'nin yararlanacağı emir iletim programının altyapısını, uygulamalarını, şeklini ve içeriğini Müşteri'nin gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan haklarına zarar vermemek koşuluyla değiştirmekte, daraltmakta veya genişletmekte, yeni ürünler/hizmetler ekleyip mevcut ürünlerin/hizmetlerin bir veya birkaçını çıkartmakta serbesttir.

54. Müşteri, Aracı Kurum tarafından belirlenen süreler içerisinde elektronik ortam üzerinden emir iletebilir. Müşteri, Aracı Kurum'un piyasaların tatil olduğu zamanlarda emir kabul etmeyebileceğini, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebileceğini kabul eder.

55. Aracı Kurum, kendisinden kaynaklanmayan teknik nedenlerden ve/veya mücbir sebeplerden ötürü Müşteri tarafından elektronik ortamda iletilen emir ve talimatların yerine getirilmemiş olmasından veya eksik ya da yanlış yerine getirilmesinden sorumlu değildir. Müşteri elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin her türlü riski bildiğini ve bu risklerin gerçekleşmesi neticesinde doğabilecek tüm zararın Aracı Kurum'un kası veya kusuru olan durumlar hariç kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

56. Müşteri, elektronik ortamda emir iletebilmesi için, kendisine iletişim hizmeti sağlayan internet servis sağlayıcılardan, mobil iletişim hizmetlerinden, ulusal ve/veya uluslararası internet bağlantılarından kaynaklanabilecek sorunlardan, kendisi ve/veya Aracı Kurum merkezli olarak internet hizmetlerinin kesintiye uğramasından ve bunlara bağlı performans kayıplarından Aracı Kurum'a doğrudan kusur atfedilebilecek haller dışından Aracı Kurum'u sorumlu tutamaz.

57. Müşteri, Aracı Kurum'un internet hizmetlerinden sadece kendisi istifade edecek olup, başkalarına işlem yaptırmak suretiyle

hiçbir maddi menfaat temin edemez. Müşteri, Aracı Kurum'dan izin almadan Aracı Kurum'un işlem hattına üçüncü şahısların müdahalesine rıza gösteremez.

İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

59. Aracı Kurum, Müşteri'nin vereceği emri, kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkına sahiptir. Aracı Kurum emrin kısmen veya tamamen kabul edilmediğini Müşteri'ye bildirmek zorundadır.

60. Müşteri, Aracı Kurum'a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. Aracı Kurum, Müşteri'nin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir. Aracı Kurum bununla birlikte, Müşteri'nin açık olmayan emir ve talimatlarını kendi görüş ve anlayışına göre uygulamakta serbesttir. Müşteri, bu şekilde Aracı Kurum tarafından gerçekleştirilen işlemlere itiraz etmeyeceğini, bu işlemler neticesinde doğabilecek zarardan Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

EMİRLERİN GEÇERLİLİK SÜRESİ

61. Müşteri, Borsa'nın belirlediği kurallar ve seanslar çerçevesinde emrin geçerlilik süresini istediği gibi belirleyebilir. Tarihi belirtilmemiş olan emirler, Müşteri tarafından aksi açıkça belirtilmediği sürece seans sırasında verilmiş ise o seans süresince, seans haricinde verilmiş ise takip eden ilk seans süresince geçerli sayılacaktır. Belirtilen seansta emrin yerine getirilememesi halinde emir geçerliliğini kaybedecektir.

GERÇEKLEŞEN EMİRLERİN HÜKMÜ, TASFİYESİ, HESAPLARA KAYDI VE HESAPLARIN GÜNCELLEŞTİRİLMESİ

62. Müşteri, Türev Araçları alım ve satımında bulunmakla ilgili Türev Araçları Sözleşmesi'ne ilişkin hükümlerin ve Borsa Düzenlemelerinin kendisine uygulanacağını kabul eder.

63. Gerçekleşen işlemler Müşteri'ye en geç gün sonunda bildirilir. Aynı gün, alınan ve satılan sözleşmenin cins, miktar, fiyat veya primi ile Müşteri'ye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarını gösterecek şekilde düzenlenecek "Türev Araç İşlem Sonuç Formu" müteselsil numara taşıyacak şekilde düzenlenerek Müşteri'ye gönderilir. Borsalarda alınıp satılan Türev Araçlar, Aracı Kurum tarafından VİOP Kuralları'na uygun olarak kayıtlara yansıtılır.

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

TEMİNAT VE TAKASA İLİŞKİN ESASLAR

Müşteri, işbu Sözleşme hükümlerinin yerine getirilmesini sağlamak amacıyla almak istediği her pozisyon için Aracı Kurum'a teminat yatırmak zorundadır. Müşteri, Aracı Kurum nezdindeki ilgili yatırım hesabına yatırdığı işlem teminatının Takas Merkezi nezdindeki teminat hesabına aktarılmasında ve Takas Merkezi nezdindeki teminat hesabında bulunan çekilebilir teminatın Müşteri'nin talebi üzerine Aracı Kurum nezdindeki ilgili yatırım hesabına çekilmesinde Aracı Kurum'u işbu Sözleşme ile yetkilendirmiştir.

İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, teminat kompozisyonu, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda ilgili Borsa ve/veya Takas Merkezi düzenlemelerine ve ilgili sözleşmenin asgari unsurlarına uyulmakla beraber, Borsa ve/veya Takas Merkezi mevzuatı çerçevesinde asgari unsurların altına düşmemek üzere teminata alınacak kıymetler, sözleşme bazında teminat tutarları, değerlendirme katsayıları ve yatırma süreleri günün koşullarına göre Aracı Kurum tarafından belirlenir ve Müşteri'ye bildirilir.

Bu teminatlar, nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dâhil olmak üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf hakları, Takas Merkezi'ne geçer ve Takas Merkezi tarafından kullanılmasını sağlamak üzere Aracı Kurum tarafından re'sen Müşteri'den teslim alınarak Takas Merkezi'ne tevdi edilir. Bu kapsamda Müşteri, teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarını, gayri nakdi kısmın tahsili, açık pozisyonlarından kaynaklanan zararların telafisi hakkı, Takasbank'a ya da yetkili diğer takas ve saklama kuruluşlarına devretme de dahil, fakat bununla sınırlı olmamak üzere işbu

Sözleşme ve/veya ekinde bulunan Rehin Sözleşmesi ile Aracı Kurum'a devrettiğini kabul eder.

Müşteri hesapları, uzlaşma fiyatları esas alınarak Takas Merkezi tarafından güncellenir. Müşteri hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde hesaptaki tutarın teminat olarak bulunması gereken asgari tutarı aşması halinde, aşan kısım Müşteri tarafından takas yükümlülükleri ve Aracı Kurum tarafından belirlenen süreler esas alınarak çekilebileceği gibi Aracı Kurum ile işbu sözleşme çerçevesinde yapılabilecek olan diğer işlemlerinde kullanılabilir. Hesapların güncellenmesi sonucunda teminat açığının ortaya çıkması durumunda, Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yapılır.

İşlem teminatları, başlangıç ve sürdürme teminatı olarak iki kademe tespit edilir.

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken, Müşteri tarafından yatırılması zorunlu olan tutardır. Aracı Kurum, Müşteri'ye bildirmek suretiyle ilgili Borsa düzenlemelerinde ve ilgili sözleşme hükümlerinde belirtilen asgari teminat oranlarının üzerinde bir teminat oranı belirleyebilir.

Bulunması Gereken Teminat: Başlangıç teminatı ile fiziki teslimat teminatının toplamıdır.

Sürdürme Teminatı: Borsa'daki günlük fiyat değişimlerine bağlı olarak güncellenen teminat tutarlarının ve teminat olarak bulundurulması gereken varlık kompozisyonunun korunması gereken asgari düzeydir. Müşteri, işbu Sözleşme ile açık pozisyonlarının sürdürülmesi esnasındaki işlem teminatlarına ilişkin Aracı Kurum tarafından belirlenecek olan teminatlarla ilgili yükümlülüklerini yerine getirmeyi kabul eder.

Hesapların Takasbank ve/veya yetkili başka bir saklama kuruluşu tarafından yapılan hesap güncelleştirilmesi neticesinde, vadeli işlem veya opsiyon sözleşmelerinde değer kaybı veya herhangi diğer bir nedenle mevcut teminatının sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda, Aracı Kurum, Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminatı 14:30'a kadar Aracı Kurum'un belirlediği başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. Teminatın sürdürme teminatı seviyesine veya daha alt bir seviyeye düşmesi halinde Müşteri, başlangıç teminatı seviyesine ulaşana kadar doğrudan nakit teminat yatırma yoluyla veya risk azaltıcı işlem yapmak suretiyle teminat noksanını tamamlamakla yükümlüdür. Ancak Müşteri'nin nakit teminat hesabının eksiye düşmesi halinde nakit teminat yatırması zorunludur. Müşteri bu durumda teminatlarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür. Teminat tamamlama çağrıları Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye en seri iletişim araçları yoluyla ve/veya elektronik işlem platformu yoluyla yapılabilir. Aracı Kurum'un bu çağrıyı göndermesi veya yapması durumunda Müşteri'nin ayrıca bir ihbar ve bildirme gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir.

