



Galata

Menkul Değerler

**TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA
ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ**

Galata
Menkul Değerler

TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ RİSKLERİNE İLİŞKİN BİLGİ FORMU

İşbu bilgi formu Galata Menkul Değerler A.Ş. (ARACI KURUM) ile Müşteri arasında akdedilecek Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde yer alan genel işlem koşulları hakkında Müşteriye bilgi vermek amacıyla düzenlenmiştir. ARACI KURUM ile sözleşme imzalamadan önce aşağıda yer alan risk bildirim formlarını okuyup anlamanız ve kabul etmeniz durumunda yukarıdaki sözleşmeleri imzalamanız menfaatinize olacaktır.

Türev Araçlar Risk Bildirim Formu

İşlemlere ilişkin her türlü komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları

Müşteri her alım ve satım emri için yukarıda adları yer alan sözleşmelerde veya sözleşme eklerinde kararlaştırılmış komisyonu ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür. ARACI KURUM söz konusu komisyonun tahsilini müşterinin ARACI KURUM nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir.

Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, EFT ve diğer virman masrafları, kendisine ait olan işlem ücreti ve kendi namına yapılan bütün masrafları için MÜŞTERİ'nin hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

Müşteri, sözleşmeler doğrultusunda uygulanacak olan faizi ödemeyi kabul eder.

Müşteri, sözleşmelerde açıklanan sermaye piyasası aracı ve nakdin teslim esaslarına aykırı ifa gecikmelerinde temerrüt faizi ödemeyi kabul eder.

Müşteri menkul kıymet ödünç işlemlerindeki ödünç komisyonunu ödemekle yükümlüdür.

ARACI KURUM'un doğmuş ve doğacak her türlü alacakları için Müşteri'nin ARACI KURUM nezdindeki her türlü hak ve alacağı üzerinde rehin, hapis ve mahsup hakkı mevcuttur.

I. TÜREV ARAÇLAR İŞLEMLERİ

Türev Araçlar İşlemleri, MÜŞTERİ'nin tüketici sıfatıyla hareket etmediği, yatırım ve bu yatırımlarından kâr elde etme ticarî amacı güderek gerçekleştirdiği işlemlerdir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye tüketime tabi bir varlık sunmaz. Türev araç işlemleri elektronik yolla Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda alışı ve satışı yapılan sözleşmelerden oluşur.

MÜŞTERİ, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında işlem yapmak üzere yeterli başlangıç teminatı ve sürdürme teminatını hesabında bulundurmak zorundadır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında yapılan işlemler sonucunda oluşan zararlar ve prim borçları, karlar ve prim alacakları işlemlerin gerçekleştiği günün (T) sonunda hesaplara yansıtılır. Zararlar hesaplardan aynı gün (T günü) tahsil edilirken, kârlar da T günü hesaplara aktarılır. İlgili hesapta bulunan pozisyonlar dolayısı ile bulundurulması gereken teminat tutarlarının çekilmesine izin verilmez. Teminat tamamlama yükümlülüğü bulunan hesaplardan teminat çekme işlemi gerçekleştirilmez. Müşteriler teminat tamamlama çağrısı yükümlülüklerini bir sonraki işlem günü en geç saat 13:00'e kadar yerine getirmek zorundadır.

a. İlgili sermaye piyasası aracının ikincil piyasasının olup olmadığı: Vadeli işlem sözleşmesi (futures), sözleşmenin taraflarına, standartlaştırılmış miktar ve kalitedeki bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi, belirlenen ileri bir tarihte, bugünden üzerinde anlaşılan fiyattan alma veya satma yükümlülüğü getiren sözleşmedir. Türev araçların işlem gördüğü piyasa Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP)'dır.

b. İşleme konu sermaye piyasası aracının karşı taraf riski, likidite riski ve piyasa riskini içerecek şekilde risk profili: Borsalarda vadeli işlem sözleşmeleri ile işlem yapabilmek için belirlenen başlangıç teminatı (initial margin) ARACI KURUM tarafından Takas Kurumu'na yatırılır. Oluşan zararlar ya da nakit-dışı teminatların değerlerinin düşmesi sonucunda teminat seviyesinin sürdürme teminatının (maintenance margin) altına düşmesi durumunda ilgili yatırımcılara teminat tamamlama çağrısı yapılır. Seans sonrasında oluşacak fiyatlarla ve istatistikî değerlere göre teminat seviyesi sürdürme teminatının altına düşen yatırımcılar için teminat tamamlama çağrısı yapılır. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir. Türev Araçlar çeşitli oranlarda ve çeşitli tipte risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi teminat tutarınızın da üstünde zararlara yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır. Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.

MÜŞTERİ:

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı, Sözleşmenin incelenebilmesi için makul bir süre verilmiş olduğunu, Sözleşmeyi incelediğimi, genel işlem koşulları niteliğindeki hükümler hakkında Sözleşme'nin imzalanmasından önce ayrıca sözlü olarak uyarıldığımı, bunlardan sonra tüm hükümlerini kabul ederek Sözleşme'yi imzaladığımı ve Sözleşme ile hüküm altına alınan tüm genel işlem koşullarının tarafıma uygulanmasını kabul ettiğimi beyan ederim.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

(BİST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdindeki işlemlere ilişkindir)

Önemli Açıklama:

BİST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamamız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyetine İlişkin III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin 25. maddesinde öngörüldüğü üzere Türev Araçlar Risk Bildirim Formunda yer alan aşağıdaki hususları anlamamız gerekmektedir.

Uyarı:

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

Tanımlar:

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nı (VİOP)

Yatırım Kuruluşu: Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" almış olan, bu risk bildirim formunu imzalayan müşterinin birlikte "türev araçların alım satımına aracılık çerçeve sözleşmesi imzalayacağı" aracı kurum veya bankayı,

Piyasa: Vadeli İşlem ve Opsiyon piyasası sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasaları,

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

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

Uzun Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde): Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Kısa pozisyon (Vadeli Sözleşmelerinde): Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

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

Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

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

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

Opsiyon Primi: Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu primi,

Kullanım Fiyatı: Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabileceği fiyatı,

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

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

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

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

RİSK BİLDİRİMİ

(Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinde İşlemlerle İlgili Olarak Yatırımcılar İçin Genel Açıklamalar)

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesinde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

- Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden BİST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkarılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- Türev Araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşuna yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
- Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında pozisyon almak üzere Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracığınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
- Yatırım Kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarının istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi gerekmekte olup, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına MÜŞTERİ tarafından razı olunduğu kabul edilerek işlemler sonuçlandırılır.

