

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. YURT DIŞI PİYASA İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU**Önemli Açıklama**

Tüm yatırımların risk içerdiği, kayıpların meydana gelebileceği ve geçmiş performansın gelecekteki sonuçların veya getirilerin garantisi veya göstergesi olmadığı bilinmelidir. Sermaye Piyasası Aracı satın almadaki en büyük risk, Sermaye Piyasası Aracı değerinin önemli ölçüde veya tamamen düşme potansiyeli olduğunu, hesabınızdaki kazanç veya kayıplardan yalnızca sizin sorumlu olduğunuzu bilmeniz; mevcut kaynaklarınızı, yatırım deneyiminizi ve risk toleransınızı göz önünde bulundurarak dikkatli bir şekilde yatırım yapmanız gerekir. Portföy çeşitlendirmesinin riskin yayılmasına yardımcı olsa da, kâr garanti etmediğini veya zarara karşı tam koruma sağlamadığını dikkate almanız gerekir.

Bu nedenle III-39.1 Sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 25. maddesi uyarınca işbu Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Risk Bildirim Formu'nda yer alan hususları dikkatlice okumanız ve anlammanız gerekmektedir.

Uyarı

Yurt dışı piyasa işlemlerine başlamadan önce işlemleri yürütecek kuruluşun gerçekleştirmek istediğiniz yatırım hizmetleri faaliyetlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını Türkiye'de <https://www.spk.gov.tr>, ABD'de <https://www.sipc.org/> ve <https://www.finra.org/> web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Genel Bilgilendirme

Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (kısaca "Aktif Yatırım") nezdinde açacağınız yurt dışı piyasalar yatırım hesabı ve bu hesap üstünden yurt dışı piyasalarda gerçekleştireceğiniz tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, işlem yapılan yurt dışı Borsa/Borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkarılan ilgili her çeşit mevzuat ve benzeri tüm düzenlemelere dair hükümler uygulanır.

Söz konusu olabilecek tüm risklerin, bu risk bildirim formundakiler ile sınırlı olmayacağını ve olası risklerin müşteri tarafından takip edilmesi gerektiğini; Aktif Yatırım'ın adınıza risk takibi yapma ve riskli işlemlerinizi sonucunda oluşacak zararlara ilişkin tazmin yükümlülüğü bulunmadığını, yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirirken ilgili yabancı ülke, kuruluş, Borsa ve teşkilatlanmış piyasa merkezlerinin kabul ettiği uygulama ve düzenlemelere uyulması gerektiğini, aksi halde Aktif Yatırım'a, yaptığınız işlemlerden dolayı herhangi bir yaptırım uygulaması halinde, ilgili yaptırımın tarafınıza rücu ettirileceğini bilmelisiniz.

İŞLEM YAPILAN BORSA VE PLATFORMLAR

Aktif Yatırım'ın, ABD'de bulunan AMEX, ARCA, BATS, NYSE, NASDAQ, NYSE ARCA borsalarında veya OTC piyasalarda Yabancı Yatırım Kuruluşu aracılığıyla ve İşlem Platformu (N Kolay Trader) üzerinden hizmet verdiğini bilmelisiniz.

Aktif Yatırım'ın tarafınıza yapacağı tüm bildirimleri ve uyarıları; internet sitesi, elektronik posta ve/veya İşlem Platformu üzerinden yapabileceğini ve buralardan takip etmeniz gerektiğini bilmelisiniz.

Aktif Yatırım'ın tarafınıza emir sonucu bildirme ve gerçekleşen işlemleri ilave bir bildirimle teyit etme yükümlülüğü yoktur. Gerçekleşen işlemlerinizi, işlemlerinizin sonucunu, kalan bakiyenizi, açık pozisyonlarınızın anlık kâr/zarar durumunu izlemek ve öğrenmek yükümlülüğünün ve sorumluluğunun tarafınıza ait olduğunu ve İşlem Platformu'ndan emir ve işlem sonuçlarını takip etmeniz gerektiğini hatırlatırız. Aktif Yatırım'ın bildirim yükümlülüğünün Kurul'un Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliği'nin (III-45.1) 17. maddesinde yer alan hükümlerle sınırlı olduğunu bilmelisiniz.

Yurt dışı piyasalara göndereceğiniz alım satım işlemlerinde emirlerinizi ve sonuçlarını İşlem Platformu üzerinden öğrenebileceğinizi; İşlem Platformu'nun yetenekleri, internet servisi sağlayıcınız, cep telefonu operatörünüz ve hesabınıza erişmek için gereken diğer donanım ve yazılım sağlayıcıları ile canlı Piyasa Verisi sağlayıcıları da dahil olmak üzere çeşitli üçüncü taraflarca sağlanan hizmetlere bağlı olabilecek risklerden Aktif Yatırım hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Nakit Transfer İşlemleri

Yurt dışı piyasalar için para transferlerinizi Aktif Yatırım'ın internet sitesinde ilan etmiş olduğu ABD Doları cinsi para birimleri üzerinden Aktif Yatırım'ın ilgili para birimine ait IBAN adresine; işbu Sözleşme kapsamındaki "Aktif Yatırım Hesap Numaranız ve İsim-Soyisim ve Alpaca" yazarak yapmanız gerekir.

Para transferi talimatınız ve dekontunuz Aktif Yatırım tarafından belirlenen ve internet sitesinde ilan edilen son sürelerden önce ulaştığında; Aktif Yatırım tarafından talep etmiş olduğunuz işlem Aktif Yatırım sistemlerinde muhasebeleştirildikten sonra aynı şekilde Yabancı Yatırım Kuruluşu'na iletilecek ve ancak bu transfer mesajı İşlem Platformu'na yansdıktan sonra emir iletiminde kullanılacaktır.

Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin takası için yurt dışına para transferi yapılması gerekir. Bu tarz durumlarda

transfer işlemlerinin nasıl gerçekleştirildiğine dair genel bilgilere <https://www.aktifyatirim.com.tr/> internet adresinden ulaşabilirsiniz. Aktif Yatırım dilediği zaman para transfer işlemlerine dair genel bilgilerde değişiklik yapabilir. Bu değişikliklerin takibi müşteri sorumluluğundadır.

Yatırımcı Tazmin Sistemi

Satın aldığınız Sermaye Piyasası Aracı ile ilgili olarak şirketin taşıdığı tüm risklere de ortak olduğunuz, sermaye piyasası araçlarını ihraç eden anonim ortaklıkların, kurumsal faaliyet olarak ifade edilen sermaye artırımını veya azaltımını, şirket birleşme, satın alma veya benzeri tüm kararlarının ilgili aracın piyasa fiyatına etki edebileceğini ve öz sermaye halleri olması halinde ilgili işlemin gerektirdiği yükümlülüklerin takibi ve yerine getirilmesinin tarafınıza ait olduğunu; Aktif Yatırım'ın Müşteri adına risk takibi yapma ve Şirket'in bu kapsamdaki kararları sonucunda oluşacak zararlara ilişkin tazmin yükümlülüğünün bulunmadığını anlamanız çok önemlidir.

Yurt dışı piyasalarda işlem aracımız olan Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun iflas etme, mali durumlarının bozulması, malvarlığına yetkili kamu otoritelerince el konulması gibi riskler dahilinde Müşterilere ait nakdin ödenememesi ve menkul kıymetlere dair yükümlülüklerinin yerine getirilememesi halinde Aktif Yatırım ve Türkiye'deki Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin hiçbir şekilde sorumluluğu yoktur. Aktif Yatırım bu tarz durumların söz konusu olmayacağını garanti etmez. ABD'deki Yabancı Yatırım Kuruluşları ve sermaye piyasası araçları Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) tarafından federal olarak sigortalanmaz. Securities Investor Protection Company (SIPC) ABD'de Menkul Kıymet Yatırımcılarını Koruma Yasası kapsamında kâr amacı gütmeyen bir üyelik şirketi olarak kurulmuştur. SIPC, Yabancı Yatırım Kuruluşu iflas ettiğinde veya mali sıkıntıya girdiğinde ve müşteri varlıkları kaybolduğunda kapanan üye yabancı yatırım kuruluşlarının tasfiyesini denetlediğini, Menkul Kıymet Yatırımcılarını Koruma Yasası kapsamındaki bir tasfiyede, SIPC ve mahkeme tarafından atanan Mütevelli Heyeti, müşterilerin menkul kıymetlerini ve nakitlerini mümkün olan en kısa sürede iade etmek için çalışır. Sınırlar dahilinde SIPC, her müşteriyi menkul kıymetler ve nakit için 500.000 ABD Doları'na kadar (yalnızca nakit için 250.000 ABD Doları limiti dahil) koruyarak, eksik Müşteri varlıklarının iadesini hızlandırır. SIPC, dolandırıcılıkla mücadele etmek için ABD Kongresi tarafından görevlendirilmiştir. Federal bir yasa kapsamında oluşturulmuş olmasına rağmen SIPC, Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti'nin bir kurumu veya kuruluşu değildir ve üye broker-dealer soruşturma veya düzenleme yetkisine sahip değildir. SIPC'nin, sigortalı bankaların mevduat sahiplerini sigortalayan FDIC, menkul kıymetler dünyasındaki eşdeğeri olmadığını bilmelisiniz.

Vergi Süreçleri

Yurt dışı piyasalarda hem gerçekleştirilen işlemler hem elde edilen gelirler için; işlem yapılan ülkeye ve Borsa'ya göre değişiklik gösterebilecek şekilde, "Alış" ve/veya "Satış" işlemlerinde tamamen ilgili Borsalar ve ülkeler nezdinde belirlenen ve değişiklik gösterebilen oranlarda, kaynağında vergi kesintileri doğabilmektedir. Bunun yanında Türkiye'de; tam mükellef olan gerçek ve tüzel kişilerin yurt dışı Borsalarda elde ettiği kazançlar beyana tabi usulde vergilendirilir. Ayrıca yapılan işlemlerden elde edilmiş bir kazanç olmasa bile, kur farkından dolayı lehinize oluşacak değer artışları nedeniyle Türkiye'de beyanda bulunmanız gerekir. Dolayısıyla gerek yurt dışında gerekse Türkiye'deki vergi yükümlülüklerinizle ilgili olarak vergi uzmanınıza danışmanız gerekebileceğini bilmelisiniz.

ABD Hazine Bakanlığı ve **Devlet Gelir İdaresi (IRS)**, yabancı uyruklu kişiler (bireyler veya kuruluşlar) tarafından tutulan **Halka Açık Ortaklık (Publicly Traded Partnerships, kısaca "PTP")** menkul kıymetleriyle ilgili olarak, **ABD Devlet Gelir Yasası'nın 1446(f)** bölümü uyarınca düzenlemeler getirmiştir. Bu düzenleme, PTP menkul kıymetlerinin satışından elde edilen brüt gelirin %10'unun ve PTP'ler tarafından yapılan belirli dağıtımların stopajını gerektirmektedir. İşlemler ve ilgili stopaj vergisi, Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından 1042-S Formu, Yabancı Uyruklu Kişinin ABD Kaynaklı Stopaja Tabi Geliri üzerinde raporlanacaktır. PTP stopaj vergisi, PTP menkul kıymetleriyle ilgili ABD kaynaklı temettü, faiz ve diğer gelir ödemelerinde bireyler için mevcut %37 stopaj ve kurum hesapları için %30 stopajdan ayrıdır. Daha fazla bilgi için Halka Açık Ortaklıklar | ABD Devlet Gelir İdaresi internet adresini <https://www.irs.gov/> ziyaret ediniz. Yabancı Yatırım Kuruluşu ve Aktif Yatırım vergi yükümlülüklerinizi bilmekle yükümlü değildir. Bu nedenle bu düzenlemelerle ilgili herhangi bir sorunuz için bir vergi danışmanına başvurmalısınız.

Komisyon, Ücret ve Masraflara Dair Bildirimler

İşlemlere ilişkin her türlü komisyon, masraf ve ücretler Yurt Dışı Piyasalarda Alım Satım İşlem Aracılık Sözleşmesi'nin Komisyon, Masraf, Giderler ve Tarifeler Formu ekinde görülebilir. Müşteri, güncel olarak <https://www.aktifyatirim.com.tr/> internet adresinden tüm komisyon, masraf ve ücretleri takip etmekte yükümlüdür. Aktif Yatırım'ın internet adresinde belirttiği ücretler dışında yurt dışındaki yatırım hesabınızdan kaynağında kesilebilecek yasal ücret, masraf, gider ve vergilerin olabileceğini bilmelisiniz.

Amerikan Depo Sertifikalarına (ADRs) Dair Risk Bildirimleri

ABD borsalarında işlem gören ABD dışı şirketlerin Amerikan Depo Sertifikalarının (ADRs) bir veya birden fazla hisse senedini temsil edebileceğini, ADRs sahibi olmanın sizi çifte vergilendirmeye açık hale getirebileceğini, kur riskinin ve depocu kuruluşun ihraç, iptal ve saklama gerekçeleri sonucu ücret söz konusu olabileceğini bilmelisiniz.

Borsa'da İşlem Gören Ürünlere (ETPs) Dair Risk Bildirimleri

Müşteri olarak, yatırım yapmadan önce Yabancı Borsa Yatırım Fonlarının (ETFs) yatırım hedeflerini ve benzersiz risk profilini dikkatle değerlendirmeniz gerekir. ETFs'in diğer çeşitlendirilmiş portföylerdekine benzer risklere tabi olduğunu, ETFs genel olarak ilgili endekslerin performansına karşılık gelen yatırım sonuçları sağlayacak şekilde tasarlanmış olsa da masraflar ve diğer faktörler nedeniyle endekslerin performansını tam olarak yansıtmayabileceğini bilmelisiniz. ETFs'in izahnameleri ilgili bu ve diğer bilgileri içerir ve yatırım yapmadan önce ETFs'e ait ihraççılar tarafından hazırlanan izahnameler ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 12233903.315.99-220 Sayılı Genel Mektubu'nu dikkatlice okumanız gerekir.

Borsada İşlem Gören Ürünler (ETPs), Borsada İşlem Gören Fonlar (ETF'ler), Borsada İşlem Gören Senetler (ETN'ler) ve bazı benzer ürün türleri dahil olmak üzere, bir borsada işlem gören ve hisse senedi gibi işlem günü boyunca alınıp satılabilen yatırım araçlarıdır.

ETP'ler, temel varlıkların veya kıyaslama ölçütlerinin performansını izler. Bazı ETP'ler uygun maliyetli çeşitlendirme sağlayabilirken, bazıları bunu sağlayamaz.

ETP'lerin en yaygın türü olan ETF'ler, genellikle belirli fon hedeflerine göre gruplandırılmış hisse senedi, tahvil ve diğer varlık sepetlerini içeren birleştirilmiş yatırım fırsatlarıdır.

ETF'lerin aksine, ETN'ler varlık tutmazlar; bunlar, şirket tahvillerine benzer şekilde bir banka veya diğer finansal kuruluş tarafından ihraç edilen borç menkul kıymetleridir.

Tüm ETP'ler 1933 tarihli Menkul Kıymetler Kanunu ve 1934 tarihli Menkul Kıymetler Borsası Kanunu kapsamında düzenlenir; ancak farklı ETP'ler farklı düzeylerde yatırımcı koruması sunabilir ve farklı düzenleyici gerekliliklere ve denetime tabi olabilir.

Bir ETP'nin izahnamesi ve fiyatlandırma eki gibi ilgili belgeler, yatırım hedeflerini, yatırımları, riskleri, ücretleri, giderleri ve diğer önemli bilgileri içerecektir. Tüm ETP'lerin ücretleri ve masrafları vardır.

İkincil Piyasa İşleyişine Dair Risk Bildirimleri

Sermaye piyasası araçlarında işlem yapan taraflardan birinin alım satım ilişkili yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde bir karşı taraf, piyasa, kur ve likidite riski olduğunu anlamalısınız.

Piyasa Riski: Yurt dışı piyasalarda yapacağınız işlemler ilgili ülke borsasında gerçekleşecek olup, işlem gören Sermaye Piyasası Araçlarının değerinin, ihraççıların mali yapısı, ilgili ülkedeki ekonomik ve siyasi gelişmeler, olası spekülasyon ve manipülasyon işlemlerinden etkilenebileceğini bilmelisiniz.

Ayrıca ilgili ülkenin iş günlerinin ve resmî tatillerinin yurt içi iş günü ve resmî tatillerinden farklı olduğunu göz önünde bulundurarak takas süreleri değişiklik gösterecektir.

Yurt dışı türev araçların yurt içindeki türev araçlardan farklı işleyişini, ani fiyat hareketleri nedeniyle işlem özsermayesinin tamamının kaybına yol açabileceğini, hatta tüm özsermayenizi aşabileceğini bilmelisiniz. Bu sebeple hesabınızda yeterli özsermaye bulundurmalısınız.

Kur Riski: İşlem yapılan ilgili ülkeye ait sermaye piyasası araçları ilgili ülke döviz kurundan işlem görüp, kur değerindeki değişimlerin aleyhinize değişimler olabileceği sebebiyle zarar riskiniz bulunmaktadır. İlgili devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlama ihtimalini göz önünde bulundurmalısınız.

Ülke Riski: İşlem yapılacak ilgili borsanın bulunduğu ülkeye dair risk de ayrıca dikkate alınmalıdır. İlgili ülke riskindeki artış, Sermaye Piyasası Araçlarının fiyat hareketlerini etkileyebilir ve aleyhinize zarar riski barındırır.

Yabancı Yatırım Kuruluşu Riski: Yabancı Yatırım Kuruluşu nezdinde Müşteri namına açılan hesaplarda bulunan döviz ve menkul kıymetlerin, ilgili kuruluş nezdinde saklanması sırasında uğrayacağınız zararlar için herhangi bir yasal güvence bulunmamaktadır.