Müşteri, Aracı Kurum tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek kalmaksızın pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu halde, Müşteri pozisyonun kapatılması neticesinde oluşan tüm borçları Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür.

Müşteri'nin yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda Aracı Kurum, Müşteri'nin, riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni Emir'lerini kabul etmeme hakkına sahiptir.

Aracı Kurum, ilgili Borsa ve/veya Takas Merkezi düzenlemeleri ve/veya kullanılan elektronik işlem platformlarında yapılan değişiklikler ve/veya Aracı Kurum'un kendi takdiri ile başlangıç ve sürdürme teminatlarının artırılmasını Müşteri'den en seri iletişim araçları yoluyla talep etme hak ve yetkisine sahip olup, Müşteri, Aracı Kurum'un söz konusu işlem teminatlarını ikinci bir ihbara gerek duymaksızın derhal ödeyeceğini ve/veya borsada bulunan açık pozisyonlarının Aracı Kurum tarafından kapatılarak Borsa ve/veya Takas Merkezi tarafından belirlenen işlem teminat seviyesine çekilmesini kabul eder.

Bu durumda Müşteri İşlem Teminatları'nı artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla ve işlemlerini yeni oranlara göre yapmakla yükümlüdür.

Müşteri'nin teminat yatırma ve çekme işlemleri elektronik virman yoluyla ve yalnızca Takasbank'ın belirlediği saatler dahilinde gerçekleştirilebilir. Müşteri, teminat çekme işlemlerinde hesabında pozisyon bulunması durumunda nakit teminat/nakit dışı teminat minimum oranını ve/veya kompozisyonunu bozan teminat çekme taleplerinin ve/veya teminat tamamlama yükümlülüğü bulunan hesaplardan teminat çekme taleplerinin Aracı Kurum tarafından reddedileceğini kabul eder.

Müşteri'nin gerçekleşmiş bir opsiyon işlemi için; opsiyon alan tarafın hesabındaki nakit teminattan opsiyon primi tutarı düşülür, opsiyon satan tarafın hesabındaki nakit teminata bu opsiyon primi tutarı eklenir.

Olağanüstü Durum Teminatı: Aracı Kurum, olağanüstü durumlarda ilave teminat talep etme hakkına sahiptir.

Müşteri'nin Elektronik İşlem Platformu aracılığıyla emir iletmesi halinde Müşteri, İşlem Teminatı'nı pozisyon almadan önce Aracı Kurum'daki hesabına yatıracaktır. Müşteri, söz konusu İşlem Teminatı'nın Elektronik İşlem Platformu'nda işleme konu edilebilir hale getirilinceye kadar Aracı Kurum tarafından Müşteri Emir'lerin uygulanamayacağını bildiğini beyan eder.

Müşteri, Aracı Kurum veya diğer kurumlardaki hesaplarına haciz, tedbir vb. yasal kısıtlar gelmesi, iflasının istenmesi veya

mali durumunun Aracı Kurum'a karşı olan yükümlülüklerini karşılayamayacak derecede zayıfladığının tespit edilmesi halinde, Aracı Kurum'un gerekli tedbirleri almaya, Müşteri'ye bildirimde bulunarak mevcut Açık Pozisyonları'nı ve risklerini en kısa sürede kapatmasını istemeye yetkili olduğunu, Müşteri'nin bu bildirimde rağmen Açık Pozisyonları'nı kapatmaması durumunda Müşteri'ye ikinci bir bildirimde bulunmadan söz konusu Açık Pozisyonları' derhal res'en kapatmaya yetkili olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

İşlem Teminatları

65. Müşteri, aldığı veya almak istediği her pozisyon için ilgili türev araca ilişkin olarak ilgili borsa ya da Takas Merkezi tarafından talep edilen teminat tutarlarını Aracı Kurum'a yatırmakla yükümlüdür. Hesabında sahip olduğu pozisyonlar ya da yeni emir iletimi için yeterli teminat bulunup bulunmadığını kontrol sorumluluğu Müşteri'dedir. Müşteri, ancak hesabında yeterli teminatı olması durumunda kendisi tarafından verilmiş emirlerin yerine getirilebileceğini bilir ve bu husustaki tüm sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder.

66. Aracı Kurum'un, işlemlerin gerçekleştirileceği Borsa ya da ilgili Takas Merkezi'nin talep ettiği miktardan fazla teminat talep etme hakkı saklıdır. Teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlar, Aracı Kurum, ilgili Borsa ve/veya Takas Merkezi tarafından belirlenir. Aracı Kurum, Borsa ve/veya Takas Merkezi, hesap bazında değişik oran ve tutarlarda farklı teminatları belirleyebilir, ek veya olağanüstü durum teminatı talep edebilir. Bu gerekçe ile Müşteri, teminat tutar ve oranlarında Borsa, Takas Merkezi ve/veya Aracı Kurum tarafından yapılabilecek değişiklikler nedeniyle Aracı Kurum'un farklı tutar ve oranlarda teminat talebinde (Olağanüstü Durum Teminatı) bulunabileceğini ve söz konusu teminatların ilk talepte derhal hesaba yatırılacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri bahsi geçen taahhüdünü yerine getirmeye kadar Aracı Kurum, emir kabul etmeme hakkına sahiptir.

67. Bu Sözleşme hükümleri uyarınca Aracı Kurum'a tevdi edilmesi gereken işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar Müşteri tarafından, Borsa ve Takas Merkezi Kuralları ve ilgili türev araç hükümlerine göre nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil olmak üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının inanca mülkiyet esaslarına göre Aracı Kurum'a geçmesini ve Aracı Kurum tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Aracı Kurum'a tevdi edilir. Müşteri tarafından Aracı Kurum'a tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve Aracı Kurum, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde ilgili Borsa ve/veya Takas Merkezi hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve Müşteri'nin türev araçlardan doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde Aracı Kurum nezdinde bulunan işlem teminatları münhasıran türev araçlardan kaynaklanan Müşteri yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır.

TEMİNAT TAMAMLAMA ÇAĞRISI

68. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde işlemlere dayanak sözleşmelerde değer kaybı veya diğer nedenlerle Müşteri'nin mevcut teminatının, ilgili Borsa ya da Takas Merkezi kurallarında belirtilen miktarın altına düşmesi veya hesabında nakit teminat açığı bulunması durumunda, Aracı Kurum, Müşteri'ye Teminat Tamamlama Çağrısı yaparak teminat tutarını bulunması gereken tutara çıkarmasını talep eder. Müşteri bu durumda teminatlarını teminat tamamlama çağrısında belirtilen bulundurulması gereken teminat seviyesine çıkarmakla yükümlüdür. Müşteri tarafından teminat ya da nakit teminat açığının mevcut pozisyonların tasfiyesi yoluyla kapatılmak istenmesi halinde ilgili borsa ya da takas merkezi kuralları uygulanır.

69. Teminat Tamamlama Çağrısı Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden veya telefon, SMS, elektronik posta, elektronik ortam vb. iletişim kanallarından herhangi biri vasıtasıyla yapılabilir. Aracı Kurum'un bu çağrıyı göndermesi durumunda Müşteri'nin ayrıca bir ihbar ve bildirimde gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir.

70. İlgili Borsa ve Takas Merkezi düzenlemeleri çerçevesinde bulundurulması gereken teminata ek olarak ilave veya olağanüstü durum teminatı talep edilmesi halinde Aracı Kurum, Müşteri'den söz konusu tutarı talep edebileceği gibi talep edilen miktarı aşan tutarda teminat yatırılmasını da isteyebilir. Bu durumda Müşteri söz konusu teminatı yatırmakla yükümlü olduğunu kabul ve beyan eder.

71. Müşteri tarafından sahip olduğu türev araç pozisyonları nedeniyle yatırılması gereken işlem teminatları hiçbir şekilde ilgili Borsa veya Takas Merkezi tarafından belirlenen asgari oran ve tutardan az olamaz. Müşteri, ilgili Borsa veya Takas Merkezi düzenlemeleri ve ilgili türev araç sözleşmesi hükümleri uyarınca yatırması gereken teminat tutarlarında artış olması halinde kendi işlem teminatlarında da artış meydana geleceğini bildiğini ve işlem teminatlarını arttırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlü olduğunu kabul ve beyan eder.