5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.
6. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
7. Bir opsiyon satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz ve işlemden kaçınma hakkınız yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
8. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, aracı kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız
9. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkânı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere Yatırım Kuruluşu vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
10. Vadeli işlem sözleşmesinde "spread" (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.
11. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi oldukça yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
12. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
13. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.
14. Yatırım Kuruluşunun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
15. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
16. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalılabileceği bilinmelidir.
17. İşlemlerimize başlamadan önce Yatırım Kuruluşunuzdan yükümlü olacağımız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, (sözleşme fiyatının belli bir yüzdesi dışında) ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığımız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.

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

MÜŞTERİ :

Yukarıda yer alan Türev Araçlar Risk Bildirim Formu'nu ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerimde işlemlerle ilgili olarak yatırımcılar için genel açıklamaları içeren Risk Bildirimi'ni, Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni (sözleşme imzalamadan önce) okudum anladım ve bundan sonra sözleşmeyi imzalayarak Türev Araçlar Risk Bildirim Formu'nun ve Risk Bildirimi'nin bir örneğini elden teslim aldım.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

YURTIÇİ PİYASALARDA TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

1. SÖZLEŞMENİN TARAFLARI

Bir taraftan; Cumhuriyet Mahallesi, Yeni Yol 1 Sk. Bomonti Business Center Apt. No:8/48 34380 Şişli İstanbul adresinde mukim GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. (bundan böyle kısaca "ARACI KURUM veya GALATA" olarak anılacaktır) ile diğer taraftan; işbu sözleşme seti içinde bulunan "GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi"nin "Sözleşmenin Tarafları" başlıklı 1. maddesinde kimlik ve adres bilgileri yer alan; (kısaca "YATIRIMCI" veya "MÜŞTERİ" olarak anılacaktır) aşağıda belirtilen şartlarda tam bir anlaşmaya varmış ve karşılıklı olarak İşbu Sözleşme'yi imzalamışlardır.

Belirtilen adresler tarafların tebliğat adresleridir.

2. SÖZLEŞMENİN KONUSU

MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM aracılığıyla Borsa'da gerçekleştireceği ve teslimatın nakdi veya fiziki uzlaşma yöntemi ile yapıldığı Vadeli İşlem Sözleşmesi ve Opsiyon Sözleşmelerinin alım satım işlemlerinin yapılması ile bu işlemlere ilişkin teminatların yatırılması, çekilmesi, idaresi ve nemalandırılması bu sözleşmesinin konusu ve kapsamına girmektedir.

Türev Araçlar (Vadeli İşlem Sözleşmesi ile Opsiyon Sözleşmesi) İşlemleri, MÜŞTERİ'nin tüketici sıfatıyla hareket etmediği, yatırım ve bu yatırımlarından kâr elde etme ticari amacı güderek gerçekleştirdiği işlemlerdir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye tüketime tabi bir varlık sunmaz. Türev araç işlemleri elektronik yolla Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda alışı ve satışı yapılan sözleşmelerden oluşur.

3. TANIMLAR

Türev Araçları: Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmelerini,

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nı (VİOP),

Yönetmelik: Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) tarafından çıkarılan vadeli işlem ve opsiyon piyasası ile ilgili yönetmelik.

İlgili Mevzuat: 19.10.2014 tarih, 29150 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği, 19.07.2013 tarihli ve 433 sayılı BİST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşleyiş Esasları Genelgesi, Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Yönergesi, Yatırım Kuruluşlarının Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyetlerinde Düzenleyecekleri Belgeler ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ (Seri V No 51), söz konusu Tebliğ ve Yönetmeliklerin hükümleri uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından yapılan düzenlemeleri ve bunlarda yapılan değişiklikleri ve kararları ifade eder.

Vadeli İşlem Sözleşmesi: Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz (dayanak varlığı) alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,

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

Uzun Pozisyon: Yönetmelik uyarınca;

- Vadeli işlem sözleşmelerinde; sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
- Opsiyon sözleşmelerinde,
 - Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,
 - Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

Kısa Pozisyon: Yönetmelik uyarınca;

- Vadeli işlem sözleşmelerinde, sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
- Opsiyon sözleşmelerinde,
 - Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeyekadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
 - Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Opsiyon Primi: Yönetmelik uyarınca opsiyon sözleşmesini alan tarafın, sözleşmede yer alan haklar karşılığında opsiyon sözleşmesini satan tarafa ödemekle yükümlü olduğu primi

Kullanım Fiyatı: Yönetmelik uyarınca opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabilmesi fiyatı,

Günlük Uzlaşma Fiyatı: Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

Son Uzlaşma Fiyatı: Vade sonunda pozisyonların itfasında kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

Pozisyon Limiti: Herhangi bir vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesinde tek bir MÜŞTERİ'nin tek yönlü sahip olacağı azami sözleşme sayısını,

Ters İşlem: Yönetmelik uyarınca aynı sözleşmede, uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,

Alım Emri: MÜŞTERİ'nin, ARACI KURUM'a, Türev Araçların satın alınması (uzun pozisyon alınması) için, yazılı veya sözlü ya da telefon, faks veya elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

Satım Emri: MÜŞTERİ'nin, ARACI KURUM'a, Türev Araçların satılması için (Kısa pozisyon alınması) yazılı veya sözlü, ya da telefon, faks veya diğer elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

Emir: Alım veya Satım Emrini,

Bulunması Gereken Teminat: Portföy bazlı teminat hesaplama yöntemi ile hesaplanan teminat olup, pozisyonların taşınabilmesi amacıyla ilgili hesapta bulunan teminatı ifade eder.

Komisyon: Sermaye piyasası araçlarının alım satımı ve saklanması, MÜŞTERİ nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile MÜŞTERİ'ye ait nakdin değerlendirilmesi hizmetleri ve ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ adına ve/veya hesabına yapılacak diğer her türlü menkul kıymet işlemleri nedeniyle borsa, Takas Merkezi, saklama kuruluşu, diğer

YETKİLİ kuruluşlar ve ARACI KURUM tarafından tahakkuk ettirilen masraf, hizmet bedeli, kurtaç ve ücretler,

Takas Merkezi: Borsada gerçekleşen işlemlerin takasını gerçekleştirmek üzere Borsa'da oluşturulan merkezi veya görevlendirilen diğer kurumları ifade etmektedir.

4. RİSK VE GETİRİ TERCİHLERİ

4.1. Müşterinin Risk ve Getiri Tercihleri

Sermaye Piyasası mevzuatı gereği Müşteri, risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu hakkında yeterli bilgiye sahip olunması bakımından oluşturulan sözleşme seti içindeki "Müşteri Tanıma Formunu" dolduracaktır. MÜŞTERİ, zaman içerisinde bu formda yer alan bilgilerde değişiklik olduğu takdirde bunları yazılı olarak ARACI KURUM'a ileterek güncellemek zorundadır, aksi halde ARACI KURUM'un yaptığı işlemlerde söz konusu formu mevcut haliyle esas alacağını kabul eder. MÜŞTERİ bilgi vermektan kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder. MÜŞTERİ yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Sözleşme'yi imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

4.2. Türev Araçlar Risk Bildirim Formu

MÜŞTERİ bu Sözleşme'yi imzalamadan önce, sözleşme seti içinde yer alan ve Kurul tarafından yayımlanan "Türev Araçlar Risk Bildirim Formunun" bir nüshasını aldığını, okuduğunu ve anladığını kabul ve beyan eder.