İlgili ülkede Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun bağlı olduğu mevzuat kapsamında ödemelerin ertelenmesi, acze düşmesi veya iflası halinde ilgili ülke mevzuat hükümleri uyarınca yapmış olduğunuz yatırımların tamamının karşılanamayabileceğini bilmeniz gerekir.

ABD'de Piyasa Öncesi ve Sonrası Seanlarda her emir türünde emir gönderilemeyeceği gibi ve her Sermaye Piyasası Aracı'nda da işlem yapılması mümkün olmayabilir. Düşük likidite risklerinden dolayı emirlerin kısmi olarak gerçekleştirilebileceğini ya da gerçekleştirilemeyeceğini, ek ücretlerin söz konusu olabileceğini, haber ve duyuru (önemli finansal bilgiler, şirket haberleri vb.) kaynaklı olarak fiyatların değişme riski olduğunu bilmelisiniz.

Yurt dışı piyasalarda likiditenin düşük olduğu, maksimum fiyat hareketlerinin görüldüğü bir durumda, şarta bağlı emirlerin

ve piyasaya iletilmesi istenen emirlerin gerçekleşmeme ihtimali vardır. Bir işlem için aldığınız fiyat, fiyattaki, mevcut hacimdeki veya diğer geçerli piyasa koşullarındaki dalgalanmalar nedeniyle, söz konusu işlemin onaylanması sırasında veya öncesinde size gösterilen fiyat olmayabilir. Aktif Yatırım ve Yabancı Yatırım Kuruluşu verdiği herhangi bir emrin yerine getirileceğini garanti etmez.

İşlemlerinizi gerçekleştireceğiniz yurt dışı piyasalarda organize ikincil bir piyasa vardır. Ancak parçalı işlemlerin (1 adetten/ lottan daha az) organize ikincil bir piyasaya iletilemeyeceğini, bu durumda parçalı işlemlerin bir broker üzerinden tezgâhüstü piyasada (OTC) gerçekleştirilebileceğini bilmelisiniz.

Borsa, hesap ve Yabancı Yatırım Kuruluşu bazında belirlenmiş pozisyon limitlerine gelindiği takdirde mevcut pozisyonları kapatmak dışında vereceğiniz emirler gerçekleşmeyecektir. Yabancı Yatırım Kuruluşu emirlerinizi bir broker'a veya doğrudan bir borsaya iletebilir.

İşlemlere başlamadan önce tüm Sermaye Piyasası Araçlarının aynı olmadığını ve her biri, temel ihraççının durumu ve beklentileri, ücretleri, temettü ve oy hakları ve işlem hacmi dahil olmak üzere birçok faktörün benzersiz bir profilini taşıdığını, bazı Sermaye Piyasası Araçlarının kolayca satılmadığını veya nakde çevrilemediğini anlamanız gerekir.

Paralı İşlemlere Dair Risk Bildirimleri

Parçalı İşlem (1 adet/lot altındaki işlemler), tam hisse alım satımından farklı riskler içerir. Parçalı Hisse (1 lot/adet altındaki hisse) sahipleri, hissenin tamamına sahip olanlardan farklı haklara sahiptir. Parçalı Hisseler fiyat iyileştirmesine uygun olmayabilir ve emrinizin gerçekleştiği fiyat, emri verdiğiniz anda gösterilen fiyattan daha yüksek veya daha düşük olabilir. Yoğun işlem ve/veya geniş fiyat dalgalanmalarının olduğu dönemlerde, işlemde gecikmeler yaşanabilir veya işlem gerçekleştirilmeyebilir.

Bir işlemde Parçalı Hisselerin miktarı yukarı veya aşağı yuvarlanabilir. Bu da sabit dolar tutarındaki emrinizi satın almanızı etkileyebilir. Yuvarlama aynı zamanda nakit temettüler, hisse senedi temettüleri ve hisse bölünmeleri için alacaklandırılma yeteneğinizi de etkileyebilir. Zira 0.01 ABD Doları altındaki meblağlarda temettü alamayacaksınız.

Parçalı Hisseler farklı bir kuruma ya da hesaba transfer edilemez. Hesabınızı kapatırsanız veya hesabınızı başka bir Aracı Kurum'a devretmek isterseniz, Parçalı Hisselerin tasfiye edilmesi gerekir. Bu da olası masraflara, ücretlere ve değer kaybına yol açabilir. Parçalı Hisselerin tasfiyesiyle bağlantılı ücretler, masraflar ve değer kaybı, elinizdeki hisselerle ilgili olarak Parçalı Hissenin değeriyle eşleşebilir veya bu değeri aşabilir.

Parçalı Hisse sahipleri genellikle sahip olunan hissenin bir kısmı için oy hakkına sahip olmadığını, oy hakkını kullanabilmeniz için hisse senedinin tamamına sahip olmanız gerektiğini bilmelisiniz.

Yurt dışı piyasalara ilişkin emir tiplerinden sadece aşağıda bahsi geçen türler desteklendiği için, Müşteri tarafından belirlenen fiyatlardan daha farklı bir fiyattan işleminizin gerçekleştirileceğini sizin lehinize/aleyhinize olabileceğini, fiyat garantisi bulunmadığını, bunu bilerek işlem yapmayı göz önünde bulundurmanız gerektiğini, Aktif Yatırım'ın emirlerde yaşanabilecek değişikliklerine piyasa koşullarında herhangi bir müdahalesi ve yükümlülüğü olmadığını bilmelisiniz.

Piyasa Emri (Market Order): Bir menkul kıymetin mevcut piyasa fiyatından mümkün olan en kısa sürede satın alınmasına veya satılmasına yönelik bir emirdir ancak gerçekleşme fiyatını garanti etmez. Yatırımcıların son işlem gören fiyatın mutlaka bir Piyasa Emri'nin gerçekleştirileceği fiyat olmadığını hatırlamaları önemlidir. Hızlı hareket eden piyasalarda, bir Piyasa Emri'nin gerçekleşeceği fiyat genellikle son işlem gören fiyattan farklılık gösterir.

Limit Emir (Limit Order): Bir menkul kıymetin belirli bir fiyattan veya daha iyi bir fiyattan satın alınması veya satılması için verilen emirdir. Limit emri ancak hisse senedinin piyasa fiyatının limit fiyata ulaşması durumunda gerçekleştirilebilir. Alış limit emri yalnızca limit fiyattan veya daha düşük bir fiyattan, satış limit emri ise yalnızca limit fiyattan veya daha yüksek bir fiyattan gerçekleştirilebilir. Bir limit emri, mevcut piyasa koşullarına ve belirlenen limit fiyatındaki mevcut likiditeye bağlı olarak, hiç gerçekleşmeme veya kısmi gerçekleşme riski taşır.

Takas ve Saklama Hizmetleri

Yurt dışı piyasalarda işlem, takas ve saklama hizmetleri yabancı iş ortağımız Alpaca Securities LLC (kısaca "Alpaca" Yabancı Yatırım Kuruluşu) aracılığı ile gerçekleştirilmektedir. Alpaca, ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC) ve ABD Finans Endüstrisi Düzenleme Kurumu FINRA kurallarına ve düzenlemelerine tabidir.

Yurt dışı piyasalarda saklama hizmeti sunulan Sermaye Piyasası Araçlarının saklanması Alpaca tarafından yapılır. Ancak yasal yükümlülükler nedeniyle yerel bir Saklamacı Kuruluş ile çalışılması gerektiğinde Alpaca, Müşteri'den onay almadan hareket edebilir. Saklamacı Kuruluş bilgileri <https://www.alpaca.markets/> internet adresinde yayımlanmakta olup, Müşteri saklama hesaplarına dair güncel bilgileri ilgili internet adresinden takip edebilir. Alpaca, Velox Clearing LLC (veya halefleri) aracılığı ile verdiği hizmete karşılık saklama ücreti talep edebilir. Bu durumda ilgili ücretler Müşteri hesabına yansıtılır.

Tezgâhüstü Piyasalarda Gerçekleştirilecek İşlemler ve Karşı Taraf Riski

Yurt dışında tezgâhüstü piyasalarda gerçekleştirilecek işlemlerin karşı tarafı, yurt dışında yerleşik Yabancı Yatırım Kuruluşu olabilir. Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun size karşı taraf olarak pozisyon alması, sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği sizin zarar etmenizin Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun kâr elde etmesine sebep olacağını, Yabancı Yatırım Kuruluşu ile bir çıkar çatışmanız olabileceğini bilmeniz gerekir. Aktif Yatırım bu tür işlemlerde sadece aracılık faaliyeti yürütmektedir. Bu durumda ilgili ücretlerin, teknik altyapının imkân verdiği ölçüde Yabancı Yatırım Kuruluşu veya Aktif Yatırım nezdindeki hesabınızdan tahsil edilebileceğini bilmelisiniz.

GÜNLÜK İŞLEM RİSKİ AÇIKLAMA BEYANI

Yabancı Yatırım Kuruluşu ve Aktif Yatırım, doğrudan veya dolaylı olarak, genellikle Günlük İşlem olarak adlandırılan işlemlerin tanıtımını yapmaz. ABD Finans Sektörü Düzenleme Kurumu'na (FINRA) göre, Günlük İşlem (Day Trading), bir bireyin, Sermaye Piyasası Aracı'nın fiyatındaki küçük hareketlerden kâr elde etmek amacıyla aynı gün içinde bir Marj Hesabı'ndaki aynı menkul kıymeti alıp sattığı (veya satıp satın aldığı) bir İşlem stratejisini ifade eder. FINRA kurallarına göre, beş iş günü içerisinde dört veya daha fazla "Günlük İşlem" gerçekleştirirseniz, Günlük İşlem sayısının Marj Hesabı'ndaki toplam işlemlerinizin yüzde 6'sından fazlasını temsil etmesi koşuluyla, Günlük İşlem modeli yapan kişi (Pattern Day Trader) olarak kabul edilirsiniz. Günlük İşlem çok riskli olabilir ve sınırlı kaynaklara, sınırlı yatırım veya işlem deneyimine veya daha düşük risk toleransına sahip Müşteriler için uygun değildir.

I. Günlük İşlem son derece riskli olabilir. Günlük İşlem genellikle sınırlı kaynaklara, sınırlı yatırım veya işlem deneyimine ve düşük risk toleransına sahip biri için uygun değildir. Günlük İşlem için kullandığınız tüm fonları kaybetmeye hazırlıklı olmalısınız.

II. Özellikle Günlük İşlem faaliyetlerini emeklilik tasarrufları, öğrenci kredileri, ikinci ipotekler, acil durum fonları, eğitim veya ev sahipliği gibi amaçlarla ayrılan fonlar veya yaşam masraflarınızı karşılamak için gereken fonlarla finanse etmemelisiniz. Ayrıca, belirli kanıtlar, 50.000 ABD Doları'nın altındaki bir yatırımın, günlük tüccarın kâr elde etme kabiliyetini önemli ölçüde olumsuz etkileyeceğini göstermektedir. Elbette 50.000 ABD Doları veya daha fazla bir yatırım hiçbir şekilde başarıyı garanti etmeyecektir.

III. Günlük İşlem büyük kâr elde edileceği iddialarına karşı dikkatli olun. Günlük İşlemlerde büyük kâr potansiyelini vurgulayan reklamlara veya diğer açıklamalara karşı dikkatli olmalısınız. Günlük İşlem aynı zamanda büyük ve anında mali kayıplara da yol açabilir.

IV. Günlük İşlem sermaye piyasaları hakkında bilgi gerektirir. Günlük İşlem sermaye piyasaları ve işlem teknikleri ve stratejileri hakkında derinlemesine bilgi gerektirir. Günlük İşlem yoluyla kâr elde etmeye çalışırken, Aracı Kurum ve broker tarafından istihdam edilen profesyonel, lisanslı trader'larla rekabet etmelisiniz. Günlük İşleme başlamadan önce uygun deneyime sahip olmalısınız.

V. Günlük İşlem, bir Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun operasyonları hakkında bilgi gerektirir. Bir Aracı Kurum'un veya broker'ın emir yürütme sistemleri ve prosedürlerinin işleyişi de dahil olmak üzere iş uygulamalarına aşina olmalısınız. Belirli piyasa koşullarında, bir pozisyonu hızlı bir şekilde makul bir fiyatla tasfiye etmek zor veya imkânsız olabilir. Bu, örneğin bir hisse senedi piyasasının aniden düşmesi veya son haberler veya olağandışı işlem faaliyetleri nedeniyle işlemin durdurulması durumunda meydana gelebilir. Bir hisse senedi ne kadar volatilité olursa, bir işlemin yürütülmesinde sorunlarla karşılaşılma olasılığı da o kadar artar. Normal piyasa risklerinin yanı sıra sistem arızalarından dolayı da kayıplar yaşayabilirsiniz.

VI. Günlük İşlemi, işlem başına maliyet düşük olsa bile önemli komisyonlar üretecektir. Günlük İşlem agresif işlem içerir ve genellikle her işlemde komisyon ödeyebilirsiniz. İşlemlerinizde ödediğiniz toplam günlük komisyonlar kayıplarınızı artıracak veya kazancınızı önemli ölçüde azaltacaktır. Örneğin, bir işlemin maliyetinin 16 ABD Doları olduğunu ve günde ortalama 29 işlem yapıldığını varsayarsak, bir yatırımcının sadece komisyon giderlerini karşılamak için yıllık 111.360 ABD Doları kâr elde etmesi gerekecektir.

VII. Marjla yapılan Günlük İşlem, ilk yatırımınızın ötesinde kayıplara neden olabilir. Bir Aracı Kurum'dan veya başka birinden ödünç alınan fonlarla Günlük İşlem yaptığınızda, başlangıçta riske attığınız fonlardan daha fazlasını kaybedebilirsiniz. Satın alınan Sermaye Piyasası Araçlarının değerindeki bir düşüş, hesabınızdaki bu Sermaye Piyasası Araçlarının veya diğer Sermaye Piyasası Araçlarının zorla satılmasını önlemek için yabancı yatırım kuruluşuya ek fon sağlamanızı gerektirebilir.

VIII. Potansiyel Kayıt Gereksinimleri. Başkaları için yatırım tavsiyesi veren veya başkaları adına yatırım hesaplarını yöneten kişilerin, 1940 tarihli Yatırım Danışmanları Kanunu uyarınca "Yatırım Danışmanı" olarak veya 1934 tarihli ABD Menkul Kıymetler Borsası Kanunu kapsamında "Broker" veya "Trader" olarak kaydolmaları gerekebilir. Bu tür faaliyetler eyalet kayıt gerekliliklerini de tetikleyebilir.

Müşteri, FINRA Kural 2270'de yer alan Günlük İşlem Risk Açıklama Beyanı'nda belirtilen hususlar kapsamında hazırlanan

aşağıdaki Günlük İşlem Riski Açıklama Beyan'ının işbu risk bildirim formunun ayrılmaz bir parçası olduğunu anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yurt dışı piyasalarda alım satım işlemlerine başlamadan önce yukarıdaki hususlara dair bu metnin tamamını okuduğumu, anladığımı ve kabul ettiğimi, gereğini aynen yerine getireceğimi; sorumluluklarımı yerine getirmememden kaynaklanacak zararlar nedeniyle Aktif Yatırım'a zarar tazmini amacıyla başvurmayacağımı gayrikabili rücu olarak, peşinen beyan, kabul ve taahhüt ederim.

İşbu form; Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Aracılık Sözleşmesi ile Yabancı Yatırım Kuruluşu Sözleşmesi'ne ve eklerine bağlı olarak akdedilmiş olup, 1 (bir) adet asıl olarak taraflarca Belge Kayıt Tebliği'nin 5'inci maddesine uygun ve ekleri ile ayrılmaz bir bütün kabul edilerek dijital olarak imzalanmıştır.

Müşteri, Sözleşme'nin Aktif Yatırım'ın imzalı ve kaşeli şekilde aslına uygunluk onayını haiz bir nüshasını elektronik ortamda teslim almıştır.

YURT DIŞI PİYASA İŞLEMLERİ ARACILIK SÖZLEŞMESİ

SÖZLEŞME'NİN HERHANGİ BİR KISMIYLA İLGİLİ TEREDDÜDE DÜŞTÜĞÜNÜZ VEYA AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİNİZ HUSUSLAR BULUNMAKTAYSA SÖZLEŞME'Yİ İMZALAMADAN ÖNCE AKTİF YATIRIM 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.

I. BÖLÜM

GİRİŞ

1 - Sözleşme'nin Tarafları

Bir tarafta "AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş." (kısaca "Aktif Yatırım") ile diğer tarafta Sayın (kısaca "Müşteri"), Sözleşme'nin akdedildiği tarihte aralarında aşağıdaki şartlarla işbu Sözleşme'yi düzenlemişlerdir.

2 - Sözleşme'nin Konusu ve Kapsamı

2.1. İşbu Sözleşme ve ekleri bir bütün olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Parasının Kıymetini Koruma Mevzuatı ve diğer ilgili sair mevzuat hükümleri çerçevesinde, Müşteri tarafından teşkilatlanmış yurt dışı piyasalarda organize olan ya da olmayan diğer piyasalarda işlem gören veya görececek olan her türlü Sermaye Piyasası Araçlarının gerçekleştirilecek işlemlerine dair; Müşteri'ye sunulacak Elektronik İşlem Platformu ve/veya işlem kanalları vasıtasıyla alım satımına aracılık yapılmasını temin amacıyla, tarafların işlem gereksinimleri ve alım satım sürecindeki tüm aracılık hizmetleri kapsamında yer alan hak ve yükümlülüklerinin belirlendiği usul ve esaslara ilişkin sözleşmedir.