TERS İŞLEM, POZİSYONLARIN DEVRİ VE POZİSYON LİMİTİ

Müşteri'nin Türev Araçlar'a ilişkin bir sözleşmede Uzun Pozisyon sahibi iken, aynı sözleşmede Kısa Pozisyon almasına veya Kısa Pozisyon sahibi iken, aynı sözleşmede Uzun Pozisyon almasına sebep olacak şekilde Borsa'da işlem yapması durumunda, Kısa Pozisyon ve Uzun Pozisyon sahibi olarak sahip olduğu hak ve yükümlülükler Müşteri'de birleşmiş olarak kabul edilir ve söz konusu hak ve yükümlülükler karşılıklı olarak netleştirilerek sona erdirilir. Ters İşlem olarak adlandırılan bu işlem neticesinde Açık Pozisyonlar bu tutarda kapatılmış olur. Borsa veya Merkezi Takas Kurumu tarafından res'en gerçekleştirilecek söz konusu

eşleştirme ve netleştirme suretiyle hak ve yükümlülüklerin karşılıklı olarak sona erdirilmesi hususunda, Müşteri'nin izni, onayı veya talimatı aranmaz.

Borsa'da gerçekleştirilen işlemler neticesinde veya pozisyon transferi ile devralınarak oluşan Açık Pozisyonlar'dan doğan hak ve yükümlülükler, sözleşmenin Ters İşlem ile Borsa'da kapatılması, vadesinin gelmesi, hakkın kullanılması veya pozisyon transferiyle sona erer. Bunun dışında, sözleşmelerin veya Açık Pozisyonlar'dan doğan hak ve yükümlülüklerin Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Borsa düzenlemelerinin imkan verdiği haller dışında Borsa içinde veya dışında başka bir yolla satılması veya devri mümkün değildir.

Pozisyon limiti, sözleşme, sözleşme grubu, dayanak varlık bazında, bir Borsa üyesi, bir hesap, bir kişiye ait hesapların toplamında veya Borsa'daki tüm hesapların toplamında, aynı veya farklı vadelere sahip sözleşmeler için alınabilecek azami pozisyon miktarı ve/veya aynı dayanak varlığa bağlı tüm sözleşmeler için tüm hesaplarda alınabilecek aynı yönlü pozisyonların karşılık gelebileceği azami dayanak varlık sayıdır. Aracı Kurum, ilgili Borsa tarafından sözleşme bazında ve toplam olarak belirlenen pozisyon limitlerini aynen uygulayabileceği gibi Müşteri'ye bildirmek suretiyle farklı pozisyon limitleri de belirleyebilir. Müşteri, Aracı Kurum tarafından belirlenen bu limitlere uymak zorundadır. Aracı Kurum pozisyon limitinin aşılması durumunda Müşteri hesabına sadece pozisyon kapatmaya yönelik emirleri kabul eder ve Müşteri'ye en seri iletişim araçları ve/veya elektronik işlem platformu yoluyla bildirimde bulunarak pozisyonunu belirlenen limitlere çekmesini talep eder. Bu bildirimde rağmen Müşteri, pozisyon limitini olması gereken düzeye çekmediği takdirde Aracı Kurum'un limitleri aşan pozisyonları re'sen kapatabileceğini ve bu işlemlerden dolayı oluşabilecek zarardan Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Müşteri'nin Açık Pozisyonları ve pozisyonlarına ilişkin teminatları, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Borsa düzenlemelerinin imkân verdiği ölçülerde, Müşteri'nin talimatı ve Aracı Kurum'un uygun bulması ile diğer yatırım kuruluşlarına devredilebilir. Borsa işlemi neticesinde oluşan hak ve yükümlülükler, Aracı Kurum tarafından Açık Pozisyonlar'ın pozisyon transferi yoluyla diğer yatırım kuruluşuna devredilmesine kadar işlemi gerçekleştiren Aracı Kurum'a, pozisyon transferi işleminden sonra ise Açık Pozisyonlar'ın tutulduğu devralan diğer yatırım kuruluşuna aittir.

ARACI KURUM'UN MÜŞTERİNİN AÇIK POZİSYONLARINI OTOMATİK VE/VEYA ERKEN KAPATMA HAKKI

72. Açık pozisyonlara ilişkin henüz gerçekleşmemiş zararların Müşteri hesabında o anda mevcut teminat bakiyesinin %75'ini aşması halinde Aracı Kurum süre vermeksizin yasal düzenlemelerdeki hakları saklı kalmak kaydıyla bu Sözleşme ile belirlenen veya kanunun kendisine verdiği tüm hakları ve bu çerçevede özellikle: (i) Müşteri'nin açık pozisyonlarının herhangi birinin veya tamamının tasfiyesini; (ii) Müşteri'nin ödenmemiş borçlarının herhangi birinin veya hepsinin muaccel olmasını; ve (iii) takas ve mahsup haklarına ilişkin seçeneklerinden birini veya hepsini uygulayabilir. Kısmi tasfiye halinde, tasfiye edilecek açık pozisyonlar bizzat Aracı Kurum tarafından seçilir. Yukarıdakilerden herhangi biri bu işlemler sonucunda oluşacak borç bakiyesi dikkate alınmadan yapılabilir. Ayrıca, açık pozisyonların tasfiyesinin hesapta borç bakiyesi oluşmadan önce veya borç bakiyesi oluştuğundan sonra yapılmasına ilişkin zamanlamaya Aracı Kurum tarafından karar verilir.

73. Müşteri, işbu Sözleşme kapsamındaki işlemler sebebiyle hesabında/hesaplarında herhangi bir dayanağı olmaksızın, mükerrer, fazladan veya sehven alacak kaydı yapıldığı takdirde bunun Aktif Yatırım tarafından kendisine herhangi bir inhar yapılmadan re'sen geri çıkışı yapılarak sermaye piyasası aracı veya nakdin tahsil edilebileceğini, bunlar üzerinde tasarrufla bulunduğu takdirde iade edeceğini, iade işlemine kadar geçen sürede piyasa koşullarında karşı tarafın oluşan zararını mislen veya aynen tazmin edeceğini ve alacak kaydı tarihinden itibaren iade tarihine kadar Aktif Yatırım tarafından müşterilerine uygulanan temerrüt faiz oranı üzerinden faizi ve diğer yasal kesintileri ile birlikte Aktif Yatırım'a ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder. Aktif Yatırım işlemin iptaline ilişkin her türlü muhasebe kaydını, nakit veya Sermaye Piyasası Aracı hareketinin iptalini Müşteri'den önceden bir talimat ve/veya onay veya rıza almaksızın yapma hakkına sahiptir. İlgili Borsa'nın, Takas Merkezi'nin ve/veya Aracı Kurum'un elektronik sistemlerinde, yazılımlarında meydana gelen hatalardan dolayı gerçekleştirilemeyen ve/veya hatalı gerçekleştirilen işlemlerden dolayı Aracı Kurum sorumlu tutulamaz.

74. Aracı Kurum'un Tek Taraflı Hareket İmkânı

Müşteri, kendisinden başkaca sözlü veya yazılı izin alınmasına gerek olmaksızın bu Sözleşme ile belirlenen Aracı Kurum'un teminat tamamlama ve işlemleri tek taraflı sonlandırılmasına ilişkin yetkisini kabul eder. Bu işlemlerin sonunda Müşteri zarara uğradığına ilişkin tazmin talebini Aracı Kurum'a karşı ileri süremez.

EMİRLERİN TASFİYESİ

Aracı Kurum, Müşteri tarafından açık işlemin kapatılması talimatı verildiği zaman açık işlemi tasfiye ederek, ilgili komisyon ve faiz masrafları düşüldükten sonra oluşan karı veya zararı kaydı olarak kendi nezdindeki Müşteri hesaplarına mümkün olan en kısa sürede yansıtacaktır. Müşteri'nin işlem neticesinde kar elde etmesi ve bu karı dahil tüm bakiyeyi tahsil etmek istemesi durumunda, Aracı Kurum kar tutarını işlemin kapatılması talimatından itibaren makul süre içerisinde Müşteri'nin bildireceği banka hesabına yatıracaktır. Söz konusu iş günü hesaplamasında işlemin kapatıldığı ülkenin iş günleri dikkate alınacaktır.

Müşteri, opsiyon kullanma ve/veya iptal Emir'lerini ancak seans içerisinde Borsa tarafından belirtilen saat aralığında iletebileceğini, opsiyon kullanım emrini belirlenen seans ve saat aralığında iletmediği takdirde, vadesi gelmiş olan opsiyonların kullanım

hakkından vazgeçmiş olacağını, opsiyonu kullanamayacağını, opsiyon kullanımından doğacak olan opsiyon primi de dahil olmak üzere herhangi bir hak talebinde bulunamayacağını kabul eder.