5. MÜŞTEREK HESAPLAR

Birden fazla MÜŞTERİ tarafından müşterek yatırım hesabı açılması halinde, MÜŞTERİ'lerce aksi beyan edilmediği sürece hesap ARACI KURUM tarafından müşterek mülkiyet esasına dayalı hesap türlerinden biri olan teselsüllü müşterek hesap olarak sayılacaktır. Hesap sahiplerinden her birisi tek başına işlem yaptırabilecek/yapabilecek, emir verebilecek, hesaptan nakit ve menkul kıymet çekebilecek, bu sözleşmenin diğer maddelerinde belirtilen yetkileri tek başına kullanabilecektir. Bundan dolayı hesap sahiplerinden her birisi, diğerinin/diğerlerinin yatırım hesabını kullanmasından ve işlem yaptırmasından doğacak tüm sonuçlardan sorumlu olacaklarını önceden kabul ve taahhüt ederler. ARACI KURUM'un müşterek hesap sahiplerinden herhangi birine hesap ekstresi göndermesi veya hesapla ilgili işlemler konusunda ihbar, ihtar veya bildirimde bulunması diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlar da hesap ekstresini, ihbar, ihtar veya bildirim almış ve öğrenmiş sayılırlar. Müşterek hesap sahiplerinden her biri diğerini tebligat ve bildirim konusunda temsil eder.

6. EMİRLERİN VEKİL ARACILIĞIYLA VERİLMESİ

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

MÜŞTERİ vekaletin sona erdiğini (belgelendirmek suretiyle) kendisi, ölümü halinde de mirasçıları ARACI KURUM'a yazılı olarak bildirmedeği sürece, vekil tarafından yapılan işlemlerin bağlayıcı olduğunu kabul eder.

ARACI KURUM'un tüm çalışanları, MÜŞTERİ'den vekalet alarak veya almayarak hiçbir şekilde MÜŞTERİ adına işlem yapamazlar.

7. EMİRLER

7.1. Emirlerde Bulunması Gereken Hususlar

ARACI KURUM, MÜŞTERİ'den Borsa'da gerçekleştirmek üzere herhangi bir emir aldığı anda, bir "emir formu" düzenler. Emrin yazılı olarak alınması halinde emir formunda MÜŞTERİ'nin imzası bulunur. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'dan emirlerine ait nüshayı kendisinin teslim alacağını kabul ve taahhüt eder. ARACI KURUM'da kalan emir nüshasında kalan bilgiler MÜŞTERİ tarafından kabul edilmiş sayılacaktır. MÜŞTERİ'den telefon veya benzeri iletişim araçları ile veya sözlü olarak alınan emirler, ARACI KURUM tarafından alındıkları anda MÜŞTERİ imzası aranmaksızın yazılı hale getirilir.

MÜŞTERİ'nin verdiği emirlerde, aşağıdaki bilgilerin bulunması şarttır.

- Sıra numarası,
- Kısa ya da uzun pozisyon olduğu,
- Sözleşmenin tipi (vadeli işlem sözleşmesi veya opsiyon sözleşmesi olduğu),
- Opsiyon sözleşmesi ise alım ya da satım opsiyonu olduğu,
- Ters işlem (T) veya yeni bir pozisyon açmak (YP) istendiği,
- Sözleşme adedi,
- Sözleşmenin tanımı,
- Fiyat ve emir türü,
- Emrin geçerlilik süresi,
- Emrin verildiği seans,
- Hesap tipi (MÜŞTERİ, global hesap vs.),
- MÜŞTERİ hesap numarası,
- Tarih ve zaman,
- MÜŞTERİ'nin ad-soyadı ya da unvanı ile imzası,
- Emri alan Yatırım Kuruluşu görevlisinin adı, soyadı ve imzası,
- İşlem yapılacak borsa, pazar ve takas kurumu,
- İşlem yapılacak para birimi (Türk lirası, ABD doları ve diğer)

7.2. Emirlerde Miktar ve Fiyat Belirleme Şekilleri

MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda ARACI KURUM'u serbest de bırakabilir.

7.2.1. Alım veya satım emirlerinde Borsa düzenlemelerinde öngörülen emir belirleme yönteminden birinin seçilmesi zorunludur. Emirler, "piyasa fiyatlı", "limitli", "uzlaşma fiyatlı" (Kapanış Fiyatından) olabilir ya da "aktivasyon fiyatlı emir" şeklinde olabilir. Ayrıca Borsa Yönetmeliğinde belirlenen ve/veya belirlenecek diğer şekillerde emir türleri de olabilir.

1. Piyasa Fiyatlı Emir: Emrin girildiği anda piyasada o an için bulunan en iyi fiyattan başlayarak alım veya satım yapılmasını öngören emirdir.

- II. Limitli Emir: Alım veya satımın MÜŞTERİ tarafından belirlenmiş sabit bir fiyattan gerçekleştirilmesini öngören emirdir. Limitli alım emrinde, piyasa fiyatından veya piyasa fiyatının altındaki fiyattan; limitli satım emrinde ise piyasa fiyatından veya piyasa fiyatının üstündeki fiyattan işlem yapılabilir.
- III. Uzlaşma Fiyatlı Emir: İlgili gün sonunda hesaplanan uzlaşma fiyatı üzerinden gerçekleştirilmek amacıyla verilen emirdir.

722 Emir Türleri

Fiyata göre emir yöntemi belirlendikten sonra dört emir türünden birinin seçilmesi gerekir. Emirler, “Kalanı Pasife Yaz”, “Gerçekleşmezse İptal Et”, “Kalanı İptal Et” ve “Şarta Bağlı” (Aktivasyon Fiyatı)

- I. Kalanı Pasife Yaz (KPY) : Girildiği anda tamamının gerçekleşmesi esas olan, ancak tamamının gerçekleşmemesi durumunda kalan miktarın maksimum pasif emir miktarına kadar olan kısmının, emrin yöntemine göre limit fiyattan ya da gerçekleştiği son fiyattan pasife limit emir olarak yazılması için kullanılan emir türüdür.
- II. Gerçekleşmezse İptal Et (GIE) : Girildiği anda pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının gerçekleşmesi, aksi takdirde tamamının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.
- III. Kalanı İptal Et (KIE) : Girildiği anda pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının veya bir kısmının gerçekleşmesi, gerçekleşmeyen kısmının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.
- IV. Şarta Bağlı Emir (SAR) : Emri giren tarafından ilgili sözleşme için belirlenen fiyattan (aktivasyon fiyatı) ya da alım emirleri için daha yüksek ve satış emirleri için daha düşük fiyatlardan Borsada işlem olması durumunda, emrin sistemde aktif hale gelmesi amacıyla kullanılan emirdir. Şarta bağlı emir verilirken, emrin aktivasyon fiyatının belirtilmesi zorunludur.