2.2. Taraflar arasında imzalanmış olan Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ("Çerçeve Sözleşme") ayrılmaz bir parçası olan işbu Sözleşme, burada tanımlanmış olan aracılık hizmetlerine ilişkin olarak Müşteri ve Aktif Yatırım arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda Çerçeve Sözleşme hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurul düzenlemeleri, varlık ve özsermayelerin saklanması ve izlenmesine ilişkin ilgili Borsa, merkezi takas kuruluşu ve merkezi karşı taraf düzenlemeleri ve uygulamaları ile burada hüküm bulunmaması halinde genel hükümlerin tamamlayıcı ve düzenleyici olarak uygulanacağını Taraflar kabul ve beyan ederler. Bu Sözleşme'nin sermaye piyasası mevzuatı ve Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

2.3. Tarafların Çerçeve Sözleşme ve eklerinde belirtilen tanıtıcı bilgileri, adresi ve iletişim bilgileri değişirse, bu değişiklikler Aktif Yatırım'a derhal yazılı olarak bildirilecektir. Aksi halde bu bilgiler güncel ve geçerli sayılacaktır.

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

2.5. İşbu Sözleşme kapsamında sunulacak olan hizmetlerden bir kısmı ve/veya tamamı herhangi bir zamanda Müşteri'nin Uygunluk Testi sonucuna göre veya Müşteri'nin talebinin Aktif Yatırım tarafından değerlendirilmesine göre sunulacak veya sunulması durdurulabilecek olup, Müşteri bu durumu bildiğini ve muvafakat ettiğini kabul ve beyan etmektedir.

2.6. İşbu Sözleşme imzalanmadan önce Aktif Yatırım tarafından Müşteri'ye sunulan, Müşteri tarafından okunarak imzalanan ve bir örneği Müşteri'ye verilen Risk Bildirim Formu ile Komisyon ve Masraf Tarifesi İşbu Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz bir parçasıdır.

3 - Sözleşme'de Bulunmayan Hususlar

3.1. İşbu Sözleşme, Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'ne ve Yabancı Yatırım Kuruluşu Çerçeve Sözleşmesi'ne ve eklerine bağlı olarak düzenlenen, ancak adı geçen Çerçeve Sözleşme kapsamı dışında kalan, Aktif Yatırım'ın sunduğu sermaye piyasası hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlere ilişkin düzenlenmiş olan bir sözleşmedir.

3.2. Müşteri tarafından onaylanan Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi, Yabancı Yatırım Kuruluşu Çerçeve Sözleşmesi ve ekleri, İşbu Sözleşme'nin ayrılmaz ve bütünüleyici parçasıdır. Bu nedenle İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde ilgili Sözleşme hükümleri geçerli olacaktır.

4 - Tanımlar

SPK (Kurul): Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

SEC: Amerika Birleşik Devletleri Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu veya onun haleflerini,

FINRA: Amerika Birleşik Devletleri Finansal Endüstri Regülasyon Otoritesi veya onun halefleri anlamını,

FDIC: Amerika Birleşik Devletleri Federal Mevduat Sigorta Kurumu veya onun haleflerini,

Depository Trust Company (DTC): Amerika Birleşik Devletleri Ulusal Piyasa Sistemi'nin bir parçası olarak merkezi bir Sermaye Piyasası Araçlarının saklama kurumu işlevlerini yerine getiren bir New York şirketini,

SIPC: Amerika Birleşik Devletleri Menkul Kıymet Yatırımcılarını Koruma Şirketi veya onun haleflerini,

Borsa Kanunu: Tadil edilmiş şekliyle 1934 tarihli Amerika Birleşik Devletleri Menkul Kıymet Borsası Kanunu'nu,

FDIA: 1950 Tarihli Federal Mevduat Sigorta Kanunu'nu,

SIPA: 1970 Yılı Menkul Kıymet Yatırımcılarını Koruma Kanunu'nu,

FDICIA: 1991 Tarihli Federal Mevduat Sigorta Kurumu İyileştirme Kanunu'nu,

T Yönetmeliği: Yürürlükte olan Federal Rezerv Sistemi Yöneticiler Kurulu T Yönetmeliği'ni,

UCC: New York Ticaret Yasası'nı,

İflas Kanunu: Tadil edilmiş şekliyle Amerika Birleşik Devletleri Kanunu'nun 11. başlığının 741. maddesindeki tanımı,

İflas Yasası: Herhangi bir taraf açısından, borçlu olan tarafın herhangi bir iflas, yeniden yapılanma, tasfiye, moratoryum, fesih, temerrüt ve/veya benzeri kanun veya buna benzer kanunlar kapsamında herhangi bir davanın veya işlemin başlatılmasını, söz konusu tarafın veya mülkünün önemli bir kısmı için bir kayyum, müteveli, vasi veya benzeri bir yetkilinin atanmasının veya seçilmesinin istenmesini veya bu tür bir davanın başlatılmasını veya kovuşturulmasını veya böyle bir talepte bulunulması amacıyla alacaklılar arasında herhangi bir toplantı yapılması için atama veya seçim yapılmasını, söz konusu tarafa veya böyle bir atama veya seçim isteyen başka bir kişiye karşı böyle bir davanın veya işlemin başlatılmasını veya 1970 tarihli ABD Menkul Kıymet Yatırımcılarını Koruma Kanunu hükümleri uyarınca bir tarafa karşı koruyucu kararname başvurusunda bulunulmasını ve söz konusu tarafın rızası olan veya zamanında itiraz edilmeyen, bir telafi kararının, böyle bir atama veya seçimin, böyle bir koruyucu kararnamenin çıkarılmasının veya bir emrin girilmesiyle sonuçlanan benzer bir etkiye sahip olmasını veya 15 gün içinde reddedilmemesini, söz konusu tarafın alacaklıların yararına genel bir temlik yapmasını veya söz konusu tarafın bu görevi söz konusu tarafın borçlarının vadesi geldikçe yerine getiremeyeceğini yazılı olarak kabul etmesini düzenleyen yasayı,

CUSIP: Amerika Birleşik Devletleri'nde finansal menkul kıymetlere atanan dokuz haneli benzersiz bir kimlik numarasını,

Federal Faiz Oranı: Federal Rezerv İstatistik Yayını H.15 (519)'da veya bunun yerine geçen herhangi bir yayında yayımlandığı şekliyle, şirket tarafından ödünç alınan hemen kullanılabilir fonlardaki dolar için tahsil edilen federal fonlara dair (yıllık oran olarak ifade edilen) faiz oranını,

Açık Pozisyon: Müşteri'nin halihazırda portföyünde var olan pozisyonları,

Açık Pozisyon Limiti: Yurt dışı piyasalarda ürün bazında her Müşteri'nin alabileceği pozisyon büyüklüğüne ilişkin belirlenmiş olan limiti,

Ani Fiyat Değişimleri: Kısa bir süre zarfında bir fiyatta ya da değerinde yaşanan aşağı ve/veya yukarı yöndeki görece büyük hareketleri,

Baz Fiyat: Borsa'da işlem gören sözleşmelerin günlük fiyat değişimlerinin belirlenmesinde kullanılan fiyatı,

Borsa: Aktif Yatırım'ın internet sitesinde ilan edilen yurt dışındaki organize borsaları ve diğer teşkilatlanmış piyasaları,

Borsa Kuralları: İşlem yapılan borsalarda geçerli olan tüm yönetmelikleri, şartları ve düzenlemeleri,

Broker-dealer: SEC'e kayıtlı bir Aracı Kurum'a bağlı olarak bir broker başkalarının hesabına menkul kıymet alım satım yapan herhangi bir kişi ve/veya kişileri, bir dealer ise yine SEC'e kayıtlı bir Aracı Kurum'a bağlı olarak kendi hesabına menkul kıymet alım satım yapan herhangi bir kişi ve/veya kişileri,

Emir: Yurt dışı piyasalarda işlem aracılığı yapılan sermaye piyasası araçları için verilen Alım Emri'ni ve/veya Satım Emri'ni,

Alım Emri: Müşteri'nin yurt dışı piyasalara Yabancı Yatırım Kuruluşu üzerinden iletmeye adını Aktif Yatırım'a, yabancı Sermaye Piyasası Araçlarının satın alınması için, İşlem Platformu, yazılı faks ve e-posta olarak ya da sözlü telefon aracılığıyla ve diğer işlem kanalları vasıtasıyla yaptığını bildirimini,

Hesap: Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun Aktif Yatırım ile sürdürdüğü düzenleme uyarınca, Aktif Yatırım'ın Yabancı Yatırım Kuruluşu ile açtığı ve sizin adınıza satın alınan Sermaye Piyasası Araçlarının ve Diğer Varlıkların kaydedildiği her Aracı Kurum hesabı,

Saklamacı Kuruluş: Yurt dışında kurulu, SEC'e kayıtlı, CRD 290215 No'lu FINRA üyesi üçüncü taraf hizmet sağlayıcıyı, **Velox Clearing LLC veya haleflerini,**

Satım Emri: Müşteri'nin yurt dışı piyasalara Yabancı Yatırım Kuruluşu üzerinden iletmeye adını Aktif Yatırım'a, yabancı Sermaye Piyasası Araçlarının satılması için, İşlem Platformu, yazılı faks ve e-posta olarak ya da sözlü telefon aracılığıyla ve diğer işlem kanalları vasıtasıyla yaptığını bildirimini,

Sermaye Piyasası Aracı: İşlem yapılan borsalarda/piyasalarda alınıp satılan Sermaye Piyasası Aracı, finansal ürün veya göstergeyi,

Hesap Bakiyesi veya Portföy Büyüklüğü: İşlem yapılan ilgili borsada ve/veya piyasada geçerli olan zorunlu nakit tutarını,

Parçalı İşlem: 1 adetten (lottan) daha az (örneğin; 0,50 hisse) alım satım işlemi,

Parçalı Hisse: 1 adetten (lottan) daha az (örneğin; 0,50 hisse) pay adedini,

Pozisyon Limiti: Sermaye aracı, finansal ürün veya gösterge varlık bazında alınabilecek azami pozisyon miktarını,

Profesyonel/Profesyonel Olmayan Müşteri Ayrımı: Data verisi sahibi olan ilgili Borsa otoritesi tarafından tanımlanmış yatırımcıları (kısaca yatırım danışmanları, nitelikli yatırımcılar, bankacılık, sigortacılık ve portföy yönetim şirketleri dahil sermaye piyasası profesyonelleri, borsa ve regülatör çalışanları profesyonel müşteri kapsamına girmektedir.),

Kapanış Fiyatı: İlgili Borsa kurallarında hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen alım satıma tabi olan Sermaye Piyasası Aracı'nın ilgili Borsa tarafından belirlenen en son işlem gördüğü fiyatı,

İşlem veya Pozisyon Büyüklüğü: Alım satıma tabi olan Sermaye Piyasası Aracı fiyatının sahip olunan adet sayısı ile çarpılması sonucu ulaşılan tutarsal büyüklüğü,

İşlem Platformu: Müşterilerin, alım satım işlemlerini yapabileceği ilgili masa üstü uygulamayı, web ara yüzü programı ve/veya mobil uygulamasını,

Hesap Ücretleri: Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından tek sefere mahsus tahsil edilen hesap açılış ücretini ve aylık bakım adı altında tahsil edilen aylık ücretleri,

Ürün Grubu: Aktif Yatırım'ın internet sitesinde duyurduğu ve İşlem Platformu'nun izin verdiği, alım satıma tabi olan Sermaye Piyasası Aracı'nın ait olduğu varlık sınıfını,

Takas Tarihi: Borsa'da sermaye piyasası araçları ile ilgili işlemler sonucunda takas ve Saklamacı Kuruluş nezdinde alınan araçların bedelinin ödenmesi ve teslim alınması, satılan araçların teslim edilmesi, bedelinin tahsil edilmesi ve işlemlerden doğan yükümlülüklerin taraflarca yerine getirilmesi gereken tarihi,

Veri: İşlem Platformu'nda yer alan her nevi fiyat, kotasyon, fiyat değişimi, hacim, işlem, haber vb. bilgisi,

W8-BEN: Amerika Birleşik Devletleri'nde ikamet etmeyen yabancı bireylerin ABD'den gelen gelirlerini vergilendirme sürecinde kullanılan belgeyi,

W-8BEN-E: Amerika Birleşik Devletleri'nin dışında farklı bir ülkede kurulmuş olan yabancı kurum/kuruluşların ABD'den gelen gelirlerini vergilendirme sürecinde kullanılan belgeyi, Yabancı Yatırım Kuruluşu: SEC'e (SEC#: 8-69928) kayıtlı bir ABD broker-dealer, FINRA (CRD#: 288202), SIPC üyesi olan Alpaca Securities LLC ve Bağlı Kuruluşları ifade eder.

İşbu Sözleşme'de yer verilmeyen tanım ve kısaltmalar için bu Sözleşme'nin bağlı olduğu Yabancı Yatırım Kuruluşu sözleşmelerindeki tanım ve kısaltmalar dikkate alınacaktır.

II. BÖLÜM SÖZLEŞME'NİN

KURULMASI HÜKÜMLERİ

5 - Müşteri'ye Risklerin Bildirilmesi

Müşteri, işbu Sözleşmeyi imzalamadan önce, işbu Sözleşme'nin 1 numaralı eki olan "Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Risk Bildirim Formu"nu ve "Günlük İşlem Riski Açıklama Beyanı"nı okuyup anladığına dair yazılı bir beyan verir.

6 - Sözleşme'nin Elektronik Ortamda Kurulması: Bu çerçevede Sözleşme'nin yerli bireysel yatırımcılar için elektronik ortamda düzenlenmesi ve onaylanması durumunda; Müşteri, işbu Sözleşme öncesi formları ve Sözleşme'nin eki niteliğinde olan aşağıdaki bireysel yatırımcılarla ilgili beyanları da elektronik ortamda okuyup eksiksiz olarak anladığını, Sözleşme'nin ayrılmaz bir parçası olarak elektronik ortamda onaylamış olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Ek:1 Alpaca Securities LLC ve/veya Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Nezdindeki Varlıkların Rehin Alınmasına İlişkin Sözleşme

Ek:2 Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Komisyon, Masraf, Gider ve Tarifeler Formu

7 - Sözleşme'nin Türkçe ve İngilizce Nüshaları Bulunan Ekleri: Bu çerçevede Sözleşme'nin ekleri olarak düzenlenen belge ve formların talep edildiğinde yetkili kurum ve kuruluşlara verilmek üzere İngilizce nüshalarının imza altına alınacağını Müşteri kabul ve beyan eder. İngilizce nüshaların düzenlenmesi durumunda Aktif Yatırım, ilgili belge ve formların birer Türkçe nüshalarını Müşteri'ye sunmakla yükümlüdür. Bu belge ve formların elektronik ortamda düzenlenmesi durumunda Aktif Yatırım doğrudan Türkçe olarak düzenlenmesini sağlayabilir. Türkçe ve İngilizce olarak düzenlenen tüm formların ihtilaf halinde Türkçe versiyonu geçerli ve bağlayıcı olarak addedilir.

III. BÖLÜM

PARA YATIRMA VE ÇEKME İŞLEMLERİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER

8 - Yurt Dışı Piyasa İşlemlerinde Hesap Bakiyesine İlişkin Hükümler

8.1. Hesap Bakiyeleri: Hesap bakiyeleri, "Toplam Varlık", "Pozisyon(lar)", "Alım Gücü" ve "Çekilebilir Bakiye" kavramlarını içerir.

8.1.2. Toplam Varlık: Müşteri'nin halihazırda sahip olduğu nakit dahil tüm varlıkların toplam değerini temsil eder.

8.1.3. Alım Gücü: İşlem Platformu üzerinden emir girebilmek için kullanılacak serbest bakiyeyi temsil eder.

8.1.4. Çekilebilir Bakiye: İşlem Platformu üzerinden o anda para çekme talebinde bulunulabilecek bakiyeyi temsil eder.

8.1.5. Müşteri, yurt dışı borsalarda almak istediği her pozisyon için ilgili ürüne ilişkin olarak "Alım Gücü"nü karşılayacak bakiyeyi Aktif Yatırım'a yatırmakla yükümlüdür.

8.1.6. Hesapta bulunan bakiyeler, serbest olsa dahi, Müşteri talimatı olmaksızın ilgili yurt dışı piyasalar hesabına Aktif Yatırım tarafından aktarılmaz. Müşteri, işlem yapmadan önce ihtiyaç duyulan bakiyeyi yurtdışı piyasalar hesabına aktarması gerektiğini bildiğini kabul ve beyan eder.

8.1.7. Aktif Yatırım, Müşteri'nin para yatırma ve çekme işlemlerine ilişkin süreleri, ilgili Borsa veya piyasa kurallarına göre uygulayabileceği gibi, bu işlemlerdeki son süreleri daha erken bir vakitte de belirleyebilir. Müşteri, Aktif Yatırım'ın internet sitesinde yurtdışı piyasalar hesabına para yatırma ve çekme saatlerinin belirlenmiş ve ilan edilmiş olduğunu ve bu alandan takip edeceğini kabul ve beyan eder.

8.1.8. Müşteri, işlem yapmış olduğu ilgili Borsa'nın ve/veya Borsa'nın tabi olduğu ülkenin resmi makamları tarafından

belirlenen her türlü yasal düzenlemeyi kabul ettiğini, ilgili Borsa'nın kurallarına ve teamüllerine uyacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

8.1.9. Müşteri, İşlem Platformu üzerinden ilettiği emirlere ilişkin bakiye ve stok kontrollerini otomatik ve anlık olarak yapmakla mükellef olup, Müşteri'ye herhangi bir zamanda platform üzerinden yapılacak tüm uyarı metinlerinin tüm özsermaye tamamlama çağrılarının bağlayıcı olduğunu, bu bildirimlere uygun hareket edeceğini, bildirimlere uyulmaması halinde oluşabilecek her türlü zarar, ziyan ve kayıptan mesul olduğunu, Aktif Yatırım'ın herhangi bir sorumluluğunun olmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

8.1.10. Müşteri, işlem yaptığı Borsa ve/veya Aktif Yatırım tarafından resmî tatillerde para transferinin özsermaye kabul edilemeyeceğini, saat farkları, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle özsermaye iletim saatlerinde değişikliğe gidilebileceğini ve bu kapsamda Aktif Yatırım'ın hiçbir sorumluluğunun olmadığını bildiğini kabul ve beyan eder.