Türev Araç işlemleri, Aracı Kurum tarafından ilgili mevzuata uygun olarak belirlenecek fiyatlar üzerinden güncellenerek Müşteri hesaplarına yansıtılır. Müşteri hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen karlar Müşteri tarafından takas yükümlülükleri ve Aracı Kurum tarafından belirlenen süreler dahilinde çekilebileceği gibi işbu sözleşme kapsamında açılacak pozisyonlarda kullanılabilir. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde oluşan zararlar ise teminatlardan karşılanır ve Aracı Kurum tarafından Müşteri hesaplardan çekilerek yetkili merkezi takas kuruluşu hesabına yatırılır.

TEMİNATLARIN NEMALANDIRILMASI

75. Aracı Kurum tarafından Takas Merkezi'ne (Takas Merkezi tarafından belirlenen kurallar ve saatler çerçevesinde) yatırılan Müşteri'ye ait nakit işlem teminatları Takas Merkezi tarafından VIOP Kuralları çerçevesinde nemalandırılır. Takas Merkezi tarafından nemalandırılan tutarlar Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabına aktarılır.

Nemalandırma işlemine ilişkin olarak ilgili Takas Merkezi tarafından tahsil edilen komisyon ve diğer ücretler de Müşteri hesabına yapılacak ödeme öncesinde tahsil edilir. Müşteri'nin başlangıç teminatının üzerindeki teminatlarını nakit olarak çekmeyi istemesi halinde talebini ilgili mevzuatta belirtilen süre içinde yazılı, sözlü veya elektronik ortam üzerinden Aracı Kurum'a bildirmesi zorunludur. Teminat fazlası oluşturan kıymetlerin çekilmesi, yetkili merkezi takas kuruluşunun belirlediği süreyi aşmamak kaydıyla işlem saatleri içerisinde gerçekleştirilebilir.

VADE SONU UZLAŞMA

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

TEMİNAT SÖZLEŞMESİ

77. Müşteri tarafından, işbu sözleşme hükümleri çerçevesinde işlemlerin teminatını teşkil etmek üzere teminat konusu sermaye piyasası araçlarının mülkiyeti teminat veren Müşteri'de kalacaktır.

78. Temerrüt halinde ya da Mevzuat ve/veya işbu Sözleşme hükümleri uyarınca alacağın teminattan karşılanmasının söz konusu olduğu hallerde herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunmaya, süre vermeye, adli veya idari mercilerden izin ya da onay almaya, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın Aracı Kurum, teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere satarak, satım bedelinden alacağını tahsil etme veya bu araçları mülkiyetine geçirerek değerini Müşteri'nin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.

79. Temerrüt halinde teminat konusu sermaye piyasası araçlarının değerlemesinde, borsaya veya teşkilatlanmış diğer piyasalara kote olan teminat konusu borçlanma araçları bakımından vade tarihindeki en yüksek değer, paylar bakımından ise satış tarihindeki piyasa değeri esas alınır. Borsaya kote olmayan sermaye piyasası araçları teminat olarak kabul edilmez. Aracı Kurum'un kendisine tanınan hakları kullanarak alacağını karşılamadan sonra arta kalan bir değer olması halinde bakiye tutar Müşteri'ye iade edilir.

MUACCELİYET VE TEMERRÜT

Müşteri'nin Teminat Açısından Kaynaklı Temerrüdü ve Pozisyonun Kapatılması

Türev Araçlar'ın alım-satım işleminden doğan tüm borçlar aşağıdaki hallerde muaccel hale gelmiş ve Müşteri başka bir ihbara gerek kalmaksızın kendiliğinden temerrüde düşmüş sayılacaktır:

- Müşteri'nin süresi içerisinde teminat tamamlama ve/veya Takas Merkezi nezdinde yerine getirmesi gereken yükümlülüğünü yerine getirmemesi,
- İşlem ve/veya pozisyon limitinin aşılması ve Müşteri'nin bu aşımı Aracı Kurum tarafından talep edilen sürede gidermemesi,
- Teminat olarak verilen sermaye piyasası araçlarının ilgili listelerden çıkarılması, işlem sıralarının sürekli kapatılması veya işlem sıraları geçici olarak durdurulmuş olan hisse senetlerinin kapalılık halinin mevzuat uyarınca öngörülen süreden fazla sürmesi ve Borsa yönetim kurulu tarafından kapalılık halinin devamına karar verilmesi,
- Müşteri'nin işbu Sözleşme'de yer alan herhangi bir edimini yerine getirmemesi,
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Müşteri aleyhine borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapma yasağı getirilmesi.

- f.** Aracı Kurum tarafından talep edilmesine rağmen Müşteri'nin komisyon, faiz, teminatlar ve sair her türlü borcu zamanında ödeyememesi
- g.** Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından Müşteri'ye ya da teminat olarak verilen sermaye piyasası araçları veya nakit aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte karar verilmesi halinde Aracı Kurum'un alacağı'nın kısmen ya da tamamen karşılıksız kalması.
- 80.** Aracı Kurum'un, Müşteri işlemleri nedeniyle Takasbank ve/veya diğer saklamacı kuruluşlar ve/veya işlem yapılan yatırım kuruluşu nezdinde temerrüde düştüğü hallerde, Takasbank ve/veya diğer saklamacı kuruluşlar ve/veya işlem yapılan yatırım kuruluşu tarafından Aracı Kurum'a uygulanan temerrüt faiz oranının, işbu Sözleşme'de belirlenen faiz oranını aşması halinde, aşan kısımdan ayrıca Müşteri sorumlu olacak ve aşan kısım Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabından resen tahsil edilebilecektir.
- 81.** Fiziki teslimata konu vadeli işlem kontratlarında, müşteri vade sonundan önce kurumu bilgilendirir. Vade sonu günü fiziki teslimata konu varlıkları ve/veya nakit ilgili gün hesaplarında hazır bulundurmak durumundadır. İlgili gün eğer müşteri fiziki teslimattan doğan yükümlülüğünü karşılayamayacak seviyede yeterli kadar uzun pozisyonlar için nakit, kısa pozisyonlar için fiziki teslimata konu dayanak varlık bulunmaz ise kurum bu pozisyonlarını vade sonu günü saat 17:00'dan sonra resen kapatabilir.
- 82.** Müşteri'nin opsiyon kullanım talebinde bulunmadığı ancak işlemlerinin Takasbank tarafından otomatik eşleşmeye tabi tutulduğu, Müşteri açısından fiziki teslimat yükümlülüğü doğuran durumlar için de yukarıdaki esaslar geçerli olacaktır.
- 83.** Müşteri'nin, teminat tamamlama yükümlülüğünü belirtilen süreler içerisinde yerine getirmemesi ya da işbu Sözleşmeden doğan diğer her türlü borçlarına, herhangi bir temerrüt ihbarı yapılmasına gerek olmaksızın, Takasbank Para Piyasası ortalama gecelik (O/N) faiz oranı, TCMB Gecelik (O/N) Borç Verme faiz oranı veya TCMB geç likidite faiz oranlarından yüksek olanının 5 katı veya Aracı Kurum tarafından belirlenecek temerrüt faizi işletilir.
- 84.** Aracı Kurum'un yukarıda belirtildiği şekilde temerrüt faizi yürütme hakkı saklı kalmak üzere, teminat tamamlama yükümlülüğünün yerine getirilmemesi durumunda, Aracı Kurum tarafından ve/veya ilgili Borsa veya Takas Merkezi tarafından re'sen Müşteri'nin nakit dışı teminatları nakde çevrilebilir ve/veya açık pozisyonları kapatılabilir. Aracı Kurum, Müşteri yükümlülüklerinin tasfiyesinde Müşteri varlıklarının bu madde uyarınca kullanılması halinde, varlıkların makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür. Aracı Kurum re'sen satış hakkını piyasa koşulları kapsamında ve gerekli gördüğü durumlarda işlem anı fiyatı üzerinden ve müşteriye koruyabilecek ölçüde kullanma hakkına sahiptir.
- 85.** Müşteri, Aracı Kurum'a karşı olan teminat tamamlama yükümlülüğünü zamanında yerine getirmemesi nedeniyle doğacak tüm zararlardan sorumludur.
- 86.** Muaccel hale gelen borç karşılığında Aracı Kurum tarafından öncelikle değerlendirme dışı teminatlar nakde çevrilir. Değerleme dışı teminat olmaması halinde Müşteri hesabına ait Açık Pozisyonlar, en az temerrüde düşülen tutarı karşılayacak teminat açığa çıkana kadar nakde çevrilir. Temerrüde düşülen meblağın ferileriyle birlikte tamamen tahsili amacıyla nakit dışı varlıkların satışı veya pozisyonların paraya çevrilmesi seçeneklerinden hangisinin kullanılacağı ve kullanım sırası likidite ve karşılanmamış yükümlülük tutarı dikkate alınarak mevzuat hükümlerine uygun olarak Aracı Kurum tarafından serbestçe belirlenebilir. Müşteri hesabına ait pozisyonların kapatılıp teminatların nakde çevrilmesinden sonra temerrüdün kapatılmaması durumunda negatif fark Müşteri'den tazmin edilir. Bu halde temerrüdün Müşteri tarafından tamamlanmaması halinde Aracı Kurum, alacağı'nın muacceliyet kesbetmesi nedeniyle Müşteri hesabı/hesaplarındaki her tür nakit ve kıymetler üzerinde Borçlar Kanunu'nun takas, mahsup ve hapis hükümleri ile Medeni Kanun'un rehne ilişkin hükümlerine uygun olarak alacağını tasfiye etmek amacıyla takas, hapis, mahsup etme haklarını kullanır.
- 87.** Aracı Kurum'un, Müşteri işlemleri nedeniyle Takasbank ve/veya diğer saklamacı kuruluşlar ve/veya işlem yapılan yatırım kuruluşu nezdinde temerrüde düştüğü hallerde, Takasbank ve/veya diğer saklamacı kuruluşlar ve/veya işlem yapılan yatırım kuruluşu tarafından Aracı Kurum'a uygulanan temerrüt faiz oranının, işbu sözleşmede belirlenen faiz oranını aşması halinde, aşan kısımdan ayrıca Müşteri sorumlu olacak ve aşan kısım Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabından re'sen tahsil edilebilecektir.