Emirlerde yukarıda sayılanların dışında Borsa Yönetmeliğince belirlenen türler de kullanılabilir.

723 Emir Süreleri

Seans Emirleri (SNS): Emir, sadece girildiği seansta geçerlidir. Seans sonuna kadar eşleşmezse işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir.

Günlük Emir (GUN): Emir, girildiği günde geçerlidir. Gün sonuna kadar eşleşmezse işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir.

İptale Kadar Geçerli Emir (IKG) : Emir, girildiği seanstan iptal edilene kadar geçerlidir. Bu emir süresi seçildiğinde, emrin iptal edilmediği ve eşleşmediği durumda, emir sözleşmenin vade sonuna kadar geçerli olur ve vade sonunda işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir.

Tarihli Emir (TAR) : Emir işlem sistemine girilirken belirtilen tarihe kadar geçerlidir. Belirtilen tarihe kadar eşleşmezse ya da iptal edilmezse, bu tarihte gün sonunda işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir. İşlem sisteminde sözleşmenin vade sonundan daha ileri bir tarih girilmesine izin verilmez.

"SNS" ve "GUN" emir tipleri için günlük fiyat değişim limitleri geçerlidir. "IKG" ve "TAR" emir tipinin seçilmesi durumunda, günlük fiyat değişim limitlerinin dışında emir girilebilir. Bu tip emirler, fiyat değişim limitlerine dahil olduklarında işleme konu olurlar.

73 Emirlerin Veriliş Şekli

MÜŞTERİ, emirlerini yazılı olarak verir. Emirlerin, ARACI KURUM'un kabulü halinde; telefon, telefaks ya da elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet, intranet, mobil araçlar vb.) ile de verilmesi mümkündür. Ancak Emirlerin elektronik ortamda verilebilmesi için MÜŞTERİ'nin “İnternet Vasıtasıyla Yapılacak İşlemlere Dair Sözleşme'yi” imzalamış olması gerekmektedir. Bu halde ARACI KURUM emirlerdeki bilgilerin eksikliğinde, yanlışlığında, geçersizliğinde ve imzanın gerçekliği konusundaki tereddüt hallerinde emirleri yerine getirip getirmemekte serbest olup, MÜŞTERİ, ARACI KURUM'dan herhangi bir hak, alacak zarar ziyan talebinde bulunmayacaktır. ARACI KURUM, MÜŞTERİ emirlerini sebep göstermeksizin kısmen veya tamamen reddedebilir ve sonucunu derhal MÜŞTERİ'ye bildirir.

ARACI KURUM, MÜŞTERİ emrinin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a atfı mümkün olmayan nedenlerle gerçekleşmeyen emirler için ARACI KURUM'u sorumlu tutamaz. Emrini limit fiyatlı olarak vermemişse, ARACI KURUM emri kendisinden beklenen özen borcuna uygun olarak yerine getirecektir.

Gerçekleşen işlemler MÜŞTERİ'ye gün sonunda bildirilir.

Emirlerin Geçerlilik Süresi; Müşteri vermiş olduğu Emrin geçerliliğini muhafaza edeceği son günün tarihini belirtir. Son gün de süreye dahildir. Süresi belirlenmemiş emirler sadece verildiği seans için geçerlidir. Emirler, belirlenen süre içinde gerçekleşmedikleri takdirde geçerliliklerini kendiliğinden yitirirler.

8. TEMİNAT VE TAKASA İLİŞKİN HÜKÜMLER

8.1 İşlem Teminatları

İşlem teminatlarının hesaplanmasında portföy bazında teminatlandırma yöntemi olan Borsa ve Takasbank tarafından belirlenen diğer yöntem ve usuller uygulanır.

Başlangıç Teminatı: Borsa ve Takasbank tarafından işletilen sistem tarafından hesaplanan ve ARACI KURUM'a bildirilen, MÜŞTERİ'nin her bir Türev Araçlar sözleşme işleminin yapılması sırasında hesabında bulunması gereken serbest teminat olarak kabul edilebilen değerlerdir.

Portföyün Başlangıç Teminatı, BISTECH Marj Risk Modeli Risk değerinden Net Opsiyon Değerinin ve opsiyon prim değerinin çıkarılması ile bulunur. Net Opsiyon değerine esas olan fiyatlar Takasbank tarafından belirlenir.

Bulunması Gereken Teminat: Başlangıç teminatı ile Fiziki Teslimat Teminatının toplamıdır.

Bulunması Gereken Teminat = Başlangıç Teminatı + Fiziki Teslimat Teminatı

Fiziki Teslimat Teminatı: İlgili sözleşmenin dayanak varlık fiyatı ile fiziki teslimata konu dayanak varlık sayısı çarpımı değerinde olur. İlgili sözleşmenin vadesinin son günü saat 16:00 ya kadar müşteri ARACI KURUM nezdindeki teminat hesaplarında Fiziki Teslimat Teminatını bulundurmamakla yükümlüdür. Aksi durumda ARACI KURUM bir ihbara veya bildirim gerek olmaksızın MÜŞTERİ pozisyonlarının bir kısmını veya tamamını ters işlem ile tasfiye edebilir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması sonucu oluşacak zararlar veya kâr mahrumiyetinden hiçbir şekilde ve surette ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğunun olmadığını ve ARACI KURUM'dan herhangi bir nam altında alacak talebinde bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Sürdürme Teminatı: Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının koruması gereken alt düzeydir. Teminat hesapları, her gün uzlaşma fiyatına göre güncelleştirilir. Alınan pozisyon açısından vadeli işlem ve opsiyon işlemlerinde değer kaybı söz konusu olduğunda, hesapta bulunan teminatın, sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda teminat tamamlama çağrısı yapılarak teminatın yeniden bulunması gereken seviyeye yükseltilmesi talep edilir.

Teminat Tamamlama Çağrısı Tutarı = Bulunması Gereken Teminat – (Topl. Teminat +/- Topl. K/Z) veya (Eksi Nakit Teminat Tutarı)

Sürdürme teminatı seviyesi, Borsa tarafından belirlenir ve ARACI KURUM'a bildirilir. Yönetmelik uyarınca MÜŞTERİ, sahip olduğu açık

pozisyonlarına ilişkin olarak ilgili Türev Araçları hükümlerine göre bulundurması zorunlu olan Sürdürme Teminatı'na ilişkin olarak ARACI KURUM nezdindeki hesaplarında Sürdürme Teminatı bulundurmakla yükümlüdür.

Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde vadeli işlem veya opsiyon sözleşmelerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle MÜŞTERİ'nin mevcut teminatının Sürdürme Teminatının altına düşmesi durumunda, ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. MÜŞTERİ bu durumda teminatlarını ARACI KURUM tarafından kendisine bildirilen sürede bulunması gereken teminat seviyesine çıkarmakla yükümlüdür. Teminat tamamlama çağrıları ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye elektronik ortam, telefon veya faks ile yapılabilir. ARACI KURUM'un bu çağrıyla göndermesi durumunda MÜŞTERİ'nin bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir. Borsa'nın teminatları arttırması durumunda ARACI KURUM teminatların artırılmasını MÜŞTERİ'den talep edebilir. Bu durumda MÜŞTERİ işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür. Bu Sözleşme uyarınca MÜŞTERİ tarafından yatırılması gereken işlem teminatları hiçbir şekilde Borsa tarafından belirlenen aşgari oran ve tutarın aşağısında olamaz.

ARACI KURUM, Borsa işlem teminatlarına ek olarak MÜŞTERİ'den teminat talep edebilir.

Bu Sözleşme hükümleri uyarınca ARACI KURUM'a tevdi edilmesi gereken işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar MÜŞTERİ tarafından, ilgili Türev Araçları'nın hükümlerine göre nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil olmak üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının ARACI KURUM'a geçmesini ve ARACI KURUM tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde ARACI KURUM'a teslim edilir. MÜŞTERİ tarafından ARACI KURUM'a tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve ARACI KURUM, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde ilgili Türev Araçları hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve MÜŞTERİ'nin Türev Araçlarından doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde ARACI KURUM nezdinde bulunan işlem teminatları ARACI KURUM tarafından münhasıran Türev Araçlardan kaynaklanan MÜŞTERİ'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır, MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz. Müşterinin kendi hesapları arasında müşteri talimatıyla aktarım yapılabilir. Teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme yöntem ve katsayısı ile teminat kompozisyon oranları ve teminat yatırma/çekme işlemlerine ilişkin esaslar, Borsa'nın Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşleyiş Esasları Genelgesi ile düzenlenmiş olup, bu düzenlemeler dahilinde uygulamalar gerçekleştirilir.

8.2. MÜŞTERİ'nin Temerrüdü ve Ters İşlemlerle Pozisyonun Kapatılması

MÜŞTERİ'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda ARACI KURUM, başka bir ihbara, ihtara veya bildirim gerek olmaksızın pozisyonlarının bir kısmını veya tamamını ters işlem ile tasfiye edebilir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür.

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

8.3. Teminatların Nemalandırılması

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

8.4. Varlık Oranı ve Ters İşlemlerle Pozisyonun Kapatılması

MÜŞTERİ açık pozisyonlarını tutmak istiyorsa, hesabındaki Varlık Oranı (Marjin Level) %'den büyük olmalıdır. Varlık Oranı, Net Varlık/Başlangıç Teminatı (Equity/Marjin) şeklinde hesaplanacaktır. Eğer MÜŞTERİ'nin Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranı %50'nin altına düşerse MÜŞTERİ'nin açık pozisyonlarını gerekli gördüğü takdirde ARACI KURUM ters işlemle resen tasfiye etme yetkisine sahiptir.

MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından belirlenen Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranının bildiğini, Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranının ARACI KURUM tarafından yapılacak bildirim ile tek taraflı olarak değiştirilebileceğini, kabul, beyan ve taahhüt eder. MÜŞTERİ, Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranı değişikliği bildirildikten sonra pozisyonlarını kapatmaz ve/veya yeni pozisyon açarsa, bildirilen Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranını onayladığı kabul edilir. MÜŞTERİ, değişikliği kabul etmemesi halinde, işlem yapmayacak ve/veya mevcut pozisyonlarını kapatacağıdır.

Seans içinde herhangi bir an itibarıyla veya seans açılış anında MÜŞTERİ'nin açık pozisyonlarının anlık zarar tutarının, bu pozisyonlar için MÜŞTERİ hesabında bulundurulması gereken teminat tutarını azaltarak; ARACI KURUM tarafından Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranına göre belirlenen tutara değmesi veya altına düşmesi durumunda, ARACI KURUM herhangi bir teminat tamamlama çağrısı yapmadan ve müşteriden emir almadan, mevcut pozisyonların bir kısmını veya tamamını başlangıç teminat tutarına gelecek tutarda ters işlem ile re'sen kapatabilir. Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranının altına düşülmesi halinde, ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye yapılacak teminat tamamlama çağrısının ulaşıp ulaşmadığına bakmaksızın ve çağrının sonuçlarını beklemezsiniz, yukarıda yer aldığı şekilde işlem yapmaya ARACI KURUM yetkilidir. Pozisyon kapama, anlık zarar tutarına göre yapılacağından, MÜŞTERİ sonradan zararın Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranının üstüne çıktığı veya çıkacağı yönünde bir itirazda bulunamaz.

MÜŞTERİ, birden fazla vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesine sahip olduğunda, MÜŞTERİ tarafından aksi belirtilmediği ve ayrı bir talimat verilmediği sürece, ARACI KURUM dilediği sözleşmeden başlayarak Borsada oluşan fiyatlarla ters işlem yapmaya yetkilidir. MÜŞTERİ'nin açık pozisyonlarının bir kısmının ya da tamamının ters işlem ile tasfiye edilmesi halinde, pozisyon kapama işlemi nedeni ile maruz kalacağı zararın tamamından müşteri sorumludur.

İş bu yetkinin kullanılıp kullanılmaması konusunda takdir yetkisi mutlak surette ARACI KURUM'a ait olup, bu yetkinin kullanılıp kullanılmamasından kaynaklanacak ARACI KURUM'un herhangi bir tazmin mükellefiyeti altında olmadığını MÜŞTERİ kabul ve beyan eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılmasına rağmen veya ters işlem yapılamaması halinde hesabında oluşan tüm borçları ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür.

9. TÜREV SÖZLEŞME VADESİNDE UZLAŞMA VE TESLİMAT

9.1. Nakdi Uzlaşma Öngören Türev Sözleşmelerde: Nakdi uzlaşma öngörülen ve vade tarihinden önce ters pozisyon almak suretiyle kapatılmamış olan Türev sözleşme hükümlerine ilişkin olarak nakdi uzlaşma, Borsa ve Takas Merkezi düzenlemeleri uyarınca gerçekleştirilir.