8.2. Yurt dışı Sermaye Piyasası Araçları işlemleri İşlem Platformları üzerinden yapılmaktadır. Müşterilerin yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirmek üzere Aktif Yatırım'a transfer ettiği nakit özsermaye, yurt dışında Yabancı Yatırım Kuruluşu nezdinde Müşteri adına Aktif Yatırım tarafından açılan yatırım hesaplarına yine Aktif Yatırım tarafından transfer edilmektedir.

8.3. Müşteri'nin T işlem gününde yaptığı sermaye piyasası araçları alım satım işlemlerinin neti alış yönlüye, alış neti tutarı T+1 iş gününde nakit olarak Yabancı Yatırım Kuruluşu'na gönderilmektedir. Müşteri'nin T işlem gününde yaptığı sermaye piyasası araçları satış işlemlerinin sonucunda oluşacak nakit bakiye tutarı T+1 iş günü Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri adına yurt dışında açılan yatırım hesaplarına aktarılmaktadır. Çekilebilir nakdin, yurt içindeki anlaşmalı muhabir bankalara çekim talimatları, resmî tatiller, ilgili Borsa ve üçüncü parti kişi ve kurumların düzenlemeleri uyarınca Aktif Yatırım tarafından web sitesinde (<https://www.aktifyatirim.com.tr>) duyurulan süreler dahilinde yapılabilir.

8.4. Paranın yurt dışına transferi için, Aktif Yatırım internet sitesinde (<https://www.aktifyatirim.com.tr>) belirtilen banka hesapları nezdindeki Aktif Yatırım ABD Doları cinsi Döviz Tevdiat hesaplarına, Müşteri'nin Aktif Yatırım Müşteri Numarası, Ad-Soyadı açıklamasıyla transfer edilmesi gerekmektedir.

8.5. Aktif Yatırım banka bilgilerini internet adresinde yayımlamaktadır. Aşağıda belirtilen banka bilgilerinde değişiklik olması halinde Müşteri internet adresi <https://www.aktifyatirim.com.tr> üzerinden takip etmekle yükümlüdür.

9 - Yurt Dışı Piyasalar Para Yatırma ve Çekme İşlemlerinde Para Birimi ve Uygulanan Kurlar

9.1. Müşteri, yurt dışı piyasalarda gerçekleştireceği işlemler için Aktif Yatırım'ın internet sitesinde (<https://www.aktifyatirim.com.tr>) ilan edilen ilgili hesaplarına ABD Doları ve ileride Aktif Yatırım tarafından internet sitesinde ilan edilecek diğer para birimleri cinsinden yatırma işlemi yapabilir.

9.2. Müşteri'nin, yurt dışı piyasalar hesabına gönderdiği işlem yapılan döviz cinsi dışındaki bakiyeleri; işlem yapılan döviz cinsine göre komisyon, ücret, vergi ve benzeri kesintiler yapılarak çevrilir. Piyasa koşullarına göre değişen kur fiyatları ve masraflar müşteri tarafından dikkate alınarak işlem yapılır.

9.3. Müşteri, döviz hesaplarına veya yurtdışı piyasalar hesabına yapacağı transferlerde meydana gelen gecikmelerden, Aktif Yatırım'a atfedilemeyecek durumlarda Aktif Yatırım'ı sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

IV. BÖLÜM EMİRLERE

İLİŞKİN HÜKÜMLER

10 - Yurt Dışı Piyasa Emirleri

10.1. Emirlerin Alınması ve Emirlerde Bulunması Gereken Hususlar: Aktif Yatırım, Müşteri'den aldığı ve kabul ettiği emirleri, Kurul'un yayımladığı tebliğlere, işlemin gerçekleştirileceği Borsaların düzenlemelerine; Emir Gerçekleştirme Politikası'na, Tarafların imzaladığı çerçeve sözleşmelerin esaslarına, özen ve sadakat borcuna bağlı kalarak ve en iyi gayreti göstererek gerçekleştirme yükümlülüğünü kabul eder. Ancak bu durum, emirlerin kesinlikle gerçekleştirileceğine dair bir kabul taahhüdünü ifade etmemektedir.

10.2. Hatalı Veri, Fiyat ve Emirlerden Sorumluluk: Müşteri, emir ileteceği yurt dışı Borsalar için; Borsa ismini, ürün ismini ve kodunu açık ve net olarak, hataya neden olmayacak şekilde belirtmelidir. Müşteri'nin elektronik ortamda doğrudan emir iletmesi durumunda ise, kendisinden istenen bilgileri eksiksiz ve ürün kodlarını hatasız şekilde seçmesi gereklidir. Müşteri, veri yayın hizmetini sağlayan veri sağlayıcı ve/veya Borsa kaynaklı eksik ya da hatalı Piyasa Verisi, bilgisi veya hatalı alım satım emirlerinden kaynaklanan her türlü kâr ve zarardan sorumludur. Müşteri, veri sağlayıcı ve/veya Borsa teknik sorunlar nedeniyle kesinti, gecikme ya da eksik veya hatalı gösterim olması durumunda uğrayabileceği zararlardan, Aktif Yatırım'ın doğrudan veya dolaylı olarak hiçbir sorumluluğunun bulunmadığını gayrikelimenen rücu kabul ve beyan eder.

10.3. Emirlerde Fiyat ve Zaman Belirleme Yöntemleri: Müşteri tarafından, fiyatı belirtilmemiş olan emirler, serbest fiyatlı

emir (Piyasa Emri); seansı belirtilmemiş emirler, verildiği seansta yerine getirilecek emir; gün sonunda ertesi gün seans başlamadan öncesine kadar verilen ve seansı belirtilmemiş olan emirler ise, ilk seansta yerine getirilecek emir olarak kabul edilir. Müşteri, serbest fiyatlı piyasa emirleri gerçekleştirildiğinde fiyata itiraz edemez.

10.4. Emirlerde Fiyat Türleri: Aktif Yatırım, Borsa'nın izin verdiği fiyat türlerinde ve aşağıda açıklanan müşteri emirlerini kabul eder.

10.4.1. Anlık Fiyat: Müşteri'nin, İşlem Platformu'nda alım satım yapmak istediği ürüne ilişkin işlemin son fiyatıdır.

10.5. Emir Türleri: Aktif Yatırım, Borsa'nın, Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun ve İşlem Platformu'nun izin verdiği emir türlerinde ve koşullarında Müşteri emirlerini kabul eder.

10.5.1. Limit Emir: Müşteri'nin, alım satım konu olan ilgili yatırım aracında anlık olarak işlem gören Borsa fiyatının dışında; fiyatın o seviyeye değmesi ile gerçekleşmesinin beklendiği emir türüdür. Limit emri ancak hisse senedinin piyasa fiyatının limit fiyata ulaşması durumunda gerçekleştirilebilir. Alış limit emri yalnızca limit fiyattan veya daha düşük bir fiyattan, satış limit emri ise yalnızca limit fiyattan veya daha yüksek bir fiyattan gerçekleştirilebilir. Bir limit emri, mevcut piyasa koşullarına ve belirlenen limit fiyatındaki likiditeye bağlı olarak, hiç gerçekleşmeme veya kısmi gerçekleşme riski taşır.

10.5.2. Piyasa Emri: Müşteri'nin, alım satım konu olan ilgili yatırım aracında anlık Borsa fiyatından işlem yapmak için kullandığı emir türüdür. Müşterilerin, son işlem gören fiyatın mutlaka bir Piyasa Emri'nin gerçekleştirileceği fiyat olmadığını hatırlamaları önemlidir. Hızlı hareket eden piyasalarda, bir Piyasa Emri'nin gerçekleşeceği fiyat genellikle son işlem gören fiyattan farklılık gösterir.

10.5.3. Piyasa Öncesi Emir: ABD borsalarında, ilgili yurt dışı regülatörün, Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun ve İşlem Platformu'nun izin verdiği hisse senetleri özelinde; ilgili Borsa açılmadan önce Limit Emir gönderilerek piyasa açılmadan önce iletilecek emir türünü ifade etmektedir.

10.6. Emirlerin Geçerlilik Süresi: Müşteri'nin verebileceği emirler sadece, "günlük" talimatlarını içerebilir. Süresi belirlenmemiş emirler sadece verildiği seans için geçerlidir. Emirler, belirlenen süre içinde gerçekleşmedikleri takdirde ilgili yurt dışı piyasa ve Yabancı Yatırım Kuruluşu düzenlemeleri gereğince geçerliliklerini kendiliğinden yitirirler.

10.7. Emirlerin Yöntemine, Türüne ve Sürelerine İlişkin Sınırlamalar: Müşteri, Aktif Yatırım'ın ve/veya Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun Borsa, piyasa, Sermaye Piyasası Aracı veya uzaktan erişim kanalları bazında; emir yöntemleri, türleri ve süreleri ile ilgili sınırlamalar getirebileceğini peşinen kabul eder.

10.8. Emrin Kapasitesi: Yabancı Yatırım Kuruluşu belirli emir ayrıntılarına ve geçerli piyasa koşullarına bağlı olarak emrinizin yerine getirilmesini sağlamak üzere azami gayreti gösterir. Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından doğru şekilde alınan emirler kabul edilecek ve uygulanmak üzere düzenlemeye tabi broker- dealer'lara yönlendirilecektir. Bir Piyasa Emri'nin iptali garanti edilmez. Aktif Yatırım'a gönderdiğiniz bir emri değiştirmek veya iptal etmek isterseniz, size yardımcı olması için Aktif Yatırım temsilcisiyle iletişime geçmeli veya platformdan iptal talimatı vermelisiniz; ancak, bir emrin iptali her durumda mümkün olmayabilecektir.

10.9. En İyi Gayret: Yabancı Yatırım Kuruluşu, ortaya çıkan fiyatın mevcut piyasa koşulları altında mümkün olduğu kadar uygun olmasını sağlamak ve emirler için en iyi piyasayı belirlemek amacıyla makul özeni gösterir.

10.10. Emir Teyitleri: Müşteri'nin Aktif Yatırım nezdinde yabancı sermaye piyasası araçlarında gerçekleştirdiği işlemlerin teyidi, ilgili Borsa'nın düzenlemelerine uygun olmak kaydıyla İşlem Platformu üzerinden sağlanır.

10.11. Müşteri, İşlem Platformu'nda Aktif Yatırım'ın bilgisi veya kontrolü dışında üçüncü taraf Piyasa Verisi sağlayan kuruluşlar nedeniyle oluşabilecek, veri akışı kesintisi, hatalı, yanlış ya da eksik veri ve benzeri hallerde Borsa'da gerçekleşen emirlerin Müşteri'ye ihbara gerek kalmaksızın Aktif Yatırım tarafından iptal edileceğini, Aktif Yatırım'ın karşılaştığı tüm zarar ve/veya ödemelerden yükümlü olabileceği tüm ceza, faiz ve sair masrafların Müşteri hesaplarına yansıtılabileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

11 - Yurt Dışı Piyasalarda Emir İletilmesine İlişkin Esaslar

11.1. Yurt Dışı Piyasalarda Emirlerin Elektronik Ortamda İletilmesi: Emirler ve emir iptalleri, işbu Sözleşme'de belirlenmiş olan, İşlem Platformu'na Erişim ve Şifre Güvenliği esaslarına uygun olarak iletilir.

11.2. Emir İletim Kanalları: Aktif Yatırım, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet, veri dağıtım ekranı, telefon, mobil uygulamalar vb) sözlü, telefon veya başkaca iletişim ve ulaştırma araçlarıyla yapılan bildirimleri ya da verilen, emir iletim, virman, havale ve diğer talimatları kabul eder. Müşteri, işlemlerini öncelikle elektronik İşlem Platformu'ndan takip edeceğini ve işlemlerine dair elektronik ortamdaki teyitleri kabul edeceğini, almış olduğu elektronik teyit bilgisine aynı gün içinde yazılı veya elektronik posta yoluyla itiraz etmediği takdirde bunları kabul etmiş olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

eder. Bu durumda Müşteri tarafından yapılan itirazlar Aktif Yatırım tarafından mümkün olan en kısa süre içinde en seri iletişim araçları yoluyla teyit edilecektir.

11.3. Telefonla Emir Kabulü: Müşteri'nin alım satım emirlerini İşlem Platformu'ndan göndermesi esastır. Ancak, Aktif Yatırım telefonla da emir kabul edebilir ve konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder. Bu konuda Müşteri'den ayrıca muvafakat alınmasına gerek yoktur. Aktif Yatırım <https://www.aktifyatirim.com.tr> web sitesinde ücret ve komisyon listesinde güncelleme yaparak emir iletim kanalı bazlı ek ücretlendirme yapma hakkını saklı tutar.

11.4. Emirlerin Gerçekleştirilmesi: Aktif Yatırım'ın, Müşteri adına gerçekleştireceği tüm işlemlerde en iyi gayreti göstermiş olduğu karine olarak kabul edilir. Aktif Yatırım, emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden; gerçekleşen emirlerde karşı tarafın sermaye piyasası araçlarını teslim etmemesinden, geç teslim etmesinden ya da bedelini ödememesinden sorumlu değildir. Müşteri, her ne sebeple olursa olsun gerçekleşmemiş bir alış veya satış işlemini konu ederek, fiyat değişiklikleri nedeniyle alamadığı veya satamadığı Sermaye Piyasası Aracı'nı veya uğradığı zararları Aktif Yatırım'dan talep edemez. Aktif Yatırım, gerçekleşmemiş işlemler sonucu mahrum kalınan kardan, manevi zarardan ya da üçüncü kişilerin neden olduğu zarardan sorumlu değildir. Müşteri'nin aksini iddia etmesi durumunda ispat yükümlülüğü kendisine aittir. Taraflar, Aktif Yatırım'a bu kapsamda bir sorumluluk yükletilmesine karar verilmesi gerektiğinde, Aktif Yatırım'ın, Müşteri'nin yalnızca doğrudan doğruya uğradığı somut zarardan sorumlu tutulacağını kabul ve beyan ederler.

11.4.1. Aktif Yatırım müşterilerinden gelen her bir emri kabul etmek zorunda değildir. Piyasa koşulları ve/veya ülke riskine bağlı olarak, bir emri kabul etmeyi ve/veya bir işlemi gerçekleştirmeyi reddedebilir.

11.4.2. Aktif Yatırım, Müşteri'nin vereceği alım satım emirlerini, kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkını saklı tutar. Aktif Yatırım, alım satım emirlerini kabul etmediği durumlarda Müşteri'ye neden belirtmek zorunda değildir. İlaveten, alınan emirlerin birbirleri ile çelişmesi halinde Aktif Yatırım çelişen emirlerden herhangi birini gerçekleştirme ya da hiçbirini gerçekleştirilmeme hakkını saklı tutar. Bu konudaki takdir yetkisi Aktif Yatırım'da olup, Müşteri bu durumu kabul eder.

11.4.3. Aktif Yatırım, Müşteri'nin İşlem Platformu üzerinden yapılan işlemlerin doğası gereği anlık fiyatlardan işlemlerin gerçekleştirileceğini garanti etmez. Ani fiyat değişimleri dolayısıyla fiyat farklarından doğan kâr ve zarar tamamen Müşteri'ye aittir. Müşteri hiçbir şekilde doğacak kâr ve zararlardan Aktif Yatırım'ı sorumlu tutamaz. Müşteri Aktif Yatırım'ın bu madde kapsamında oluşabilecek her türlü zarar ve ziyanını ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

11.4.4. Aktif Yatırım, herhangi bir alım emrini gerçekleştirmeden önce gerekli özsermayeyi tam ve eksiksiz olarak Müşteri tarafından hesabında bulundurulmasını isteyebilir. Müşteri'nin istenen gerekli özsermayeyi hesabında bulundurmaması halinde Aktif Yatırım Müşteri emirlerini gerçekleştirmekten sorumlu tutulamaz. Aktif Yatırım verilen emirlerin gerçekleştirileceğini garanti etmez. Aktif Yatırım söz konusu alış bedelini veya satışa konu Sermaye Piyasası Aracı'nın ilgili Borsa'nın düzenlemelerine uygun olarak ve Müşteri menfaatleri gözetilerek en kısa sürede işlem yaptığı Yabancı Yatırım Kuruluşu'na aslen veya kayden iletmekle yükümlüdür.

11.4.5. Müşteri, emir vermiş olmasının emrin gerçekleştirileceği anlamında olmadığını, Aktif Yatırım'ın bu konuda hiçbir garanti ya da taahhüdünün bulunmadığını, Aktif Yatırım tarafından yetkilendirilmiş ve/veya işbu Sözleşme'nin gerçekleştirilmesi için Aktif Yatırım'ın çalıştığı üçüncü kişi ve/veya kurumlardan kaynaklanan gecikme ve eksikliklerden veya işlem emrinin gerçekleştirilmemesinden, kısmen gerçekleştirilmesinden veya iptal edilmesinden dolayı Aktif Yatırım'ın herhangi bir sorumluluğunun olmadığını kabul ve beyan eder.

11.4.6. Alım veya satım emri vermesine rağmen ilgili işlemin gerçekleştirilmediğini iddia eden Müşteri, emir verdiğini ispat etmekle yükümlüdür.