İŞLEMLERİN ERKEN SONLANDIRILMASI VE TEMERRÜT HALİ

İşlem Yasağı Kararları Halinde Aracı Kurum Yetkileri

- 88.** Müşteri, hakkında işlem yapma yasağı kararı alınması halinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasındaki mevcut açık pozisyonlara ilişkin takas ve/veya teminat tamamlama yükümlülüklerinin Aracı Kurum tarafından yerine getirilmesi halinde, Aracı Kurum'un söz konusu takas ve/veya teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmemesi sebebiyle hesaplarında bulunan sermaye piyasası araçlarını Borsa'da veya ilgili aracın Borsa'da işlem görmemesi halinde Borsa dışında satarak veya virmanlayarak alacaklarını tahsil edebileceğini kabul ve beyan eder. Bu durumda Aracı Kurum, Borsa ve Takas Merkezi, Saklama Merkezi Kuralları kapsamında nakit dışı varlıkları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılamak dahil olmak üzere tüm tasarruf haklarının inanca mülkiyet esaslarına göre Aracı Kurum'a geçmesini, Aracı Kurum tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Aracı Kurum'a tevdi ettiğini beyan etmektedir. Müşteri tarafından Aracı Kurum'a tevdi edilen tüm varlıkların başkaca hiçbir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne göre teminat olarak tevdi edildiği kabul

edilir ve Aracı Kurum teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde ilgili Borsa ve/veya Takas Merkezi, Saklama Merkezi hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve/veya yükümlülüklerin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde Aracı Kurum bu teminatları Müşterinin Aracı Kurum'a olan tüm yükümlülüklerinin ve borçlarının tasfiyesi amacı ile kullanır.

89. Müşterinin Aracı Kurum'un Müşteri hesaplarında bulunan menkuller üzerinde doğrudan tasarruf hak ve yetkisi ile hapis, hiçbir şekilde tabii olmadan, icra takibi ve hüküm istihsaline gerek bulunmadan dilediği zamanda borsada rayici bulunduğu takdirde bu rayiç üzerinden aksi takdirde cari piyasa rayicinden satış ve bedelini ahzu kabz ile alacağına mahsup etmeye tam yetkili bulunduğunu peşinen itirazsız gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, Aracı Kurum'un ayrıca bir ihtarda bulunmak sureti ile hiçbir şekilde icra takibine, hüküm istihsaline gerek olmaksızın rehinli sermaye piyasası araçlarını hiçbir kurala tabii olmaksızın re'sen dilediği biçim ve şartlarla dilediği zamanda ve borsada rayici bulunduğu takdirde bu rayiç üzerinden, aksi takdirde cari piyasa rayicinden satın nakde çevirerek bedelini tahsil ve ahzu kabz ederek doğrudan alacağına mahsup etmeye yetkili olduğunu; İş bu rehinli sermaye piyasası araçlarının satışı sonucu elde edilen meblağ Aracı Kurum'un alacağını karşılamadığı takdirde Aracı Kurum'un bakiye alacağı için Müşteri'ye ve kefillere, genel hükümlere göre yasal takip yapma hakkının saklı olduğunu, Aracı Kurum'un borç ve yükümlülüklerini azaltacak şekilde Müşteri borç ve/veya yükümlülüklerinden mahsup etmek üzere gerektiğinde Aracı Kurum portföyüne taşınmasına onayı olduğunu, bu işlemlerin zararlar sonuçlanabileceğini, oluşabilecek zararlardan Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını ve zararların tazminine ilişkin herhangi bir hak ve menfaat talebinde bulunmayacağını gayri kabili rücu beyan ve kabul eder.

MÜŞTERİNİN TEMERRÜDÜ

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

i. Müşteri'nin işbu sözleşmede belirlenen teminat tamamlama yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi

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

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

iv. Müşteri'nin iflas etmesi veya konkordatoya gitmesi.

91. İşbu sözleşme uyarınca taraflardan birinin herhangi bir nedenle diğer tarafa karşı temerrüde düşmesi durumunda temerrüde düşen taraf diğer tarafa Takasbank Para Piyasası ortalama gecelik (O/N) faiz oranı, TCMB Gecelik (O/N) Borç Verme faiz oranı veya TCMB geç likidite faiz oranlarından yüksek olanının 5 katı veya Aracı Kurum tarafından belirlenecek temerrüt faizi ödemekle yükümlüdür. Borsa ve ilgili Takas Merkezi düzenlemeleri ve ilgili dayanak sözleşme hükümlerinde temerrüt uygulama şekli ve temerrüt faizi oranlarında bir değişiklik yapılması durumunda söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe girmesinden itibaren Müşteri'ye uygulanır.

TAZMİNAT

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

93. İşbu sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemler neticesinde Aracı Kurum'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda Aracı Kurum ancak Müşteri'nin doğrudan uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. Aracı Kurum, kar yoksunluğundan, dolaylı zararlardan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir. İş bu madde hükmündeki sorumsuzluk kaydı, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun 115. maddesi çerçevesinde uygulanabilecektir.

MASRAF VE KOMİSYONLAR

94. Müşteri, her Alım ve Satım Emri için toplam alım veya satım bedeli üzerinden binde iki oranında komisyonu Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür.

95. Aracı Kurum söz konusu komisyonun tahsilini Müşteri'nin Aracı Kurum nezdindeki her türlü hesabından herhangi bir ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. Müşteri'nin bu nedenle Sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Aracı Kurum dilediği anda Müşteri'ye uyguladığı komisyon oranını iş bu sözleşmenin, sözleşmenin tadilii başlıklı maddesindeki hükümler çerçevesinde değiştirebilir.

96. Bu Sözleşme ve Türev Araçlar kapsamında yapılması gereken iş ve işlemlerin Aracı Kurum, VIOP, Takas Merkezi / veya

üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, saklama, takas ücreti ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) Müşteri tarafından ödenecektir.