9.2. Fiziki Teslimat Öngörülen Türev Sözleşmelerde: Fiziki teslimat öngörülen türev sözleşmelerde teslimata ilişkin hususlar, Borsa ve Takas Merkezi düzenlemeleri uyarınca gerçekleştirilir.

10. MÜŞTERİYE AIT NAKDİN DEĞERLENDİRİLMESİ

MÜŞTERİ, risk ve getiri tercihlerini, yatırım amacını ve mali durumu ile ilgili bilgileri Müşteri Tanıma Formu'nda belirtir. ARACI KURUM, geçici nitelikteki Müşteri nakitlerini işlem bazında ve günlük olarak MÜŞTERİ talimatı alınmaksızın yasal repo, ters-repo, Takasbank Borsa Para Piyasasında, B Tipi Likit Yatırım Fonlarında veya Bankalar nezdinde ARACI KURUM Müşterilerine ait olduğu belirtilmek suretiyle açılan münferit bir hesapta ARACI KURUM'un kendi nakit varlığından ayrı olarak değerlendirir.

MÜŞTERİ nakit varlıklarının saklandığı hesaplar ARACI KURUM tarafından kredi teminatı olarak gösterilemez. Bu genel uygulamaların dışında MÜŞTERİ'nin genel yazılı talebi doğrultusunda ve ARACI KURUM'un yetki sınırları dahilinde nemalandırma yapılabilir. Nemalandırma tutarı Takasbank'ın belirlediği oranlar dahilindedir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye bildirmek suretiyle söz konusu alt Limiti

değiştirebilir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un belirleyeceği nemalandırma alt limiti altında veya nemalandırma yapabilme saatleri dışında ARACI KURUM'a göndereceği TL tutarlarının nemalandırma sonuçlarından ARACI KURUM lehine feragat ettiğini kabul eder. MÜŞTERİ, bu fıkrada belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü komisyon, masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Borsa Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı banka veya Yatırım Kuruluşların ödeme güçlüğüne düşmesi veya herhangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda ARACIKURUM'dan herhangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

11. ELEKTRONİK ORTAMDA ALIM-SATIM EMİRLERİNİN KABUL EDİLMESİ

- 11.1. MÜŞTERİ, ARACI KURUM nezdindeki hesabından, internet üzerinden yapacağı bilgi alışverişi, borsa işlemleri, havale işlemleri ve daha sonra ilave edilecek diğer işlemleri kendisine verilecek şifre yardımı ile gerçekleştirebilir.
 - 11.2. MÜŞTERİ'ye ARACI KURUM'un elektronik işlem hizmetleri şifresi verebilmesi için, MÜŞTERİ'nin öncelikle ARACI KURUM nezdinde bir yatırım hesabının bulunması şarttır. MÜŞTERİ, aldığı bu şifre ile her zaman bilgi alabilir. ARACI KURUM'un internet hizmeti verecek olması MÜŞTERİ'ye donanım ve yazılım konusunda taahhüt oluşturmaz.
 - 11.3. ARACI KURUM, elektronik hizmetlerden faydalanmak isteyen MÜŞTERİ'nin hizmetlerin alınımı sağlayan bilgisayar, modem, telefon vs. gibi donanımların kullanımını bildiğini varsayar. MÜŞTERİ, ARACIKURUM'a atfı mümkün olmayan nedenlerle kullanımdaki bilgi eksikliklerinden doğan zarardan ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını kabul eder. ARACI KURUM tarafından teslim edilen şifrenin muhafazası ve her türlü riski MÜŞTERİ'ye aittir. Şifrenin kaybı halinde MÜŞTERİ'nin yazılı beyanını takiben, ARACI KURUM tarafından hesabına derhal blokaj konulacaktır. ARACI KURUM tarafından tanzim edilen şifrenin ilk işlemde MÜŞTERİ tarafından değiştirilerek kullanılacağı MÜŞTERİ tarafından kabul edilmiş olup, aksi takdirde oluşabilecek olumsuz sonuçlar MÜŞTERİ'ye ait olacaktır. ARACIKURUM, kaybedilmiş şifreden sorumlu tutulamaz.
 - 11.4. MÜŞTERİ elektronik işlem hizmetlerinde doğan haklarının sadece kendisine ait olduğunu, bu hakkın kullanımına ilişkin şifresini, güvenlik kodunu ve müşteri kodunu başkasına kullanılmayacağını ve devretmeyeceğini veya başkasının eline geçmemesi için her türlü önlemi alacağını, kendi güvenlik şifresi ve kodu ile yapılan işlemlerin tüm sorumluluğunun kendisine ait olacağını kabul ve beyan eder. ARACI KURUM, elektronik ortamda yapılacak işlemlerin azami güvenliğini sağlayacaktır, fakat MÜŞTERİ elektronik ortamdaki güvenlik risklerinden haberdar olduğunu kabul eder.
 - 11.5. MÜŞTERİ elektronik işlem hizmetlerinden yararlanırken ARACI KURUM'un işlem anında yürürlükte bulunan tarifesindeki oran ve/veya tutarda (ileride arttırıldığı takdirde, arttırılan oranda/tutarda) her türlü komisyon vergi ve masrafı talep ve tahsile ya da herhangi bir Türk Lirası/Döviz hesabına re'sen borç geçmeye yetkili olduğunu kabul eder. ARACI KURUM'un bu değişiklikleri MÜŞTERİ'ye bildirmesini müteakip MÜŞTERİ'nin sözleşmeyi feshetme yetkisi bulunmaktadır.
 - 11.6. Elektronik işlem hizmetleri, ancak hesap bakiyesinde yeterli nakdi veya menkul kıymeti olan hesaplar için gelen işlem emirlerini yerine getirecektir. Hesap bakiyesi yeterli olmayan veya hesabında yapılması istenilen işlemi yerine getirecek menkul kıymeti olmayan MÜŞTERİ'nin bu hatı kullanarak vermiş olduğu talimat yerine getirilmeyecektir. MÜŞTERİ, bu hususu bildiğini ve bu nedenle işlemin yapılmamasından dolayı, ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını gayrikabili rücu kabul ve taahhüt eder.
- Ayrıca, MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'un elektronik işlem hizmetlerinden faydalanabilmesi için MÜŞTERİ tarafında olması gereken yazılım ve donanımlar kendisine bildirilecektir. MÜŞTERİ tarafından teknik donanımın yetersizliği dolayısıyla hizmet alamayan MÜŞTERİ, uğrayabileceği zarar ve ziyandan ARACIKURUM'u sorumlu tutmayacağını kabul ve taahhüt eder.
- 11.7. ARACI KURUM personeli tarafından üretilerek elektronik ortamda sunulan raporlar güvenilirliğine inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler ile oluşturulmuştur. MÜŞTERİ buradan aldığı bilgilerin bir Yatırım Danışmanlığı faaliyeti olmadığını kabul eder. MÜŞTERİ bu bilgilerin elektronik ortamda gecikmesinin, kaybolmasının ve/veya kısmen ulaşılabilmesinin olabileceğini bilir ve bu bilgiler ile yapacağı işlemlerden doğacak sorun ve zarardan ARACI KURUM'a atfı mümkün olan haller dışında ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını kabul eder. MÜŞTERİ elektronik ortamda kendisine sunulan bilgi ve raporları çoğaltarak 3. kişilere iletmeyeceğini ve ticari amaçla kullanmayacağını kabul eder. MÜŞTERİ aksi durumlarda ARACI KURUM 'un hizmeti durdurma ve kanuni takibat başlatma hakkına sahip olduğunu kabul eder.
 - 11.8. MÜŞTERİ'nin yatırım hesaplarının kapanması veya bu sözleşmedeki taahhütlerine aykırı davranması halinde ARACI KURUM sair talep hakları saklı kalmak kaydı ile verilen şifreyi iptal ederek, MÜŞTERİ'ye işlem yaptırmayabilir.
 - 11.9. MÜŞTERİ hesabı ekstrelerinin MÜŞTERİ tarafından istediği her zaman diliminde sistemden alındığı varsayılır. ARACI KURUM'un elektronik ortamda gerçekleştirilen işlemler dahil olmak üzere, aylık hesap ekstresi gönderme yükümlülüğü saklı bulunmaktadır. MÜŞTERİ, elektronik işlem hizmetlerini kullanarak yapmış olduğu işlemlerden doğacak bütün borçların, ARACI KURUM'da açılmış olan Yatırım Hesabına borç kaydedileceğini kabul eder.
 - 11.10. Müşteri, internet üzerinden yapacağı işlemler nedeniyle, internet erişim sistemini sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kabul ettiğini beyan etmiş olmakla, bu erişim ve buna benzer elektronik ortamlar vasıtasıyla, ARACI KURUM tarafından kendisine hesap ekstresi göndermek başta olmak ancak bununla sınırlı olmamak üzere, diğer bütün gönderilerin de internet üzerinden veya buna benzer sistemler üzerinden elektronik ortamda tebligat yapılabileceğini ve bu tebligatın da karşılıklı hak ve adalete uygun ve objektif hüsnüniyet kuralları ile bağlantılı olduğunu beyan ve kabul eder.