11.4.7. Müşteri, Aktif Yatırım hizmet kapsamında çalışılan anlaşmalı, üçüncü kişi veya kurumlar ve/veya ilgili Borsa/Pazar yerleri tarafından uygun bulunması halinde Alım/Satım Emrini değiştirebilir veya silebilir. Gerçekleşen emirlerin değiştirilmesi ya da silinmesi söz konusu olamaz.

11.4.8. Aktif Yatırım, İşlem Platformlarını Müşteri'ye olduğu gibi sağlamakta, Aktif Yatırım'ın kontrolleri dışında yaşanan teknik problemlerden dolayı Müşteri tarafından Aktif Yatırım'a iletilen emirlerin, yerine getirilememesinden eksik ya da hatalı olarak yerine getirilmesinden sorumlu tutulamaz. Müşteri'nin İşlem Platformu'na ilettiği emirlerin durumunu kontrol etmesi kendi sorumluluğunda olup, internet ortamında yaşanabilecek her türlü aksaklık nedeniyle oluşabilecek riskleri bildiğini ve bu risklerin meydana gelmesi halinde, Aktif Yatırım kusuruna atfedilebilecek durumlar dışında, kendisine ait olduğunu anlar, kabul, taahhüt ve beyan eder.

11.4.9. Müşteri, Aktif Yatırım, hizmet kapsamında çalışılan anlaşmalı, üçüncü kişi veya kurumlar ve/veya ilgili Borsa/Pazar yerleri tarafından belirlenen süreler dahilinde emir iletebilir. Müşteri, ulusal ve/veya yurt dışı piyasaların tatil olduğu günlerde emir kabul etmeyebileceğini ve gerçekleştirmeyebileceğini, yaz saati ve benzer uygulamalar dahilinde oluşacak saat farklarından dolayı emir iletim saatlerinde değişikliğe gidilebileceğini ve bu kapsamda Aktif Yatırım'ın sorumlu olmayacağını kabul eder.

11.4.10. Gerçekleştirilen Alım/Satım Emirlerinin alış/satış bedelleri, komisyon ücretleri ile tahakkuk edecek her türlü vergi resim, harçlar Müşteri hesabına borç olarak kaydedilir.

11.5. Gerçekleşen Emrin Borsa Tarafından İptali: Müşteri, ilgili Borsa'ya iletilen emirlerinin durumunu Aktif Yatırım'ın sunduğu İşlem Platformları üzerinden takip edebildiğini, emir gerçekleştikten sonra dahi ilgili emrin Borsa tarafından kısmen veya tamamen iptal edilebileceğini; emrin gerçekleşmesinden iptaline kadar olan süreçte, emrin gerçekleştiği düşünülerek yapılan sonraki işlemlerin sonuçlarından, mahrum kalınan kârdan veya zarardan Aktif Yatırım'ı sorumlu tutamayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

11.6. Parçalı İşlem: Yabancı Yatırım Kuruluşu Parçalı İşlem de dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Araçlarının alım satımını kolaylaştırır. Parçalı İşlem, Hesapta Parçalı Hisse miktarlarında işlem yapmanıza ve tutmanıza olanak tanır. Parçalı İşlem'de geçerli riskler için lütfen buradaki Yatırım Risklerini ve <https://www.alpaca.markets/disclosures> adresindeki Yatırım Açıklamasını inceleyin. Yabancı Yatırım Kuruluşu Yürürlükteki Yasalara uygun olarak, Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun sizden oylama talimatlarını zamanında almadığı durumlarda, hesapta tutulan hisseler için vekillere adayınız olarak oy verebilir. Parçalı Hisselerden elde edilen temettülerin hesabınıza yansıtılabilmesi için 0,01 ABD Doları'ndan fazla olması gerekir. Bir kurumsal faaliyetin sonucu olarak Parçalı Hisseler alırsanız, Yabancı Yatırım Kuruluşu Parçalı Hisselerin satışından elde edilen oranlı gelirleri hesaba dağıtabilir. Parçalı Hisse yalnızca Yabancı Yatırım Kuruluşu takdirine bağlı olarak belirlenecek şekilde tüm sermaye piyasası araçları için, belirli ürünler için veya belirli ticaret seanslarında mevcut olmayabilir. Hesabınızın kapatılması halinde, hesabınızda bulunan Kesirli Hisseler tasfiye edilerek, elde edilen tutar tarafınıza nakit olarak dağıtılabilir.

11.6.1. Parçalı İşlem genellikle Yabancı Yatırım Kuruluşu aracılığıyla sunulan Borsa'da listelenen Ulusal Piyasa Sistemi ("NMS") sermaye piyasası araçları için mevcuttur; ancak Parçalı İşlem için mevcut olan sermaye piyasası araçları, tamamen Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun takdirine bağlı olarak önceden haber verilmeden değiştirilebilir. Bir Sermaye Piyasası Aracı artık Parçalı İşlem için uygun değilse, mevcut Parçalı Hisseler yalnızca tasfiyeye tabi olabilir; bu, söz konusu Sermaye Piyasası Araçlarının daha fazla Parçalı Hisse biriktiremeyeceği anlamına gelir, ancak Parçalı Hisseleri elden çıkarılabilir.

11.6.2. Hesabınızda tutulan hisse pozisyonları Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun defterlerine ve kayıtlarına dokuz ondalık basamağa kadar yansıtılır. Sekizinci anlamlı basamağa standart yuvarlama kuralları uygulanır.

11.6.3. Belirli bir dolar tutarında alım veya satım emri verilmesi durumunda, yani adet yerine tutar ile emir verme durumunda, Yabancı Yatırım Kuruluşu tahmini bir emir miktarını, emrin dolar tutarını, emrin verildiği andaki Sermaye Piyasası Araçlarının fiyatına bölerek hesaplayacaktır. Bu, dört ondalık basamağa kadar ifade edilebilir. Yuvarlama kuralları, fiyat hareketleri ve belirli emirlerin piyasada veya içeride nasıl yerine getirilebileceği nedeniyle, o emre karşılık gelen fiili pay tutarı, tahmini emir miktarından farklı olabilir. Belirli sayıda hisseyi satın almak veya satmak için bir emir verirseniz, Yabancı Yatırım Kuruluşu, hisse sayısını emrin alındığı andaki fiyatla çarparak ve iki ondalık basamağa yuvarlayarak emrin tahmini dolar tutarını hesaplar. Yuvarlama veya fiyat hareketleri nedeniyle, nominal değerinde hisse satın almak veya satmak için bir emir verirseniz, emrin tahmini nominal değeri, emrin gerçekleştirilen değerinden farklı olabilir; bu değer mevcut toplam satın alma gücünü geçmeyecektir. Alındıktan sonra dönüştürülen hisse miktarı hesaplamasının, emrin talep edildiği zaman ile yerine getirildiği zaman arasında fiyatın değiştiği, ücretlerin alım satımda değerlendirildiği, yuvarlama hataları veya vergilerin hesaplandığı durumlar gibi, gerçekleştiğinde gerçek miktardan farklı olabileceği senaryolar vardır. Ayrıca, sermaye piyasası araçları işlemlerinin ikiden fazla ondalık basamakla ifade edilen fiyatlarda gerçekleştirildiği durumlarda, yuvarlama kuralları, Müşteri hesap özetlerinde ve ticari onaylarda, belirli koşullar altında, iki ondalık basamakla ifade edilen işlem tutarlarının gösterilmesiyle sonuçlanabilir. İki ondalık basamaklı fiyatlar esas alınarak hesaplanan toplamlardan farklıdır. Bu gibi durumlarda, kavramsal emrinizin tam ana değerini alacaksınız, ancak işlem onaylarındaki yuvarlama ayarlaması, ikiden fazla ve iki ondalık basamaklı fiyatlandırma arasındaki hesaplamaları uyumlu hale getirmek için bir "ücret" yansıtabilir. Bu tür yuvarlama düzeltmeleri hesap ekstresindeki işlem tutarına eklenecek veya bu tutardan çıkarılacaktır.

11.6.4. Yoğun işlem ve/veya geniş fiyat dalgalanmalarının olduğu dönemlerde, emrinizin gerçekleştirilmesinde gecikmeler olabilir ve Parçalı İşlem kullanılamayabilir. Değişken piyasa koşullarında bir Piyasa Emri vermeniz halinde, emri vermeden önce veya emri verdiğiniz sırada aldığınız fiyat teklifi ile aldığınız gerçekleşme fiyatı arasında önemli bir fark olabilir.

11.6.5. Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından alınan emirler en iyi gayret kapsamında kabul edilecektir.

11.6.6. Yabancı Yatırım Kuruluşu, broker bazında gerçekleştirilen emirleri düzenli olarak inceler. Yabancı Yatırım Kuruluşu emrini aldıktan sonra Parçalı Hisseleri gerçekleştirmek için Ulusal En İyi Alış veya Satış ("NBBO") fiyatlarını dikkate alarak en iyi gayret kapsamında emirleri gerçekleştirmeye çalışacaktır. Müşteri, emrinin gerçekleştiği fiyatın, emri verdiği anda gösterilen fiyattan daha yüksek veya daha düşük olabileceğini kabul eder.

11.6.7. Parçalı Hisse işlemlerinde fiyat iyileştirmesine imkân verilmeyebilir. Fiyat iyileştirme imkânı, bir emrin NBBO'dan daha uygun bir fiyatla gerçekleştirilmesi durumunda ortaya çıkar. Parçalı İşlem ile bağlantılı olarak fiyat iyileştirme yapılmak istenmesi durumunda Müşteri, tam hisse miktarlarında işlem yapılmasına göre işlemin daha az avantajlı bir şekilde sonuçlanabileceğini, hatta bir emrin Parçalı Hisse bileşenindeki fiyat iyileştirmesinin, emrin hisse miktarından ziyade gerçekleşme fiyatını etkileyeceğini, tutar belirterek gönderilen bir emir fiyatındaki iyileştirme sonucunda işlemin

gerçekleşmesi beklenen adedin azalması ile sonuçlanabileceğini kabul eder.

11.7. Uzatılmış İşlem Saatleri: Uzatılmış İşlem Saatlerinin iki türü bulunmaktadır: Piyasa Öncesi Seans ve Piyasa Sonrası Seans.

11.7.1. Piyasa Öncesi Seans: Piyasa Öncesi Oturum 04:00 A.M. yerel New York City Saati (ET) ile 09:30 ET arasındadır. Uzatılmış İşlem Saatleri için belirlenen emirler, bir önceki işlem gününde saat 04:00 A.M. ET'den sonra Piyasa Öncesi Seans için sıraya girmeye başlayacak ve Ön İşlem sırasında (Piyasa Öncesi Seans sırasında verilen emirlerle birlikte) uygulanmaya uygun olacaktır. Piyasa Öncesi Seans'tan gerçekleşmemiş veya kısmen gerçekleşmiş emirler otomatik olarak Temel İşlem Seansı'na ve hâlâ tam olarak gerçekleşmemişse Piyasa Sonrası Seans'a devredilecektir.

11.7.2. Piyasa Sonrası Seans: Piyasa Sonrası Oturum 04:00 P.M. ET ile 08:00 P.M. (ET) arasındadır. Emirler, Uzatılmış İşlem Saatleri için tasarlanmışsa, uygulanmak üzere bu süre içinde girilebilir ve ayrıca, Temel İşlem Seansı'ndan gerçekleşmemiş veya kısmen gerçekleşmiş emirler otomatik olarak Piyasa Sonrası Seans'a devredilecektir. Gerçekleştirilmemiş ve kısmen gerçekleştirilmiş tüm emirler Doğu Saati ile (ET) 08:00 P.M.'de iptal edilecektir.

Uzatılmış İşlem Saatleri resmi Borsa tatillerinde gerçekleşmeyecektir. Yabancı Yatırım Kuruluşu ve Aktif Yatırım, Uzatılmış İşlem Saatleri veya bu seanslar içerisinde işlem gören herhangi bir menkul kıymeti, takdirlerine bağlı olarak herhangi bir zamanda önceden haber vermeksizin geçici veya kalıcı olarak askıya alabilir. Yabancı Yatırım Kuruluşu ve Aktif Yatırım'ın Piyasa Öncesi Seans ve Piyasa Sonrası Seans saatleri hakkında; yatırımcı, emir türü, emir süresi ve menkul kıymet bazında kısıtlama getirme hak ve yetkisinde olduğunu müşteri kabul, beyan ve taahhüt eder.

V. BÖLÜM

BAKİYELER, TAKASA, TEMERRÜDE İLİŞKİN HÜKÜMLER VE REHİN SÖZLEŞMESİ

12 - Gerçekleşen Emirlerin Tasfiyesi, Hesaplara Kaydı ve Hesapların Güncellenmesi

12.1. Emirlerin Takibi: Yurtdışı piyasalara iletilen işlemler, emir bazında Kurul'un ilgili düzenlemelerindeki esaslara göre takip edilir. Emirlerle ait tüm bilgiler ve emir detayları sıralama işlemine imkân verecek şekilde bilgisayar ortamına aktarılır.

12.2. İşlemlerin Muhasebeleştirilmesi: İlgili Borsa'da alınıp satılan Sermaye Piyasası Aracı işlemleri Aktif Yatırım tarafından ilgili Borsa veya piyasa kurallarına uygun olarak muhasebe kayıtlarına yansıtılır.

12.3. Müşteri Hesabının Güncelleştirilmesi: İlgili Borsa'da işlem gören sermaye piyasası araçları, Aktif Yatırım tarafından ilgili Borsa veya piyasa kurallarına uygun olarak "Günlük Kapanış Fiyatları" üzerinden güncellenir.

12.4. Takasa İlişkin Hükümler: Müşteri, Aktif Yatırım tarafından emir kabul edilen yurt dışı Borsalara ilişkin takas süreçlerinin, ilgili Borsaların düzenlemeleri çerçevesinde ve Aktif Yatırım'ın bu faaliyet kapsamında anlaşmış olduğu Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından yerine getirildiğini kabul ve beyan eder.

12.5. Saklamaya İlişkin Hükümler: Müşteri, Sermaye Piyasası Araçlarının ve diğer varlıkların Yabancı Yatırım Kuruluşu ve Yabancı Yatırım Kuruluşu'na bağlı bir kuruluşta veya bir üçüncü taraf hizmet sağlayıcıda tutulabileceğini kabul ve beyan eder.

12.5.1. İşbu Sözleşme kapsamında, yurt dışı piyasalarda alım satımına aracılık edilen veya saklama hizmeti sunulan sermaye piyasası araçları yurt dışında ilgili ülke otoritesi uyarınca faaliyet gösteren kuruluşlar nezdinde saklanacak olup, işleme konu Sermaye Piyasası Aracı'nın niteliği itibarıyla ilgili ülke otoritesi tarafından yetkilendirilen bir kuruluş nezdinde saklanamaması durumunda Müşteri'nin yazılı onayını alınarak başka bir kuruluştan saklama hizmeti alınabilir.

12.5.2. Aktif Yatırım, Saklamacı Kuruluş'un verdiği hizmet nedeniyle oluşabilecek kayıp, çalınma, sahtecilik, dolandırıcılık ve buna benzer durumlar kapsamında oluşacak sonuçlarda, Saklamacı Kuruluş'un herhangi bir nedenle Müşteri'ye ait Sermaye Piyasası Aracı'nı veya nakdi bedelini iade etmemesi halinde oluşacak doğrudan veya dolaylı kayıp veya zararlarından sorumlu olmayacaktır.

12.5.3. Yurt dışında faaliyet gösteren ve saklama hizmeti veren kuruluşlar, saklamaya konu sermaye piyasası araçlarını Müşteri adına saklayacaktır. Müşteri saklama hizmetinin başka bir kuruluş tarafından sunulduğunu ve bu durum nedeniyle karşı taraf riskine maruz kalabileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

12.6. Temerrüt Sürecine İlişkin Hükümler: Aşağıda belirtilen durumların meydana gelmesi halinde İşbu Sözleşme'den doğan borçlar muaccel hale gelecek ve Müşteri başka bir ihbara gerek olmaksızın kendiliğinden temerrüde düşmüş sayılacaktır.

12.6.1. Müşteri'ye işlem özsermayeyi ve/veya özsermaye tamamlama çağrısı yapılması sonucunda bu yükümlülüğün belirtilen süre ve şekil şartlarına uygun olarak Müşteri tarafından yerine getirilmemesi,

12.6.2. Aktif Yatırım tarafından talep edilmesine rağmen, komisyon, masraf, faiz özsermaye vb. her türlü borcun Müşteri

tarafından zamanında ödenmemesi veya işbu Sözleşme kapsamında belirtilen yükümlülükleri yerine getirmemesi,

12.6.3. Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından Müşteri ya da özsermaye olarak verilen nakit ve/veya diğer varlıklar aleyhine hesapları ve/veya hesap hareketlerini kısıtlayıcı kararlar verilmesi halinde Aktif Yatırım alacağıın kısmen veya tamamen karşılıksız kalması hallerinde Müşteri başka bir ihbara gerek olmaksızın kendiliğinden temerrüde düşmüş sayılır.

VI. BÖLÜM GENEL HÜKÜMLER

13 - Müşteriye Yapılan Bildirimler

Müşteri'ye yapılan tüm bildirimlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ hükümlerince hareket edilir. Yurt dışı Borsalarda yapılan işlemlere yönelik detaylı bilgiler (günlük veya aylık), Müşteri tarafından ilgili İşlem Platformu üzerinden detaylı bir şekilde izlenebilir. Müşteri yasal raporlamalara doğrudan ve dilediği zaman <https://www.alpaca.markets/> adresinden ulaşabileceğini ve Aktif Yatırım'ın yasal bildirimle ilişkin yükümlülüklerini bu doğrudan erişim imkânı ile yerine getirdiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

14 - Ödenecek Komisyon ve Masraflar

14.1. Komisyon Oranı/Tutarının Belirlenmesi: Müşteri, yurt dışı Borsalarda gerçekleştireceği her alım satım emri için, bu Sözleşme'nin EK-2'de yer alan Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Komisyon, Masraf ve Tarifeler Formu'ndaki esaslar gereğince, hesaplanan komisyonu Aktif Yatırım'a ödemekle yükümlüdür.