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

98. Müşteri, Aracı Kurum'un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masraflar için hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

ARACI KURUM'UN ALACAKLARININ TEMİNATLANDIRILMASI, REHİN, TAKAS VE HAPİS HAKKI

Takas ve Mahsup Hakkı

99. Müşteri'nin bu sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen türev araç alım ve satımı ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Aracı Kurum, Müşteri'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana veya Müşteri'nin rızasına gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

Hapis Hakkı

100. Müşteri, işbu Sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı Aracı Kurum'a ödenene kadar, Aracı Kurum nezdinde bulunan ve kendisine ait her türlü varlık üzerinde Aracı Kurum'un hapis hakkına sahip olduğunu kabul ve beyan eder. Aracı Kurum'un burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, Aracı Kurum'un ileri için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

101. Müşteri'nin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen Türev Araçlar'ı alım ve satım ve diğer işlemleri netice-sinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan, Müşteri'nin işbu Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde, Aracı Kurum, Müşteri'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir ihbara gerek olmaksızın 6098 sayılı Borçlar Kanunu'nun hükümleri (Borçlar Kanunu Madde 100-102, Madde 139-145 ve ilgili sair hükümler) çerçevesinde ve Rehin Sözleşmesi uyarınca takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

102. Müşteri, işbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen Türev Araçları Alım ve Satım ve diğer işlemleri neticesinde açılmış ve açılacak hesaplar, emanet hesap muhteviyatı, her nevi menkul kıymetler ve kıymetli evrak ile bunların dönemsel getirileri de dâhil olmak üzere her türlü hak ve alacağının, Aracı Kurum'a tevdi edilmiş amacıyla sınırlı olmak üzere, söz konusu amacın gerçekleştirilmesi için Aracı Kurum tarafından sunulan hizmetlerden doğmuş ve doğacak borç ve yükümlülüklerinin işbu Sözleşme ve/veya Rehin Sözleşmesi uyarınca rehinli teminatını teşkil ettiğini ve Aracı Kurum'un bunlar üzerinde hapis hakkının bulunduğunu, herhangi bir ihtara veya icrai takibe ve/veya diğer yasal yollara müracaat etmeye gerek olmaksızın, re'sen takas, mahsup, virman hak ve yetkilerini uygun göreceği şekil ve surette kullanabileceğini kabul ve taahhüt eder. Şöyle ki, söz konusu rehin ve/veya hapis hakkının kullanılması için rehinli ve/veya hapse konu teminat ile menkul kıymet arasında birebir bağlantı bulunması gerekmektedir. Rehin hakkı, söz konusu nakdin ve/veya varlıkların Aracı Kurum'a teslimi anında kurulur ve Müşteri yükümlülüklerinin tamamen ifasına kadar devam eder. Taraflar, işbu Sözleşme çerçevesinde doğmuş ve doğacak tüm alacakları ile ilgili rehin, hapis, takas hakkına ilişkin olarak, Medeni Kanun'un 950 ve devamındaki hükümleri peşinen kabul ve taahhüt ederler.

BİLDİRİMLER

103. Aracı Kurum'un kanuni ikametgâhı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğu'nda tescilli bulunan ticari ikametgâh adresidir. Aracı Kurum'a yapılacak her türlü tebligat ve bildirim ticari ikametgâhına yapılacaktır. Müşteri'nin ikametgâhı ve tebligat adresi sözleşmenin başında yazılı adrestir. Bu adrese yapılacak bildirimler geçerli olacaktır. Müşteri ikametgâh ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça Aracı Kurum'un bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır.

Aracı Kurum'un faks ve elektronik iletişim sistemleri (internet vb.) ile yaptığı bildirimlerin, bildirim karşı tarafa ulaştığına dair sistem teyidinin alındığı anda Müşteri'ye ulaştığı kabul edilir.

İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLDİRİMLER

104. Müşteri,

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

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

105. Aracı Kurum, Müşteri'ye gerçekleştirilen işlemlerle ilgili olarak günlük ve aylık bildirimlerde bulunacaktır.

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

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

108. Aracı Kurum ilgili dönem içerisinde herhangi bir işlem yapmayan Müşteri'ye günlük ve aylık bildirimde bulunmama hakkına sahiptir.

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

110. Müşteri, Aracı Kurum'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirimle, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlarını ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edildiği tarihten sonra Aracı Kurum'a ulaştırmakla yükümlüdür. Müşteri, hesap ekstresi ve işlem sonuç formlarına itiraz etmediği takdirde işlemlerle mutabık olarak kabul edileceğini bildiğini, beyan, kabul ve taahhüt eder.

111. Müşteri, Aracı Kurum'a bildirdiği elektronik posta adresindeki yanlışlıklar, değişiklikler, server veya servis sağlayıcı kaynaklı sorunlar nedeniyle doğrudan Aracı Kurum'a atfı mümkün olmayan haller dışındaki sebeplerle ekstrelerin ve her türlü bildirimlerin Müşteri'ye ulaşmaması nedeniyle Aracı Kurum'un hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

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

SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI

113. Müşteri'nin Aracı Kurum nezdinde yer alan ve işlemlerinin teminatını teşkil etmeyen sermaye piyasası araçları ve nakit, Müşteri'nin yazılı talimatı doğrultusunda masrafları Müşteri'ye ait olmak üzere Müşteri'nin bildirmiş olduğu hesaba veya yetkili kıldığı kişinin hesabına gönderilir.

114. Müşteri'nin Aracı Kurum nezdinde yer alan ve işlemlerinin teminatını teşkil etmeyen sermaye piyasası araçları ve nakit virman talimatını izleyen 1 (bir) iş günü içerisinde Müşteri tarafından bildirilen hesaba gönderilecektir. Banka sistemindeki aksaklıklar nedeniyle, verilen talimatların yerine getirilememesi veya gecikmesi durumlarında, Aracı Kurum'un herhangi bir sorumluluğu olmadığını Müşteri kabul etmektedir.

115. Bu Sözleşme hükümleri uyarınca Aracı Kurum'a tevdi edilmesi gereken İşlem Teminatları iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Müşteri, Aracı Kurum'a tevdi ettiği teminatlar üzerinde Aracı Kurum'un ilgili Borsa düzenlemelerine ve ilgili sözleşme hükümleri ve/veya Rehin Sözleşmesi uyarınca tasarruf edebileceğini ve Müşteri'nin sözleşmelerden doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebileceğini kabul eder. Bu şekilde Aracı Kurum nezdinde bulunan İşlem Teminatları münhasıran sözleşmelerden kaynaklanan Müşteri'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır, Müşteri'nin Aracı Kurum'a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz.

116. İşlem konusu vadeli işlem sözleşmeleri için fiziksel teslim şartı öngörülmüşse, alıcı taraf (Uzun Pozisyon sahibi) nakdi ödemekle satıcı taraf (Kısa Pozisyon sahibi) ise ilgili varlığı teslimle yükümlüdür. İşlem konusu opsiyon sözleşmeleri için fiziksel teslim şartı öngörülmüşse, alım opsiyonunda vadede veya vadeye kadar kalan süre içinde, alıcı tarafın talebi halinde, alıcı taraf nakdi ödemekle, satıcı taraf ise ilgili varlığı teslimle; satım opsiyonu için ise alıcı taraf ilgili varlığı teslimle, satıcı taraf ise nakdi ödemekle yükümlüdür. İlgili sözleşmede fiziksel teslim şartı öngörülmemişse, varlığın fiziken elden teslim etmiş olması, bunların geri alımlarında ilgili alıcı/satıcı tarafın da fiziken teslimini gerektirmeyecek ve ilgili alıcı/satıcı taraf hesaben teslimle yetkili olacaktır.

117. Opsiyon sözleşmelerinde teslimat, opsiyonun tipine göre vade sonunda veya vade sonundan önceki herhangi bir tarihte opsiyonun alıcısı Müşteri tarafından Aracı Kurum vasıtasıyla talep edilebilir. Aracı Kurum, Müşteri'den aldığı kullanım taleplerini Takas Merkezi tarafından belirlenen süre içinde Takas Merkezi'ne bildirir.

118. Opsiyon sözleşmelerinde Kısa Pozisyon sahibi Müşteri, Uzun Pozisyon'a sahip hesapların opsiyon kullanım taleplerinin

Takas Merkezi tarafından belirlenen eşleşme yöntemi ile kendi Kısa Pozisyonu ile eşleşebileceğini ve bu durumda işlem gereği fiziki teslimat veya nakit yükümlülüğünü yerine getirmesi gerektiğini kabul eder.

119. Fiziki teslimatı öngören sözleşmelerde, sözleşmenin vadesi sonunda sözleşmeye konu varlığın fiziki teslimatının geçerli olması durumunda, fiziki teslimat kapsamındaki bütün işlemler, ilgili Borsa ve Takas Merkezi'nin düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilir. Müşteri fiziki teslimata konu varlığı Borsa ve/veya Takas Merkezi'nin belirlediği koşullarda ve süre içerisinde teslim etmekle yükümlüdür. Aksi takdirde Müşteri temerrüde düşmüş sayılacak ve işbu Sözleşme'nin hükümleri haricinde Çerçeve Sözleşme'nin ilgili ve diğer tüm hükümleri ile Rehin Sözleşmesi'nin düzenleyici ve tamamlayıcı olarak uygulanır.