12. ÖDENECEK ÜCRET VE KOMİSYONLAR

MÜŞTERİ gerçekleşen her Alım ve Satım Emri için, işlem tutarı üzerinden oransal olarak veya sözleşme adedi üzerinden matbu olarak hesaplanan Aracılık Komisyonunu ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür.

Uygulanacak Komisyon Oranı; işlem tutarı üzerinden %, (Binde.....) veya Sözleşme Adedi başına TL olacaktır. ARACI KURUM söz konusu komisyonun tahsilini MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. MÜŞTERİ'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, ARACI KURUM dilediği anda komisyon oranını değiştirebilir ve yazılı olarak MÜŞTERİ'ye bildirir. MÜŞTERİ bildirimden itibaren 7 gün içerisinde yazılı olarak itiraz etmediği takdirde taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur. Bu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin ARACI KURUM ve/veya üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, menkul kıymetlere ilişkin saklama ücreti ile bunlara ilişkin rüçhan hakkı kullanımını, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) MÜŞTERİ tarafından ödenecektir. Mahiyeti ne olursa olsun vergi, fon ve yükümlerin vesair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde yerleşik ister Türkiye dışında yerleşik olsun MÜŞTERİ'ye aittir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masraflar için hesabını borçlandırmaya YETKİLİ olduğunu kabul eder.

13. REHİN VE HAPİS HAKKI

Müşteri hesabında bulunan sermaye piyasası araçları bu sözleşmeden doğmuş ve doğacak tüm ARACI KURUM alacakları için borca konu olan sermaye piyasası aracı ilk sırada yer almak üzere teminat hükmündedir. ARACI KURUM, teminatın paraya çevrilmesi işlemlerinde Müşteri'nin menfaatini azami ölçüde gözetir ve hapis hakkı kullanacağı hallerde, borca konu sermaye piyasası aracından başlayarak yeteri kadar sermaye piyasası aracını hapse konu eder. Hapis hakkı kullanılmasında Medeni Kanun hükümleri uygulanır. ARACI KURUM'un alacaklarında takas hakkı sadece muaccel, karşılıklı, aynı mahiyette ve nitelikte, her biri geçerli ve dava edilebilir olan alacaklar için

geçerlidir. ARACI KURUM'un alacağında mahsup hakkı için alacak konusu ve mahsup edilecek tutarın tespitinde Borçlar Kanunu hükümleri uygulanır.

14. TEMERRÜT ESASLARI

İş bu sözleşme uyarınca taraflardan birinin herhangi bir nedenle diğer tarafa karşı temerrüde düşmesi durumunda temerrüde düşen taraf diğer tarafa, yıllık kredi faiz oranının 5 katına kadar temerrüt faizi ödemeyi kabul ederler. Temerrüt faizi günlük ve basit usulde hesaplanır. Temerrüt faizinin hesaplanmasında, ödenmesinde veya teslimatında geciken tutar veya sermaye piyasası aracı değeri dikkate alınır.

15. DELİL ŞARTI

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla ARACI KURUM'un telefon, telefax, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet, intranet, mobil iletişim vb.) gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak MÜŞTERİ'den emir aldığı durumlarda, ARACI KURUM'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, mobil iletişim kayıtları vb.) ile gönderilen talimat örnekleri ARACI KURUM ile MÜŞTERİ arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu hükümlerine göre geçerli birer delil niteliğindedir. MÜŞTERİ, bu sözleşme çerçevesinde yapılan tüm işlemlerde ARACI KURUM defter ve kayıtlarının kendi mutabakatını içermeleri halinde kesin delil teşkil edeceğini beyan ve kabul eder.