14.2. Komisyon Oranlarının Ayrıştırılması ve Müşteri'nin Diğer Hesaplarından Tahsili: Aktif Yatırım, yurt dışı Borsalardaki her bir ürün sınıfı veya Borsa için ayrı komisyon hesaplama hakkına sahiptir. Aktif Yatırım söz konusu komisyon ve masrafların tahsilini Müşteri'nin Aktif Yatırım nezdindeki her türlü hesaplarından ayrıca bir ihbara gerek olmaksızın borçlandırmak suretiyle gerçekleştirebilir.

14.3. Masrafların Tahsili: Müşteri'nin sözleşme konusu işlemleri nedeniyle oluşan Borsa payları, saklama ücreti, ilgili Borsa'daki sermaye artırım/azaltımı, temettü süreçlerinde ödenen masraflar ve komisyonlar, vergi, resim, harç, fon, komisyon (kurtaj) ve bilcümle giderler veya gerçekleşen iletişim giderleri Müşteri'den ayrıca tahsil edilecektir.

14.4. Yasal Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi: Mahiyeti ne olursa olsun vergi, fon ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun, Müşteri'ye aittir. Müşteri Aktif Yatırım'ın; 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.

14.5. Masraflara İlişkin Tarifelerin Değişmesi: İşbu Sözleşme'nin imzalanmasından sonra yürürlüğe girebilecek mevzuat gereği oran ve tutarların değişmesi durumunda, Aktif Yatırım bu değişikliği Müşteri'ye en seri iletişim araçlarıyla bildirerek, bedel ve ücretlere yansıtma hakkını saklı tutar.

14.6. Komisyon Uygulamasını Değiştirme: Müşteri'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Aktif Yatırım dilediği anda Müşteri'ye uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir. Söz konusu değişikliğin Aktif Yatırım tarafından Müşteri'ye bildirilmesinde (<https://www.aktifyatirim.com.tr>) internet adresinden bildirilmesi yeterli olacaktır. İlgili değişiklikleri takip yükümlülüğü Müşteri'nin kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

14.7. Piyasa Verileri ve Ücretlendirilmesi: Yabancı Yatırım Kuruluşu ve/veya başka bir üçüncü taraf hizmet sağlayıcılar ("Veri Sağlayıcılar") üzerinden; İşlem Platformu'nda sermaye ve finans piyasalarına ilişkin bilgi veya verileri içerebilecek belirli içerik ("Piyasa Verileri") sağlanabilir. Veri Sağlayıcılar, Piyasa Verilerini yurt dışı Borsalardan ve piyasalardan, üçüncü taraf veri sağlayıcılarından ve Piyasa Verilerini dağıtan veya ileten diğer üçüncü taraflardan alabilir. Müşterilerin bazı Piyasa Verilerine erişmeden önce belirli sözleşme, taahhütname veya kullanım koşullarını içeren formları onaylaması gerekebilir. Müşteri işbu Sözleşme'yi kabul ederek ve bir hesap açarak, Piyasa Verileri sözleşmelerinin şartlarını kabul etmiş olur. Piyasa Verileri Sözleşmeleri, İşlem Platformu üzerinden Müşteri'ye sunulabilir. Piyasa Verileri yalnızca ABD yasaları ve yönetmelikleri doğrultusunda yabancı Borsaların profesyonel olmayan abone politikaları ve/veya veri sağlayıcılarının Piyasa Verileri sözleşmelerinde tanımlandığı şekilde Müşteri'nin Profesyonel Olmayan Abone olduğuna dair beyan ve garantisi esas alınarak ücretsiz sağlanabilir. Müşteri, İşlem Platformu'nda yer alan Piyasa Verilerinin güncel olup, olmadığını takip etme yükümlülüğünün kendisine ait olduğunu, güncel olmayan verilerle yapılacak işlemlerde Aktif Yatırım'ın herhangi bir sorumluluğu olmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri'nin Profesyonel Abone olduğunun tespiti halinde, yabancı Borsalar ve üçüncü taraf veri sağlayıcılar tarafından aboneliği nedeniyle geriye dönük olarak Aktif Yatırım ve/veya Veri Sağlayıcılara yansıtılacak veri ücretlerinden sorumlu olduğunu, farklı ücretlendirmeye tabi olacağını ve Piyasa Verilerinin yayın akışının durdurulabileceğini anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, Veri Sağlayıcıların benzer şekilde kendi özel Piyasa Verilerine (referans veya gösterge niteliğindeki fiyat, finansal haberler ve diğer analizler dahil, ancak bunlarla

sınırlı olmamak üzere) dair sunabileceği verilerin Veri Sağlayıcıların bir tavsiyesi olmadığını ve herhangi bir yatırım kararının yatırım danışmanına danışarak verilmesi gerektiğini anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, herhangi bir Veri Sağlayıcı tarafı veya Aktif Yatırım'ı bu tür veri, bilgi veya mesajdaki herhangi bir yanlışlık, hata veya gecikme veya ihmalden veya bunların iletilmesi veya teslim edilmesinden dolayı maddi, manevi hiçbir şekilde sorumlu tutamayacağını anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu tür herhangi bir veri, bilgi veya mesaj veya bu tür herhangi bir yanlışlık, hata, gecikme veya ihmalden, performansın yerine getirilmemesinden veya bu tür verilerdeki kesintiden kaynaklanan veya bunların neden olduğu herhangi bir kayıp veya hasar, bilgiyi veya mesajı, sağlayan tarafın herhangi bir ihmalkâr eylemi veya ihmalden, herhangi bir "mücbir sebep"ten (örneğin, sel, olağanüstü hava koşulları, deprem veya diğer doğal afetler, yangın, savaş, ayaklanma, isyan, iş anlaşmazlığı, vb.) kaza, hükümet eylemi, iletişim veya elektrik kesintisi, ekipman veya yazılım arızası) veya herhangi bir Veri Sağlayıcı tarafın makul kontrolü dışındaki herhangi bir nedenden kaynaklanabilir. Aktif Yatırım ve Veri Sağlayıcılar referans ve/veya gösterge niteliğindeki verilerin, finansal haberlerin, diğer analizlerin ve Piyasa Verilerinin doğruluğunu ve kesintisiz sağlanacağını garanti etmez. Müşteri, veri sağlayıcıların herhangi bir zamanda herhangi bir Piyasa Verisi dağıtımını durdurabileceğini, herhangi bir iletim yöntemini değiştirebileceğini veya ortadan kaldırmabileceğini ve iletim hızlarını veya diğer sinyal özelliklerini değiştirebileceğini, Aktif Yatırım bu ve bunların dışındaki herhangi bir sebepten doğabilecek hiçbir, hata, eksiklik, kayıp veya zarardan sorumlu olmadığını anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

14.8. Komisyon Skalası: Müşteri, Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Komisyon, Masraf ve Tarifeler Formu'nu okuduğunu, anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

15 - Saklamaya ve Hesaplara İlişkin Hükümler

Müşteri, Sermaye Piyasası Araçlarının yetkili bir Saklamacı Kuruluş nezdinde saklanmasını kabul ettiğini, ilgili Sermaye Piyasası Araçlarının saklanmasına dair Aktif Yatırım ve Saklamacı Kuruluş'un bulunduğu ülkenin düzenlemeleri ile Borsa ve Borsa'nın bulunduğu ülkenin düzenlemelerinin geçerli olduğunu, saklama hizmetinin bu düzenlemelere göre yapılacağını, saklama, hesap açılış ve bakım hizmetine dair bu düzenlemeler kapsamında Aktif Yatırım'ın talep edebileceği her türlü ücret, komisyon vergi, ve masrafların Müşteri hesabına yansıtma hakkı olduğunu, bu hakkı kullanıp, kullanmama tercihinin tamamen Aktif Yatırım'a ait olduğunu ve Aktif Yatırım'ın bu hakkı kullanmak istemesi halinde belirleyeceği süreler dahilinde bu ücret, masraf ve vergileri ödemekle yükümlü olabileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

16 - Vergilendirmeye İlişkin Hükümler

16.1. Müşteri, Sermaye Piyasası Araçlarının alım satım kazançlarına, temettü gelirlerine ve her türlü faiz gelirin'e dair vergi yükümlülükleri ve vergi uygulamalarını takip edeceğini, bu konuda doğrudan sorumlu olduğunu kabul ve beyan eder. Müşteri, gelir dışındaki işlem vergisi, damga vergisi ve benzeri vergiler veya işlem yapılan ülkenin mevzuatına göre değişiklik gösterebilen yasal kesintileri takip etmekle yükümlüdür. Aktif Yatırım'ın bu konuda yapacağı açıklama ve bilgilendirmelerin en iyi gayret gösterilerek yapıldığını Müşteri kabul ve beyan eder.

16.2. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemler ve elde edilen gelirler için; işlem yapılan ülkeye ve Borsa'ya göre değişiklik gösterebilecek şekilde, "Alış" ve/veya "Satış" işlemlerinde tamamen ilgili Borsalar ve ülkeler nezdinde belirlenen ve değişiklik gösterebilen oranlarda, kaynağında vergi kesintileri doğabilmektedir. Bunun yanında Türkiye'de; tam mükellef olan gerçek ve tüzel kişilerin yurt dışı Borsalarda elde ettiği kazançlar beyana tabi usulde vergilendirilir. Ayrıca yapılan işlemlerden elde edilmiş bir kazanç olmasa bile, kur farkından dolayı Müşteri lehine oluşacak değer artışları nedeniyle Türkiye'de beyanda bulunulması gerekir. Aktif Yatırım, Müşteri'nin bu konularda tereddüt ettiği durumlarda vergi danışmanlığı desteği almasını önermektedir.

16.3. Yabancı Yatırım Kuruluşu, Hesap için birincil stopaj ve raporlama aracı olarak hareket eder. Sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak, ABD yetkililerine karşı bir vergi yükümlülüğü veya vergi bildiri yükümlülüğüyle sonuçlanabilir. Bu tür vergi ve yükümlülüklerden yalnızca Müşteri sorumludur. FATCA & CRS kapsamında Müşteri'nin, ABD Vatandaşı ve mukimi ise (ABD Kişisi) vergi mükellefi bilgilerini içeren bir W-9 Formu doldurması gerekmektedir. ABD Dışı Kişilerin ise kimlik bilgilerini içeren ve hesabından elde edilen gelirle ilgili olarak gelir vergisi anlaşması avantajlarını talep etmek için kullanılan W-8BEN formunu doldurması gerekmektedir. ABD Dışı Kişiler Geçerli Yargı Bölgesinin Geçerli Kanunu uyarınca ek vergilendirme gerekliliklerine de tabi olabilir. Belirli ülkelerde işlem yapılması sonucunda olumsuz vergi sonuçları doğabilir.

VII. BÖLÜM

YURT DIŞI PİYASALAR NAKİT YÖNETİM PROGRAMI

17 - Nakit Yönetim Programı

Müşteri, Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun Nakit Yönetimi Programı'nın şart ve koşullarında değişiklik yapabileceğini, sonlandırabileceğini, Nakit Yönetimi Programı'nı başka bir nakit yönetim programıyla değiştirebileceğini ve Nakit Yönetimi Programı'nda geçerli yasa ve yönetmeliklerin izin verdiği diğer değişiklikleri yapabileceğini anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

18 - FDIC Banka Aktarımı

18.1. FDIC, Amerika Birleşik Devletleri hükümetinin bağımsız bir kurumu olan Federal Mevduat Sigorta Şirketidir. Tüm FDIC sigortalı mevduatlar, Amerika Birleşik Devletleri hükümetinin tam inancı ve kredisi ile desteklenmektedir. FDIC, Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunan sigortalı bankaları kapsar ve bireysel mevduat sahiplerini ve bankanın iflas etmesi durumunda bankaya yatırılan fonları korur. FDIC sigorta kapsamı, FDIC kapsamındaki bankalarda mevduatı olan tüm kişilere sağlanır; bir kişinin mevduatlarının FDIC tarafından sigortalanması için ABD vatandaşı veya mukimi olması gerekmez.

18.2. Program Açıklaması: FDIC Banka Aktarım Programı, uygun serbest alacak bakiyelerinin otomatik olarak bir veya daha fazla katılımcı bankada ("Program Banka'da-Bankalarda") bulunulan faiz getiren bir mevduat hesabına ("Mevduat Hesabı") aktarır. Müşteri'nin FDIC Banka Aktarım Programı dışında Program Banka(lar) ile doğrudan bir hesap ilişkisi olmayacaktır. Müşteri her durumda, nakdinin "Temsilci ve Saklamacı" olarak Yabancı Yatırım Kuruluşu adına Omnibus (Çatı) bir hesapta tutulacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

18.3. FDIC Sigortalı Hesaplar: FDIC sigortası, bankanın başarısız olması durumunda, FDIC Banka Aktarım kapsamında bir Program Banka'ya yatırılan uygun nakdin izin verilen maksimum limitlere kadar korur. Şu anda maksimum mevduat sigortası, Program Banka'daki hesap sahipliğinin yasal kategorisi, aynı yasal hesap sahipliği kategorisinde Program Banka'daki tutabilecek tüm diğer mevduatlarla birleştirildiğinde iki yüz elli bin dolardır (250.000 ABD doları). FDIC Banka Aktarım Programı dışında bir Program Banka'da mevduat olarak tutulan nakitler, uygun serbest alacak bakiyesinin Program Banka-Bankalarına aktarılıp aktarılmayacağını belirlemede dikkate alınmayacaktır. **FDIC sigorta limitleriyle bağlantılı olarak Program Bankalarına aktarılan toplam nakit tutarını izlemek yalnızca Müşteri sorumluluğundadır.**

18.4. SIPC, ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'na kayıtlı üye broker(lar)-dealer(lar) tarafından finanse edilen, kâr amacı gütmeyen bir üye kuruluştur. SIPC, bir yatırımın piyasa değerindeki düşüş gibi yatırımla ilgili kayıpları değil, saklama kayıplarını karşılar. Yabancı Yatırım Kuruluşu SIPC'nin bir üyesidir. Müşteri, FDIC Banka Aktarım Programı'na aktarılan uygun serbest alacak bakiyesinin SIPC kapsamında olmadığını bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

18.5. Müşteri, Aktif Yatırım'ın, Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun ve Program Bankalarının FDIC sigortası ve SIPC koruması limitlerini izleme, kapsam ve limit güncellemeleri hakkında Müşteri'ye bildirimde ve yatırım danışmanlığında bulunma sorumluluğu olmadığını ve bunları takip etmenin kendi sorumluluğunda olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, FDIC sigorta kapsamı için <https://www.fdic.gov/resources/deposit-insurance/> internet adresi üzerinden ve SIPC koruma kapsamı için <https://www.sipc.org/about-sipc/sipc-mission> internet adresi üzerinden detaylı bilgilere ulaşabilir.

18.6. Para Çekme ve Nakde Erişim: Müşteri, FDIC Banka Aktarım Programı'na katılarak, hesabındaki borcu kapatıp, satın alma işlemlerini sağlayabilir. Tüm para çekme işlemleri müşteri hesabı üzerinden ve FDIC Banka Aktarım Programı'nın bir parçası olarak gerçekleştirilir. Program Banka'nın teknik altyapı sorunlar yaşaması halinde, yatırılan nakde erişilemeyecek bir süre söz konusu olabilir.

18.7. Çıkar Çatışmaları: FDIC Banka Aktarım aracılığıyla Program Bankalarına yatırılan nakit miktarına göre Yabancı Yatırım Kuruluşu ve Aktif Yatırım'ın lehe ücret kazanabileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

VIII. BÖLÜM

SINIRLI AMAÇLI MARJ HESABI SÖZLEŞMESİ

19 - Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı

Müşteri, işbu 8. bölümde yer alan düzenlemeleri kabul ederek Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'na başvuru yapmış sayılır. Aktif Yatırım bu madde kapsamında Müşteri'ye Yabancı Yatırımcı Kuruluşu aracılığıyla hizmet sunacaktır. Bu maddenin kabulü ile müşteri Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı Sözleşmesi'ni ve Günlük İşlem Riski Açıklaması'nı okuyup anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'ndaki tüm işlemler, bütünüyle Aktif Yatırım'ın Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Aracılık Sözleşmesi'nin şartlarına ve zaman zaman değiştirilebilecek şekilde Müşteri ile Aktif Yatırım ve Yabancı Yatırım Kuruluşu arasındaki diğer yazılı sözleşmelerin şartlarına tabidir.

19.1. Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı Müşteri'ye Aktif Yatırım'ın <https://www.aktifyatirim.com.tr> internet adresinde ilan ettiği anlaşmalı banka hesaplarına gönderdiği ABD Doları bakiyenin Aktif Yatırım sistemlerinde muhasebeleştirilmesinin ardından, Müşteri'ye İşlem Platformu'nda anında satın alma gücü sağlamak amacıyla tasarlanan bir hesap türüdür. Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı herhangi bir kaldıraç kullanımına izin vermeyen bir Marj Hesabı çeşididir. Bu hesap türü genellikle Müşteri'nin yurt dışı piyasalarda işlem yapmak için gönderdiği paranın ABD'de Yurt Dışı Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabına transfer edilmek üzere işlemler devam ederken, herhangi bir kaldıraç sunmadan anında alım satımı mümkün kılmak için kullanılır.