120. Müşteri, fiziki teslimatın öngörüldüğü sözleşmelerden kaynaklanabilecek her türlü ücreti ödemekle yükümlüdür.

121. Nakdi uzlaşma öngören Türev Araçlarda; nakdi uzlaşma öngörülen ve vade tarihinden önce ters pozisyon almak suretiyle kapatılmamış olan Türev Araç hükümlerine ilişkin olarak nakdi uzlaşma bu sözleşme hükümleri uyarınca gerçekleşir. Fiziki teslimat öngörülen Türev Araçlarda; teslimata ilişkin hususlar ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirlenir. Teslimat işlemlerinde depo ücreti son teslimat gününe kadar satıcıya, son teslimat gününden sonra alıcıya aittir. Aracı Kurum'un teslimata ilişkin sorumluluğu yetkili merkezi takas kuruluşunun teslimatı gerçekleştirdiğini bildirmesi ile son bulur. Teslimatın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerçekleşmesi ile birlikte yetkili merkezi takas kuruluşu ve işlemin yapıldığı borsa/teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinin yükümlülükleri sona erer. Teslimat sırasında işlemin tarafları arasında, malın kalitesinin ve teslim şartlarının Türev Araca uygunluğu konusunda çıkacak ihtilaflarda ilgili mevzuatta belirtilen komitelerin kararı nihaidir. Bu karar uyarınca işlem yapılmasıyla Aracı Kurum'un, işlemin yapıldığı borsa/teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinin ve yetkili merkezi takas kuruluşunun sorumlulukları sona erer. Alıcı ve satıcının, işlemin yapıldığı borsa/teşkilatlanmış diğer pazar yerleri ve yetkili merkezi takas kuruluşuna karşı talep hakkı bulunmaz. Yetkili merkezi takas kuruluşu, teslimatla sonuçlanan Türev Araçlarda, satın alma için gerekli nakdin teslim tarihinden önce yatırılmasını talep edebilir. Teslimat yapılacak depolar işlemin yapıldığı borsa/teşkilatlanmış diğer pazar yerleri veya yetkili merkezi takas kuruluşu tarafından belirlenir. Fiziki teslimatın zorunlu olduğu işlemler dışında, Müşteri'nin pozisyonları nakit uzlaşmayla sonlanır. Müşteri bu pozisyonlarını nakit uzlaşmayla sonuçlandırarak şekilde ve zamanlarda alım satım işlemlerini gerçekleştirmek zorundadır. Müşteri tarafından Aracı Kurum'un uyarısına rağmen ilgili pozisyonların nakit uzlaşma sağlayacak şekilde ve zamanda kapatılmadığının tespiti durumunda, Aracı Kurum, ilgili pozisyonları uygun gördüğü şart ve zamanda kapatmaya çalışır. Söz konusu pozisyonların nakit uzlaşma sağlayacak zamanda kapatılmaması veya kısmen kapatılabilmesi durumunda, kalan pozisyonlar için gerekebilecek nakit dışı uzlaşma ilgili mevzuatta belirtilen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir. Müşteri, fiziki teslimatın zorunlu olduğu durumlarda, Türev Araç vadelerinde veya Türev Araç türüne göre teslimat istenebilecek vade öncesinde herhangi bir zamanda, yapacağı satışlar karşılığında teslimle yükümlü olduğu varlık ve kıymetleri, Aracı Kurum tarafından uygun görülen hesap, konum ve şartlarda bulundurmamak zorunda olduğunu kabul eder. Söz konusu varlık ve kıymetlerin yeterli miktar veya şartlarda sağlanamaması durumunda, Aracı Kurum tarafından, gereken miktar ve şarttaki varlık veya kıymet, yine Aracı Kurum'un makul bulduğu fiyat ve maliyetlerde satın alınarak veya başka yollarla temin edilerek ilgili teslimat yapılır. Aracı Kurum tarafından, teslimat karşılığı oluşan satış gelirinden bu maddede belirtilen şekilde varlık ve kıymetlerin satın alımı veya temini için ödenen her türlü komisyon, gider, vergi ve zararlar düşülür ve net tutar Müşteri'nin hesabına alacak kaydedilir. Opsiyon sözleşmelerinde teslimat, opsiyon tipine göre vade sonunda veya vade sonundan önceki herhangi bir günde opsiyonun alıcısı tarafından Aracı Kurum vasıtasıyla talep edilebilir. Müşteri, yetkili merkezi takas kuruluşu tarafından belirlenen teslimat ücretini ödemeyi kabul eder.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SAKLANMASI VE SAKLAMA SÖZLEŞMESİ

122. Aracı Kurum, yatırım hizmet ve faaliyetleri sebebiyle veya her ne nam altında olursa olsun, Müşteri'ye ait kayden veya fiziken tevdi ve/veya teslim edilen sermaye piyasası araçlarını ve nakdi teminatın niteliğine bağlı olarak merkezi saklama kuruluşlarında, kendi nezdinde ya da bu konuda yetkilendirilmiş kuruluşlar nezdinde saklamaya yetkilidir.

123. Aracı Kurum, saklama hizmeti çerçevesinde Müşteri'nin hesabına veya Müşteri'nin talebi doğrultusunda açılmış alt hesaplarına sermaye piyasası araçlarına ilişkin anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerin tahsil edilmesi, ödenmesi, rüçhan hakkının, bedelsiz pay alma hakkının ve paylardan doğan oy haklarının kullanılması, teminat takibi yapılması ve gerçekleştirilen işlemlerin Müşteri hesabına yansıtılması hizmetlerini sunar.

124. Müşteri'ye ait sermaye piyasası araçları ve nakit, Aracı Kurum'un kendi varlıklarından ve diğer Müşteri hesaplarından ayrı olarak izlenir, Aracı Kurum'un borçları nedeniyle haczedilmez, işbu Sözleşmenin ve sermaye piyasası mevzuatının izin verdiği haller hariç olmak üzere Müşteri'nin açık bir talimatı olmaksızın Aracı Kurum veya bir üçüncü şahıs lehine üzerinde tasarruf yetkisi kullanılamaz.

125. Müşteri'nin Aracı Kurum nezdinde yer alan nakitlerinin saklanması da işbu sözleşmede yer alan saklamaya ilişkin esaslara tabidir.

Müşteri;

a. Sermaye Piyasası Araçları'nın SPK, BİST, MKK ve Takasbank kural ve düzenlemeleri (Saklama Kuralları) çerçevesinde

saklanacağını; bu çerçevede Aracı Kurum'un merkezi saklama kuruluşları nezdinde alt hesaplar (Alt Hesap) açtırmaya, bu alt hesaplar için kod ve şifre numarası vermeye, merkezi saklama kuruluşları nezdinde saklanması zorunlu olanlar ile böyle bir zorunluluk olmamakla birlikte Aracı Kurum'un kendi takdir yetkisine göre merkezi saklama kuruluşlarında saklatmayı uygun gördüğü Sermaye Piyasası Araçları'nı bu Alt Hesaplar'da saklatmaya tam yetkili olduğunu, Sermaye Piyasası Araçları'nın teslimi veya Sermaye Piyasası Aracı üzerindeki diğer işlemlerin ancak Aracı Kurum aracılığıyla gerçekleştirilebileceğini,

b. Sermaye Piyasası Araçları'nın merkezi saklama kuruluşları tarafından saklanması nedeniyle doğabilecek her tür zarar ve ziyandan dolayı Aracı Kurum'a atfedilmesi mümkün olan haller dışında, Aracı Kurum'u hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını, kod ve şifrelerdeki hatalar veya başka bir nedenle Alt Hesap'lara yapılacak hatalı kayıtlar nedeniyle herhangi bir hak ve/veya tazminat talebinde bulunmayacağını, söz konusu hataların Aracı Kurum'ca düzeltililebileceğini,

c. Sermaye Piyasası Araçları ile ilgili her türlü temettü ve faiz tahsilatlarının Aracı Kurum tarafından kendi nam ve hesabına yerine getirilmesine şimdiden muvafakat ettiğini,

d. Aracı Kurum tarafından merkezi saklama kuruluşları nezdinde saklanan Sermaye Piyasası Araçları'nın Aracı Kurum'ca ayrıca sigortalanmadığını, bu amaç ile ayrıca ve açıkça bir talepte bulunmadığı sürece de Sermaye Piyasası Araçları'nın, mevzuat çerçevesinde yapılan sigorta dışında bir sigortasının bulunmadığını bildiğini, Sermaye Piyasası Araçları'nın ayrıca sigortalanmasını talep ettiği takdirde sigorta primi ödemelerinden Aracı Kurum'un mesul olmadığını,

e. Merkezi karşı taraf düzenlemesi çerçevesinde Müşterinin yatırdığı teminatlar Takasbank nezdinde tekil Müşteri pozisyon hesaplarında Aracı Kurum'un kendi işlem, pozisyon ve teminatlarından ayrı olarak izlenir. Söz konusu teminat hesapları üzerindeki tasarruf yetkisi Aracı Kurum'a ait olup, Takasbank tarafından bu yetki sadece bulunması gereken teminatla sınırlı olarak kısıtlanmaktadır. Aracı Kurum'un Takasbank nezdinde temerrüde düşmesi halinde Takasbank tarafından, pozisyonlar sonlandırılabilir, pozisyonlar ihale veya zorunlu devir çerçevesinde devredilebilir veya kardan kesinti yapılabilecektir. Müşteri tam ve doğru olarak bilgilendirildiğini ve bilgilendirmeyi anladığını, beyan, kabul ve taahhüt etmiştir.