19.2. Müşteri, Aktif Yatırım'ın aracılığıyla Yabancı Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabının Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı olarak açılacağını kabul eder. Bu, Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'nın tipik bir Marj Hesabı'nın sunabileceği tüm özelliklere sahip olmadığı anlamına gelir; özellikle herhangi bir özsermaye kredisi verilmediğinden, kredi vadesi olmayacak ve Müşteri'nin kredi vadesini

uzatma hakkı olmayacaktır. Müşteri, hesabındaki tüm işlemlerin karşılığı olan ABD Doları bakiyeyi Aktif Yatırım'ın <https://www.aktifyatirim.com.tr> internet adresinde ilan ettiği anlaşmalı banka hesaplarına göndermeden ve gönderilen bakiye Aktif Yatırım'ın sistemlerinde muhasebeleşmeden Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'nda anlık işlem imkânı sağlanmayacaktır. Müşteri, yurt içi ve/veya yurt dışı muhbir bankalar, anlık işlem imkânı için yurt içi ve/veya yurt dışı partnerlerin sistemleri arasında çalışan servisler ve/veya Yurt Dışı Yatırım Kuruluşu kaynaklı teknik sorunlar sebebiyle yaşanabilecek gecikmeler nedeniyle oluşabilecek herhangi bir zarardan veya maddi kayıptan Aktif Yatırım'ın herhangi bir sorumluluğu olmadığını anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Aktif Yatırım, Müşteri'ye anlık işlem tesisi sağlamak adına mevcut imkânlar ve teknik servisler dahilinde en iyi gayreti gösterecektir.

19.3. Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'nın tek amacı, Müşteri'nin Aktif Yatırım aracılığıyla Yabancı Yatırım Kuruluşu nezdinde açılan yurt dışı yatırım hesabına para ulaşmadan önce satın alma emirleri göndermesine olanak sağlamaktır. Müşteri, Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı oluşturarak, bugün bir alım emri gönderme ve ödeme tarihinde bu tür bir alım satım için ödeme yapma esnekliğine sahip olur. Buna "Alım Gücü" denir.

19.4. Yabancı Yatırım Kuruluşu ve Aktif Yatırım, Müşteri'ye Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'nda bulunan Alım Gücü'nü dilediği zaman sona erdirmeye hakkını saklı tutar.

19.5. Müşteri, Alım Gücü özelliğinin yalnızca satın alma işlemleri için geçerli olduğunu bilmelidir. Müşteri para çekme işlemi için yalnızca Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'ndaki çekilebilir nakdi (yani nakit, temettü ve kurumsal faaliyetler dahil çekilebilir serbest alacak bakiyesini) kullanabilir. Bu, bir satış işlemi gönderirseniz, satış işlemi sonucunda oluşacak nakdin, nakit uzlaşma işlemleri tamamlanana kadar çekilemeyeceği anlamına gelir. Ayrıca Müşteri, anlık işlem için Aktif Yatırım'a gönderdiği nakdin Yabancı Yatırım Kuruluşu'na gönderilmek üzere başlatılan swift işlemleri nedeniyle aynı gün için çekilebilir serbest alacak bakiyesi olmadığı ve nakit uzlaşma işlemleri tamamlanana kadar çekilemeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

19.6. Müşteri, Bir Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı oluşturarak FINRA'nın Model Günlük İşlem Kurallarına tabi olduğunu anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Günlük İşlem, aynı Sermaye Piyasası Aracı'nın aynı gün içinde alınıp satılmasıdır. Günlük İşlem ek riskler içerir. Ayrıca Müşteri, Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'nda FINRA'NIN Model Günlük İşlem Kurallarını ihlal etmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri FINRA'nın Model Günlük İşlem Kurallarını ihlal ederse, Yabancı Yatırım Kuruluşu ve Aktif Yatırım Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'nı kapatma hakkını saklı tutar.

19.7. Genel olarak, Müşteri bir kez Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından Günlük İşlem yapan hesap olarak işaretlenirse, **5 (beş) günlük** süre boyunca işlem yapmasa bile, Yurt Dışı Yatırım Kuruluşu ve Aktif Yatırım Müşteri'yi Günlük İşlem yapan hesap olarak görmeye devam edecektir.

19.8. Müşteri, Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından Günlük İşlem yapan hesap olarak işaretlenirse işlem yaptığı herhangi bir günde Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı'nda **25.000 ABD Doları** tutarında özsermaye bulundurmalıdır. Nakit ve uygun Sermaye Piyasası Araçlarının birleşimi olabilen bu gerekli minimum özsermayenin, herhangi bir Günlük İşlem faaliyetine başlamadan önce Müşteri hesabında olması gerekir. Hesap 25.000 ABD Doları özsermaye gereksiniminin altına düşerse, hesap yeniden 25.000 ABD Doları minimum özsermaye seviyesine ulaşana kadar Müşteri'nin Günlük İşlem yapmasına izin verilmeyecektir.

19.9. Eğer İşlem Platformu üzerinden yapılan Günlük İşlem riski ve FINRA kurallarına dair tüm uyarı ve korumalara rağmen Müşteri, günlük alım satım sınırlamasını aşarsa, Müşteri'nin hesabını 25.000 ABD Doları üzerine çıkarması gerekir ve bunun ardından Müşteri'nin, günlük alım satım işlemlerine devam edebilmek için gerekli olan minimum özsermaye gereksinimini karşılamak amacıyla para yatırmak için **en fazla 5 (beş) iş günü** olacaktır. Müşteri tarafından Günlük İşlem özsermaye tamamlama çağrısının son tarihe kadar karşılanmaması durumunda, müşteri hesabı **90 (doksan) gün** boyunca 25.000 ABD Doları altında kalması halinde bu tutara çıkmasına ilişkin olarak yapılan özsermaye tamamlama çağrısı karşılanana kadar yalnızca mevcut nakit esasına göre işlem yapmakla sınırlandırılacaktır. Günlük alım satım için minimum özsermaye gereksinimini karşılamak veya günlük alım satım özsermaye tamamlama çağrısını karşılamak için yatırılan para, özsermayenin gerekli olduğu herhangi bir günde çalışma saati bitimini takip eden **2 (iki) iş günü** boyunca hesapta kalmalıdır.

19.10. Özsermaye olarak belirlenen (25.000 ABD Doları) ilişkin tutar FINRA veya Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından değiştirilebilir. Bu durumu Aktif Yatırım en seri iletişim aracı ile ve/veya www.aktifyatirim.com.tr web sitesi üzerinden Müşteri'ye duyuracaktır.

EK-I: ALPACA SECURITIES LLC VE/VEYA AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. NEZDİNDEKİ VARLIKLARIN REHİN ALINMASINA İLİŞKİN SÖZLEŞME

Alpaca Securities LLC ve/veya Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Nezdindeki Varlıkların Rehin Alınmasına İlişkin Sözleşme ("Rehin Sözleşmesi") sonunda bilgileri bulunan Alpaca Securities LLC ("Yabancı Yatırım Kuruluşu"), Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Rehin Alan Aracı Kurum") ve aşağıda bilgileri bulunan Müşteri ("Rehin Veren"); aşağıdaki hususlarda tam olarak anlaşarak, aralarında imzalamış oldukları tarih ve numaralı Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'ne ("Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi") ek olarak işbu Rehin Sözleşmesi'ni imzalamışlardır.

Müşteri, Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Aracı Kurum") ile akdettiği Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi ve Yurtdışı Piyasa İşlemleri Aracılık Sözleşmesi (Sözleşme/ler) kapsamında yatırım işlemlerinden doğacak her türlü borçlarının teminatı olmak ve bu hesaplardan mütevellit doğacak her türlü Aracı Kurum alacağının tamamen tahsiline ve bu hesapların kapatılmasına kadar devam üzere ve Sözleşme'nin özellikle Rehin Sözleşmesi ile Teminatların Aracı Kurum'a Rehinli Olması ile ilgili maddeleri uyarınca ve ilgili madde hükümleri aynen geçerli olmak üzere ekli listede belirtilen sermaye piyasası araçlarını, Borsa'da rayici bulunduğu takdirde bu rayic üzerinden, aksi takdirde cari piyasa rayici üzerinden, bundan ayrı ve üstünde olmak üzere tüm hakları ve imtiyazları ile rüçhan hakkı, faiz, temettü ve kâr payları, tasfiye bakiyesi, kuponları vs., TL/Döviz bakiyeleri ve her türlü nemaları da dahil olmak üzere Aracı Kurum'a gayri kabili rücu rehin ve tevdi ettiğini beyan ve taahhüt eder.

Rehin Veren; Alpaca Securities LLC, Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve/veya Saklamacı Kuruluşlar nezdindeki ve Rehin Sözleşmesi sonunda belirtilmiş hesaplarında ("Rehinli Hesaplar") bulunan, Rehin Tutarı kadar, (TL ve/veya yabancı para cinsinden gerek vadeli gerek vadesiz nitelikteki) mevduat, Sermaye Piyasası Araçları, kıymetli madenler, kıymetli evraklar ile Sözleşme/ler kapsamında açacağı/kullanacağı hesaplar ile bu hesaplarda bulunan/bulunacak (TL ve/veya yabancı para cinsinden gerek vadeli gerek vadesiz nitelikteki) mevduat, Sermaye Piyasası Araçları, kıymetli madenler, kıymetli evraklar üzerinde, Sözleşme/ler ve ekleri kapsamında yaptığı/yapacağı işlemler nedeniyle doğacak borç tutarı kadar Rehin Alan Aracı Kurum lehine rehin vermeyi kabul ve beyan eder. Rehin Veren; Rehin Alan Aracı Kurum'a rehnettiği Sermaye Piyasası Araçları için, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47. maddesi kapsamında Rehin Alan Aracı Kurum'un TL/Döviz, Sermaye Piyasası Araçlarının mülkiyetini kendisine geçirme hakkını Rehin Veren'den herhangi bir onay veya talimat alınmaksızın kullanabileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Rehin Veren; imzalamış olduğu Sözleşme/ler ve eklerinden doğmuş/doğacak gerek parasal gerek Sermaye Piyasası Aracı borç ve alacaklarının tahsil ve tediyenin yapılabilmesi için, ayrı bir ihbar ve ihtara gerek kalmaksızın, süre verme, kanuni yollara ve mercilere başvurma, adli veya idari merciden izin ya da onay alma, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi zorunluluğu bulunmaksızın, birbirleri nezdindeki Rehinli Hesaplarda bulunan vadeli/vadesiz TL/döviz mevduat, altın, Sermaye Piyasası Aracı, kıymetli maden, kıymetli evrak ve/veya diğer her türlü hak, varlık ve alacağı, uygun görecekları şekillerde paraya çevirerek kendi hesabına tahsilat yapması ve risklerine mahsup etmesi için Rehin Alan Aracı Kurum'u yetkilendirdiğini, kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, bu halde Borsa'da kota olmayan Sermaye Piyasası Araçlarının değerlemesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun muhasebe standartlarında yer alan esaslar çerçevesinde yapılmasını kabul, beyan ve taahhüt eder. Rehin Alan Aracı Kurum'un doğacak olan her bir alacak özelinde, alacağı öncelikle rehneden tahsil etme hakkı borcun alacaklı olan tarafa aittir.

1. Müşteri, Aracı Kurum'da ve/veya Alpaca Securities LLC hesaplarında rehinli TL/döviz, Sermaye Piyasası Araçlarının;

- 1.1. Sözleşme hükümleri uyarınca özkaynağı oluşturduğunu ve bu nitelikte bulunduğunu, üzerinde Aracı Kurum'un Müşteri'ye karşı aynı mahiyet ve nitelikteki muaccel alacaklarına ilişkin olarak 6098 Sayılı Borçlar Kanunu'nun hükümleri (Borçlar Kanunu Madde 100-102, Madde 139-145 ve ilgili sair hükümler) çerçevesinde ve işbu Rehin Sözleşmesi uyarınca takas ve mahsup yetkisine sahip olduğunu,
- 1.2. 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 ettiğini,
- 1.3. Rehinli senetlerin Sözleşme hükümleri aynen geçerli olmak üzere Saklama Kuruluşu'nda doğrudan Aracı Kurum adına ve/veya Müşteri itibarıyla her türlü yetkileri Aracı Kurum'a ait olmak üzere saklanacağını ve Aracı Kurum tarafından aksi bildirilinceye kadar Saklama Kuruluşu'nda rehinli olacağını,
- 1.4. Hangi nedenle ve biçimde olursa olsun Saklama Kuruluşu'nda Müşteri adına saklanmış olması halinde dahi bunları hiçbir şekilde talep etmeyeceğini; üçüncü kişi ve kurumların müdahalelerinden koruyacağını, aksi halde Aracı Kurum'un ilk talebinde teminata yeni sermaye piyasası araçlarını özkaynak niteliğinde ve rehinli olarak tevdi edeceğini,

Aracı Kurum'un bu nedenle doğmuş ve doğacak tüm zararlarını karşılayacağını, peşinen itirazsız gayri kabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

2. Müşteri, Aracı Kurum'un;

- 2.1. İşbu TL/döviz, sermaye piyasası araçları üzerindeki rehin veya hapis veya takas mahsup hakkının, bu Sermaye Piyasası Araçlarının sağladığı bütün hakları, alacakları ve teferruatını, vadesi gelmiş ve gelecek faizlerini, temettülerini, kâr paylarını, kuponlarını, rüçhan haklarını, ayrılmaz ve ek hakları, alınacak geçici belge ve diğer nemaları ile imtiyazlarını da kapsadığını,
- 2.2. Müşteri'ye karşı hiçbir sorumluluk altına girmemekle birlikte Müşteri'ye bilgi vermek suretiyle dilediği takdirde ve dilediği biçimde rehinin değerini korumak için uygun göreceği bütün tedbirleri almaya ve işlemleri yapmaya, hakları kullanmaya, bedelleri tamamen tediye edilmemiş hisse senetleri bedeline mahsuben ödenmesi gereken tutarları ödemeye; rüçhan hakları Müşteri tarafından kullanılmadığı takdirde rüçhan haklarını kullanmaya; rüçhan haklarının kullanımı suretiyle doğacak yeni hisse senetlerinin de rehin kapsamında olacağını, hisse senetleri ve tahvilleri başa başın altında ödeme ihtimalinden doğacak zararlara karşı sigorta ettirmeye, rehneden kıymetlerin tamamen veya kısmen geri verilen bedellerini tahsile, geçici belgeleri hisse senetleriyle veya hisse senetlerini diğer hisse senetleriyle veya tahvilleri hisse senetleriyle, vadeli mevduat sertifikalarını yenileriyle değiştirmeye, iptal davaları açmaya; bilgi almaya, yeni paylar almaya, sermaye artırımını dolayısıyla apelleri ödemeye ve Müşteri'yi borçlandırmaya; özetle Müşteri'ye ait bilimum hakları kullanmaya ve gerekli işlemleri ifa ve imza koymaya, yapılan masrafları hesaba borç kaydetmeye yetkili olduğunu,
- 2.3. Rehlinli hisse senetlerinin tahvillerin ve mevduat sertifikalarının kuponlarını vadesi geldiği takdirde, bu kuponları vadeden gerekli göreceği gün kadar önce keserek, piyasa koşullarına göre objektif olarak tespit edeceği ve Müşteri'ye bildireceği bir komisyon karşılığında tahsil etme yetkisine sahip olduğunu; karşılığı ödenen bütün hisse senetlerinin ve itfa edilen tahvillerin bedelini dahi kendisinin piyasa koşullarına göre objektif olarak tespit edeceği ve Müşteri'ye bildireceği bir komisyon karşılığında tahsil etmeye yetkili bulunduğunu, rehin olarak verilen her türlü hisse senetleri, tahvillerden ve mevduat sertifikalarından ötürü Müşteri'nin sahip olduğu hakları korumak için gerekli bütün teşebbüslerin Müşteri tarafından yapılacağını beyan kabul ve taahhüt eder.

3. Müşteri, söz konusu Sermaye Piyasası Araçlarının vadesi dolsa dahi yatırım, kredi, açığa satış hesabı tamamen tasfiye olana kadar Sermaye Piyasası Araçlarının vadesinin temdit edileceğini beyan ve kabul eder.

4. Müşteri, Aracı Kurum'un Müşteri hesaplarında bulunan menkuller üzerinde doğrudan tasarruf hak ve yetkisi ile hapis, hiçbir şekle tabi olmadan, icra takibi ve hüküm istihsaline gerek bulunmadan dilediği zamanda Borsa'da 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 gayri kabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

5. Müşteri ekli listede belirtilen Sermaye Piyasası Araçlarının sözleşme kapsamında değişken olduğunu, ekli listede olup da satılan Sermaye Piyasası Araçlarının yerine yenilerini derç edebileceğini, rehinin Aracı Kurum'un alacağına mahsup için Aracı Kurum tarafından özkaynak olarak teminata bulunan ve ekli listede yer alan sermaye piyasası araçları üzerinde tesis olunmuş addolunacağını, peşinen ve itirazsız gayri kabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

6. Müşteri, Aracı Kurum'un Müşteri'ye bir ihtarda bulunmak sureti ile hiçbir şekle icra takibine, hüküm istihsaline gerek olmaksızın rehlinli sermaye piyasası araçlarını hiçbir kurala tabi olmaksızın resen dilediği biçim ve şartlarla dilediği zamanda ve Borsa'da rayici bulunduğu takdirde bu rayiç üzerinden, aksi takdirde cari piyasa rayicinden satıp nakde çevirerek bedelini tahsil ve ahzu kabz ederek doğrudan alacağına mahsup etmeye yetkili olduğunu;

İşbu rehlinli 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 peşinen itirazsız gayri kabili rücu kabul ve taahhüt eder.

7. Müşteri, Aracı Kurum'un rehin alınan Sermaye Piyasası Araçlarının ana para, faiz ve sair eklentilerini Müşteri'ye bir ihbarda bulunmaksızın doğrudan resen tahsil etmeye ve ahzu kabza, tahsil ettiği meblağları kredi, faiz, fon, vergi, resim, harç ve masraf gibi borçlarına doğrudan mahsup etmeye yetkili olduğunu şimdiden kabul ve beyan eder.