126. Müşteri ile Aracı Kurum arasında saklama hizmeti kapsamında Müşteri'ye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Aracı Kurum söz konusu yıllık mutabakat çerçevesinde Müşteri'ye saklama hesaplarında bulunan finansal varlıkların bakiyelerini gösterir hesap durumunu Müşteri'nin bildirdiği elektronik posta adresine e-posta gönderilmesi suretiyle veya elektronik ortam üzerinden hesabına giriş yaptığında uyarı notu şeklinde gönderecektir. Müşteri, Aracı Kurum tarafından gerçekleştirilen söz konusu mutabakat bildirimine 10 gün içinde herhangi bir dönüş yapmadığı takdirde mutabakat vermiş olarak kabul edileceğini kabul ve beyan eder.

DİĞER HÜKÜMLER TEMSİL

YETKİSİ

127. Aracı Kurum'a karşı yalnızca sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilinceye kadar, Aracı Kurum yönünden geçerli olacaktır. Aksi açıkça belirtilmedikçe Aracı Kurum, temsilcilerin bu sözleşme ile Müşteri'nin yetkili olduğu her konuda yetkili olduğunu kabul etmekte serbesttir. Genel Vekaletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça bunların Aracı Kurum'la olan ilişkilerde tasarrufta bulunmak ve hesapla ilgili tüm ilişkilerde Müşteri'yi Aracı Kurum'a karşı temsil etmek yetkisini verdikleri kabul edilir.

ORTAK HESAPLAR

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

129. Aracı Kurum'un hesap sahiplerinden herhangi birine hesap ekstresi göndermesi veya hesaplarla ilgili işlemler konusunda bildirimlerde bulunması diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlarda hesap ekstresini veya bildirimini almış sayılırlar. Ortak hesap sahiplerinden her biri diğerini bildirim ve tebligat konusunda temsil eder.

130. Hesap Sahiplerinden herhangi biri aleyhine üçüncü şahıslarla ilgili makamlardan alınmış her türlü tedbir ve haciz kararları, iflas, konkordato ya da başkaca sınırlamalar Aracı Kurum'a usulü dairesince tebliğ edildiği takdirde Aracı Kurum hesaptan işlem ve ödeme yapılmasını durdurur. Hesap üzerinde hisse payları belirtilmemiş ise Hesap Sahiplerinin payları eşit olarak kabul edilir, ancak Aracı Kurum'un haciz ve tedbire ilişkin tutar kadar Hesap Sahiplerinden hiçbirine ödeme yapmama hakkının olduğunu da Hesap Sahipleri peşinen kabul ederler.

131. Aracı Kurum, ortak hesap sahiplerinden herhangi birinin vefatı, iflası, hukuki ehliyetinde değişiklik olması veya adına haciz, iflas tebliğ edilmesi durumunda söz konusu ortağın hissesini ayırarak (Hesap üzerinde hisse payları belirtilmemiş ise Hesap Sahiplerinin payları eşit olarak kabul edilir), ayrılan hisseye isabet edecek meblağ üzerinden gerekli kanuni işlemleri yaparak, diğer ortak hesap sahiplerine kendi bakiyeleri üzerinde münferiden yetkilerini kullandırmaya devam edebilir.

Sözleşmede Bulunmayan Hususlar

132. Bu Sözleşme, Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'ne bağlı olarak düzenlenen, ancak Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi kapsamı dışında kalan, Aracı Kurum'un sunduğu sermaye piyasası hizmet ve faaliyetlerini içeren bir çerçeve sözleşmedir. Taraflar arasında imzalanmış Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi ve ekleri, bu Sözleşmenin ayrılmaz ve bütünlüycü parçasıdır. Bu Sözleşmede düzenlenmeyen hususlarda, Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi hükümleri geçerlidir.

Sözleşmenin Ekleri

133. Sözleşmenin eki ve ayrılmaz bir parçası olarak düzenlenen ekler ve müşteri tarafından verilen işlem talimatlarının sözleşme ile birlikte uygulanacaktır. "EK1 MÜŞTERİ TALİMATI" ve "EK2 EKSTRE TALİMAT"ında yer alan tanım ve açıklamalar kapsamında fiziki teslim ilkeleri geçerli olacaktır. Sözleşme eklerinin dönem dönem Borsa İstanbul ve/veya Sermaye Piyasası Kurumu tarafından değiştirilebileceği ve bu nedenle Aktif Yatırım tarafından bu değişiklikler kapsamında güncellenmesi gerekeceğini Müşteri kabul ve beyan eder.

BİLGİLENDİRME

Onaylamak üzere olduğunuz Sözleşmede menfaatinize aykırı sayılabilecek genel işlem koşulları koyu olarak yazılmıştır. İmzalamadan önce bu hükümleri incelemenizi, gerek duymaz halinde hukuki ve finansal sonuçları hakkında bir hukuk ve/veya finans uzmanından destek almanızı öneririz. Sözleşmeyi onaylamanız üzerine bunları kabul etmiş sayılacağınızı bildiririz.

EK-1 MÜŞTERİ TALİMATI

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

Aracı Kurumunuzun..... hesap no'lu müşterisiyim. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası nezdindeki hesabımdan gerçekleşen işlemlerin neticesinde ödemek zorunda olduğum komisyon, vergi, masraf, gerçekleşen zararlı işlemlerden ötürü oluşan eksi bakiye, v.b. kesintilerin ve/veya olası bir işlem yasağı/tedbir/haciz gibi hesap/menkul mallarım üzerinde takyidat uygulanması halinde Aracı Kurumunuzun hesabım üzerinde borcuma yeter miktar menkul mallarım üzerinde ve hesabımda rehin hakkının bulunduğunu, re'sen cari hesabımdan takas-mahsup haklarını kullanarak tahsil edilmesini, borca yetecek miktarda nakdin cari hesabımda olmaması durumunda , talimat vermem beklenmeksizin borç tutarındaki miktarın Vadeli İşlemler için teminata tutulan nakit bakiyemden alınarak cari hesabıma aktarılmasını ve borcuma mahsup edilmesini, borca yeter miktar nakdimin bulunmaması hallerinde açık pozisyonlarım ve kontratlarımın satış günü piyasa ortalama değerinden tasfiye olunarak tahsil edilmesini kayıtsız şartsız gayrikabili rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Saygılarımla,

Müşteri Adı Soyadı:

Müşteri Hesap Numarası:

Tarih:

Genel Müdürlük Onayı:

İş bu talepname huzurunda imzalanmıştır.

Huzurunda İmzalananın Adı Soyadı: İmzası:

Tarih:

EK- 2 EKSTRE TALİMAT

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirketiniz nezdinde bulunan..... no'lu hesabımda yer alan işlemlerim ile ilgili olarak gönderilmesi gereken;

- a) Türev Piyasalar Hesap Ekstresi
- b) Türev Piyasalar Açık Pozisyon Raporu
- c) Türev Piyasalar Müşteri Kar/Zarar Raporu
- d) Türev Piyasalar Gayri nakdi Teminatlar Raporu
- e) Türev Araçlar Nakit Hareketleri Ekstresi
- f) Türev Araçlara Konu Standart Varlıklar Ekstresi

raporlarının her türlü sorumluluk tarafıma ait olmak üzere, bu formlara elektronik ortamda erişebildiğimden tarafıma ayrıca gönderilmesini istemiyorum. Gereğinin yapılmasını rica ederim.

Saygılarımla,

Müşterinin Hesap No'su:

Müşterinin Adı Soyadı:

Tarih:

Genel Müdürlük Onayı:

MÜŞTERİ, İŞBU SÖZLEŞME'Yİ İMZALAMAKLA, SÖZLEŞME'NİN TÜM HÜKÜM VE ŞARTLARINI OKUDUĞUNU, ANLADIĞINI VE SÖZLEŞME'NİN HÜKÜM VE ŞARTLARIYLA BAĞLI OLACAĞINI KABUL VE TAAHHÜT ETMİŞ SAYILIR.

Bu Sözleşme uzaktan iletişim aracı vasıtası ile onaylanmakta olup, Sözleşme'nin bir nüshası Müşteri'nin belirttiği iletişim adresine gönderilir. Sözleşme içinde yer alan "imza" ifadeleri elektronik onay anlamında kullanılmaktadır.