Ayrıca Rehlin Veren, Rehlin Alan Aracı Kurum'un, Sözleşme/ler ve ekleri kapsamında yaptığı/yapacağı işlemler nedeniyle doğacak her türlü alacağının tahsil ve mahsubu için Rehlin Alan Aracı Kurum'un, nezdindeki Rehlinli Hesaplar arasında mevduat, Sermaye Piyasası Aracı ve bununla sınırlı olmaksızın her türlü varlığı transfer, havale, virman etmeye tam yetkili olduğunu kabul ve beyan eder. Rehlin Alan Aracı Kurum tarafından yapılacak bu ve benzeri transfer işlemlerinin başkaca bir Rehlin Veren onayına ihtiyaç olmaksızın doğrudan yapılması da mümkün olup, Rehlin Veren, **bu konuda Rehlin Alan Aracı Kurum'u tam yetkili kıldığını kabul, beyan ve taahhüt eder.**

EK-II: YURT DIŞI PİYASA İŞLEMLERİ KOMİSYON, MASRAF, GİDER VE TARİFELER FORMU

Aktif Yatırım'ın, Yurt Dışı Piyasa İŞlemleri Aracılık Sözlüşmesi'ne istinaden, Müşteri adına gerçekteŐireceđi yabancı Sermaye Piyasası Aracı alım ve satım emirleri karşılığında müşteriden alım ve satım tutarı üzerinden aşağıda detayları belirlenen oranda komisyonu tahakkuk ve tahsil edecektir. Müşteri, yaptığı işlemin türüne göre aşağıda belirlenmiş oranlardaki farklı komisyon oranlarının günlük olarak hesabına borç kaydedileceğini; aşağıda verilen komisyon ve masraflara %5 oranında **BSMV**'nin ayrıca hesabına borç kaydedileceğini ve BSMV'nin aşağıdaki komisyon ve masraflara dahil olmadığını, yurt dışı Borsalarda gerçekteŐen işlemlerde borsadan borsaya farklılık gösterebilecek bir Şekilde "Alış ve/veya Satış" işlemlerinden tamamen ilgili Borsalar nezdinde belirlenen ve değişiklik gösterebilen oranlarda vergi kesintileri ve yasal ücretlerin doğabileceğini; bu vergi ve yasal ücretlerin hesabına yansıtılacağını, işbu form kapsamında yapılacak her türlü değişikliği <https://www.aktifyatirim.com.tr/> internet adresinden takip edebileceğini bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Aktif Yatırım komisyon oranını veya komisyon oranı skalasını her zaman serbestçe değiştirme hakkına sahiptir. Müşteri, değişen komisyon oranı veya komisyon skalasını ve yaptığı Günlük İŞlemlerin toplam tutarına göre aşağıda belirlenen farklı komisyon oranlarının uygulanacağını kabul eder.

YURT DIŞI PİYASALARDA PAY SENEDİ VE BENZERİ ALIM SATIM İŞLEMLERİNDE KOMİSYON ORANI			
İnternette Verilen Emirler İçin Komisyon Skalası			
ÜLKE	BORSA	LOT /ADET /PAY	KOMİSYON (BSMV Hariç)
ABD	AMEX, ARCA, BATS, NYSE, NASDAQ, NYSE ARCA, OTC	1	0.01 ABD Doları
		Minimum komisyon tutarı (BSMV Hariç), 1 ABD Doları'dır. 1 ABD Doları altında kalan komisyon tutarları 1 ABD Doları+BSMV olarak tahsil edilecektir.	
Müşteri Temsilcisi/Yatırım Danışmanına Telefonla Verilen Emirler İçin Komisyon Skalası			
ÜLKE	BORSA	LOT/ADET/PAY	KOMİSYON (BSMV Hariç)
ABD	AMEX, ARCA, BATS, NYSE, NASDAQ, NYSE ARCA, OTC	1	0.02 ABD Doları
		Minimum komisyon tutarı (BSMV Hariç), 1 ABD Doları'dır. 1 ABD Doları altında kalan komisyon tutarları 1 ABD Doları+BSMV olarak tahsil edilecektir.	

DİĞER MASRAF, GİDER VE TARİFELER	
Saklama Ücreti	Ücretsiz
Hesap Açılış Ücreti (Tek Seferlik)	0.25 ABD Doları (BSMV Hariç)
Hesap Bakım Ücreti (Aylık)	0.12 ABD Doları (BSMV Hariç)
SEC Ücreti	Satış İşlem Hacmi * 0,00 ABD Doları
FINRA TAF (İşlem Aktivitesi Ücreti)	Satılan Pay Adedi *0,000166 ABD Doları
FINRA CAT (Konsolide Denetim İzi) Ücreti	Alınan ve Satılan Pay Adedi* 0,0000265 ABD Doları
ADR Ücreti	ADR'e göre değişkendir. Ayrıntı için lütfen sahip olduğunuz ilgili ADR'in prospektüsüne bakınız.
Düşük Fiyatlı Menkul Kıymet Ücret	Borsalar tarafından faturalandırılır ve ek işlem komisyonu olarak müşteri hesabına yansıtılır.
Broker Destekli İşlemler	1 lot/adet/pay başına (BSMV Hariç), 0.02 ABD Doları olarak uygulanır. Minimum komisyon tutarı, (BSMV hariç) 1 ABD Doları'dır. 1 ABD Doları altında kalan komisyon tutarları 1 ABD Doları +BSMV olarak tahsil edilecektir.
Temerrüt Faizi	Günlük Borç Bakiyesi * (Etkif Fed Faiz Oranı + %3 "300 baz puan") /365
Giden ABD Doları Havale	Ücretsiz
Giden ABD Doları Swift	İşlem Bankası'na göre ücretler değişkendir.
ACH Transferleri (Gelen, ≥5 ABD Doları)	0 ABD Doları
ACH Transferleri (Gelen, <5 ABD Doları)	İşlem başına 0.15 ABD Doları
ACH Transferleri (Giden)	İşlem başına 0.25 ABD Doları
ACH Dönüş Ücreti	İşlem başına 25 ABD Doları
Alpaca nezdindeki iç hesaplar arasında transfer	50 ABD Doları (Kısmi veya Tam)
ACATS Transferleri (Giden)	100 ABD Doları (Kısmi veya Tam)
ACATS Transferleri (Gelen)	0 ABD Doları (Kısmi veya Tam)
DWAC (Giden)	125 ABD Doları (Sermaye Piyasası Aracı Başına)
DWAC (Gelen)	125 ABD Doları (Sermaye Piyasası Aracı Başına)
DWAC (Reddedilen)	100 ABD Doları reddedilen işlem başına
DRS (Reddedilen)	200 ABD Doları reddedilen işlem başına
DRS (Gelen)	125 ABD Doları (Sermaye Piyasası Aracı Başına)
DRS (Giden)	125 ABD Doları (Sermaye Piyasası Aracı Başına)
DTC Transferi (Giden)	50 ABD Doları teslim olan Sermaye Piyasası Aracı başına
DTC Transferi (Gelen)	Ücretsiz
Gönüllü Kurumsal Faaliyetler (VCA)	100 ABD Doları (Gönüllü kurumsal faaliyete katılmayı tercih eden müşteriden işlem başına tahsil edilir.)

ÖNEMLİ AÇIKLAMALAR

1. Yeni açılan hesaplar için aylık 0,25 ABD Doları Hesap açma ücreti Müşteri'nin Aktif Yatırım nezdindeki cari hesabından tahsil edilir. Vergi yükümlülükleri dahil toplam tutar 0,2575 ABD Doları'dır.

2. Son 12 ay içerisinde aktif olan hesaplar için aylık 0,12 ABD Doları hesap bakım ücreti Müşteri'nin Aktif Yatırım nezdindeki cari hesabından tahsil edilir. Vergi Yükümlülükleri dahil toplam tutar 0,126 ABD Doları'dır.

3. **ABD Menkul Kıymet ve Borsa Komisyonu (SEC) Ücreti**, ABD borsalarında işlem gören hisse senetleri, Borsa Yatırım Fonları ve Amerikan Depo Sertifikaları satışına eklenen ve sonuçta yatırımcılar tarafından karşılanan ilgili aracılık komisyonları dışında nominal bir ücrettir. SEC tarafından şirketlerin denetlenmesi ve düzenlenmesi maliyetlerini karşılamak amacıyla tahsil edilen düzenleyici bir ücrettir. SEC ücreti, 1934 tarihli Menkul Kıymetler Borsası Kanunu'nun 31. maddesinde tanımlanmıştır ve bu nedenle sıklıkla 31. Madde İşlem Ücreti olarak anılır. SEC, 22 Mayıs 2024 tarihinden itibaren çoğu menkul kıymet satış işlemine uygulanacak ücret oranının milyon dolar başına 27,80 ABD doları olarak belirleneceğini duyurdu. Bu ücret her zaman en az 0,01 ABD Doları olarak alınır. Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu 8 Nisan 2025 tarihinde, 14 Mayıs 2025'ten itibaren çoğu menkul kıymet işlemine uygulanacak ücret oranlarının milyon dolar başına 0,00 ABD Doları olarak belirleneceğini duyurdu. Komisyon, 31. Bölüm kapsamındaki ücretlerle ilgili gelişmeler hakkında kamuoyunu bilgilendirmek için uygun durumlarda ek bildirimler yayımlayacaktır. Bu bildirimler SEC'in <http://www.sec.gov> adresindeki web sitesinde yayımlanacaktır. SEC'in yapacağı güncellemelere göre bu ücret Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından işlemlere uygulanacaktır. Müşteri, bu bildirimleri SEC'in <http://www.sec.gov> adresi üzerinden takip edeceğini ve değişiklikler nedeniyle satış işlemlerine yansıtacak güncel yasal ücretleri aylık hesap ekstresinden takip edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

4. **Finansal Endüstri Düzenleme Otoritesi (FINRA) tarafından talep edilen Alım Satım İşlem Faaliyeti Ücreti (TAF Fee)**, firmaların denetlenmesi ve düzenlenmesi maliyetlerini karşılamak için FINRA tarafından tahsil edilen düzenleyici ücrettir. Hisse senetleri, Borsa Yatırım Fonları ve Amerikan Depo Sertifikalarının tüm satış işlemleri için geçerlidir. Ücret, satılan birim adedine göre belirlenir. Bu ücret pay başına 0,000166 ABD Doları'dır ve maksimum ücret 8.30 ABD Doları'dır. Müşterilerden her zaman en az 0,01 ABD Doları ücret alınır. Müşteri, FINRA'nın Kurallar ve Rehberler, Kural Dosyaları, Ücret Artış Tablosundan değişiklikleri takip edeceğini ve değişiklikler nedeniyle satış işlemlerine yansıtacak güncel yasal ücretleri aylık hesap ekstresinden takip edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

5. **FINRA Konsolide Denetim İzi (CAT) Ücreti**, FINRA tarafından zorunlu kılınan ve Aracı Kurumlardan tahsil edilen bir ücrettir. Bu ücret, CAT sisteminin işletimini ve bakımını destekler. CAT sistemi, düzenleyici kurumlara piyasa faaliyetleri hakkında kapsamlı bir bakış açısı sağlamak ve piyasa manipülasyonu, dolandırıcılık ve diğer şüpheli faaliyetleri tespit etmeyi, soruşturmayı ve önlemeyi kolaylaştırmak için oluşturulmuştur. SEC ve diğer düzenleyici kurumların, birden fazla İşlem Platformu'ndaki işlemlerin tüm yaşam döngüsünü izlemesini sağlar. FINRA CAT Ücreti, işlem hacmine bağlıdır ve hisse senedi ve opsiyon alım satım faaliyetleri için geçerlidir. Gerçekleştirilen alınan ve satılan **hisse başına 0,0000265 ABD Doları ücret** oranıyla çarpılmasıyla hesaplanır. Müşteri, bu bildirimleri FINRA'nın <https://www.catnmsplan.com/> adresi üzerinden takip edeceğini ve değişiklikler nedeniyle satış işlemlerine yansıtacak güncel yasal ücretleri aylık hesap ekstresinden takip edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

6. **Amerikan Depo Sertifikaları (ADR) ücretleri** hisse başına tutar ADR'a göre değişmektedir. Örneğin, 1000 ADR için, 20 ila 50 ABD Doları arasında değişen bir ücret olarak değerlendirilebilir. Yatırımcılar, SEC'in <http://www.sec.gov/edgar.html> adresindeki web sitesinde bulunan 1933 Menkul Kıymetler Yasası uyarınca F-6 Formu kayıt ADR ücretleri, kayıt bildiriminin genellikle "Amerikan Depo Hissesi Açıklaması" veya "Amerikan Depo Sertifikası Açıklaması" başlıklı bölümünde görülebilir. ABD'de faaliyet gösteren depocu bankalarının internet siteleri de ADR'lere yatırım yapma konusunda bilgiler içermekte ve yatırımcılar için bilgi kaynağı işlevi görmektedir. Amerikan Depo Hisselerinin (ADS) saklamasını, ADR ihraç ve iptalini yapan ABD faaliyet gösteren depocu banka tarafından yılda 1 ila 4 kez arasında alınabilir. ADR ücretleri hakkında bilgi için lütfen ilgili ADR izahnamesine bakınız. Müşteri, ADR ücretlerini ADR prospektüsünden takip edeceğini ve depocu kuruluş tarafından ADR ücretinde yapılacak değişiklikler nedeniyle yansıtacak güncel ADR ücretleri aylık hesap ekstresinden takip edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. ADR hakkında daha fazla bilgi için SEC'in ADR Yatırımcı Bülteni'ni inceleyiniz.

7. **Düşük Fiyatlı Menkul Kıymetler**, 1.00 ABD Doları altında bir fiyatla ABD borsalarında işlem gören menkul kıymetleri ifade eder. Düşük fiyatlı menkul kıymetlerde 300 adet üstü alım ve satım işlemlerinde komisyon fiyatlandırmasında mevcut komisyon tarifesine ilave olarak, pay adedi başına 0.005 ABD Doları ek komisyon ücreti uygulanır. İlgili Borsa'nın düşük fiyatlı menkul kıymet işlem ücretlerinde değişiklik yapması halinde güncel ücretler Müşteri hesabına yansıtılır. Müşteri işlem ücretlerini emir göndermeden önce İşlem Platformu'nda ve gönderdikten sonra işlem geçmişinde veya aylık hesap ekstresinden takip edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

8. Giden ABD Doları Havale işlemleri sadece anlaşmalı bankalardaki Müşteri namına açılan döviz tevdiat hesaplarına yapılabilir. Anlaşmalı bankaları Aktif Yatırım internet adresinde görebilirsiniz. Aktif Yatırım Giden ABD Doları Havale İşlemlerinde transfer ücret tarifesi değiştirme hakkını saklı tutar.

9. Swift işlemleri Müşteri namına ilgili bankada açılan döviz tevdiat hesaplarına yapılır. Üçüncü şahıs hesaplarına transfer

işlemleri yapılmaz. Swift işlem ücreti müşteriye yansıtılır.

10. Otomatik Müşteri Hesabı Transferi (ACAT) menkul kıymetlerin ayrı bir banka veya Aracı Kurum'daki bir hesaptan diğerine transferidir. Bu transfer herhangi bir menkul kıymet veya türev için yapılabilir; hisse senetleri, tahviller, opsiyonlar ve vadeli işlemler ACAT aracılığıyla transfer edilebilir.

11. DTC, belirlenmiş bir depocu bankası tarafından bir şirketin birden fazla lokasyondan gelen günlük sertifikalarını yatırmak için kullanılır. Depo transfer kontrolü, birden fazla lokasyondan nakit toplayan şirketler için daha iyi nakit yönetimi sağlamanın bir yoludur.

12. Saklama Kuruluşu'nda para yatırma/çekme (DWAC), dağıtım noktası olarak Hızlı Otomatik Menkul Kıymetler Transferi (FAST) servis transfer aracısını kullanarak, yeni hisse senetlerini veya hisse senedi sertifikalarını Saklama Kuruluşu'na (DTC) elektronik olarak aktarma yöntemidir.

13. Doğrudan Kayıt Sistemi (DRS), bir yatırımcının adına menkul kıymetlerin transfer acentesi veya ihraççısı için defterlere elektronik olarak doğrudan kaydedilmesine izin veren ve hisselerin bir transfer acentesi ile aracı arasında elektronik olarak transfer edilmesine olanak tanıyan bir sistemdir.

14. Aktif Yatırım, hizmetin verilebilmesi için çalışılan üçüncü tarafların Müşteri hesapları ve Müşteri'nin piyasa öncesi/ sonrası, açılış, kapanış ve parçalı işlemleriyle, algoritmik emirleriyle ilgili tarafına yansıtılan her türlü, ücret, gider, masraf, vergi ve yasal ücreti ve bu masraf, ücret, gider, tarife ile ücretlerde üçüncü tarafların yapılabileceği tüm artışları ilgili Müşteri hesabına yansıtma hakkının olduğunu, Müşteri kabul, beyan ve taahhüt eder.

Madde 20 - Sözleşmenin Kabulü Taahhüdü

İşbu sözleşme; Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi ile Yabancı Yatırım Kuruluşu Sözleşmesi ve eklerine ve eklerine bağlı olarak akdedilmiş olup, 34 (otuz dört) sayfa ve 22 (yirmi iki) maddeden ibarettir. 1 (bir) adet asıl olarak taraflarca Belge Kayıt Tebliği'nin 5'inci maddesine uygun ve ekleri ile ayrılmaz bir bütün kabul edilerek dijital olarak imzalanmıştır. Müşteri, Sözleşme'nin bir nüshasını elektronik ortamda teslim almıştır.

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.