16. TAZMİNAT

MÜŞTERİ kendisine düşen yükümlülükleri yerine getirmemesi ya da eksik yerine getirmesi nedeniyle ARACI KURUM'un karşılaşacağı her türlü zararı tazmin etmeyi ve ARACI KURUM adına üstlenmeyi taahhüt eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un hesapları ile ilgili herhangi bir işlemi yapmış ya da yapmamış olması nedeniyle uğrayacağı her türlü kayıp, tazminat, masraf veya yükümlülüğü tazmin ve telafi etmeyi, söz konusu kayıp, tazminat, masraf ve yükümlülüklerin; ARACI KURUM'un bu Sözleşme şartlarını ihlalinden kaynaklanmamış olması şartıyla kabul eder. Emirlerin iletiliminde, gerçekleşmesinde, tesliminde, teminatların alınmasında, iadesinde ve diğer tüm Borsa işlemlerinde, Borsanın veya ARACI KURUM'un bilgi işlem ve iletişim sistemlerinde arızaların oluşması sebebiyle ortaya çıkabilecek gecikme ve zararlardan ARACI KURUM'un sorumlu olmadığını MÜŞTERİ kabul eder. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin alım ve satım emirlerinin kısmen veya tamamen yerine getirilememesinden; Takas Merkezi, TCMB ve/veya Yatırım Kuruluşlarının sermaye piyasası araçlarını teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden; üçüncü kişilerin hata, unutkanlık, gecikme, yanlışlık ve her türlü kusurundan; mücbir sebepler ve/veya doğal afetler sonucu meydana gelebilecek zararlardan, MÜŞTERİ'nin alım emri sonucunda Takas Merkezi'nden teslim aldığı sermaye piyasası araçlarının sahte, usulsüz, eksik, yıpranmış, tahrif edilmiş, noksan kuponlu, çalıntı veya ödeme yasaklı olmalarından; değiştirilmeleri söz konusu olduğu halde eski sermaye piyasası araçlarının tesliminden; Borsa ve/veya Takas Merkezi'ndeki saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan bütün zararlardan ve ARACI KURUM'un kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek her türlü olaylardan doğacak zararlardan sorumlu değildir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un bu nedenlerle hiçbir hukuki ve cezai mesuliyetinin olmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

17. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

İş bu sözleşme süresiz olarak akdedilmiştir. Taraflar, 7 (Yedi) iş günü önceden karşı tarafa yazılı bildirmek koşulu ile bu sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilir. Tarafların birbirlerine bu sözleşmeden doğan borçlarının mevcut olması durumunda söz konusu borç kapatılana kadar sözleşme hükümleri geçerli olur. Sözleşmenin feshi durumunda MÜŞTERİ'nin talimatı doğrultusunda MÜŞTERİ'ye ait nakit ve menkul kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilir. MÜŞTERİ'ye ait menkul kıymetler misilen teslim edilir.

18. SÖZLEŞMENİN TADİLİ

ARACI KURUM, işbu sözleşmedeki tüm şart ve hükümleri borçlar hukuku ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olmak kaydı ile herhangi bir zamanda ve dilediği şekilde değiştirme hakkına sahiptir. ARACI KURUM bu değişiklikleri MÜŞTERİ'ye posta, e-mail ve sair şekilde yazılı olarak bildirecektir. MÜŞTERİ, değişiklik bildirimini aldığı ya da bu sözleşme uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren 5 (beş) gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. MÜŞTERİ'nin bu nedenle sözleşmeyi feshetme hakkı saklıdır. MÜŞTERİ mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

19. MÜŞTERİ'NİN MALİ DURUMUNU BİLDİRME YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un hazırlanmış olduğu Müşteri Tanıma Formunu gerçeğe uygun ve eksiksiz olarak doldurmakla yükümlüdür. MÜŞTERİ mali durumunda olacak değişiklikleri vakit geçirmeksizin ARACI KURUM'a bildireceğini beyan ve taahhüt eder. MÜŞTERİ'nin bilgi vermekten kaçınması halinde sorumluluk tamamen MÜŞTERİ'ye ait olacaktır. ARACI KURUM bu durumda Müşteri Tanıma Formundaki bilgileri esas alacaktır. ARACI KURUM bilgi vermekten kaçınan MÜŞTERİ'den bu durumu bildiren bir beyanname alır. MÜŞTERİ'nin kendisi ile ilgili olarak ARACI KURUM'a bildirmesi gereken bilgileri ve bunlardaki değişiklikleri süresinde, sürenin açıkça belirlenmediği hallerde yedi işgünü içerisinde ARACI KURUM'a bildirmemesi halinde, bildirilmesi gerekli olanlarla sınırlı olarak, bilgi vermekten kaçındığı kabul edilir. Bildiriminden kaçınılan bilginin MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasındaki sözleşmelerin belirleyici unsuru olması halinde, bu durumun ARACI KURUM tarafından tespit edilmesi üzerine ARACI KURUM, MÜŞTERİ ile yapılan sözleşmelerin tamamını veya münferiden bir veya daha fazla sözleşmeyi feshetme hakkını saklı tutar.

20. SORUMLULUK

ARACI KURUM ve MÜŞTERİ arasında işbu sözleşmenin imzalanmış olması ile MÜŞTERİ'nin sadece kendisi veya temsilcisi olduğu, gerçek veya tüzel kişi nam ve hesabına işlem yapmayı kabul ve taahhüt ettiği anlamını taşır.

MÜŞTERİ, iş bu sözleşme ile ARACI KURUM nezdinde açılan hesapta bulunan tüm menkul malların ve nakdin kendisine ait olacağını, hiçbir hal ve şartta üçüncü şahsa ait menkul malları ve nakdi hesabında bulundurmayacağını, 3. kişiler adına hareket ettiği takdirde bunu ARACI KURUM'a bildireceğini aksi takdirde bu durumdan kaynaklanan hukuki ve cezai sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

21. MÜŞTERİ HESABINA DAYANAĞI OLMAKSIZIN SEHVEN YAPILAN KAYITLAR

MÜŞTERİ, iş bu Sözleşme kapsamındaki işlemler sebebiyle ARACI KURUM hesabında herhangi bir dayanağı olmaksızın, mükerreren, fazladan veya sehven alacak kaydı yapıldığı takdirde bunun ARACI KURUM tarafından, kendisine herhangi bir ihbar yapılmadan re'sen geri çıkışı yapılarak sermaye piyasası aracı veya nakdin tahsil edilebileceğini, bunlar üzerinde tasarrufla bulunduğu takdirde iade edeceğini, iade işlemine kadar geçen sürede piyasa koşullarında karşı tarafın oluşan zararını sermaye piyasası aracı olarak tazmin edeceğini ve alacak kaydı tarihinden iade tarihine kadar ARACI KURUM, MÜŞTERİ'sine uygulanan repo - ters repo oranı üzerinden faizi ve diğer yasal kesintileri ile birlikte ARACI KURUM'a ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

22. SÖZLEŞME ŞARTLARININ AYRILIĞI

Bu Sözleşme'nin belli bir hükmü veya şartı geçersiz veya herhangi bir yasa veya kamu çıkarına aykırı hale gelse bile, bu ilişkinin ekonomik ve yasal özü taraflardan herhangi birini olumsuz yönde etkileyecek şekilde değişmediği sürece, Sözleşme'nin bütün diğer şartları ve hükümleri geçerliliğini korur. Sözleşme'nin belli bir hükmü veya şartı yukarıda belirtildiği gibi geçersiz hale gelirse, taraflar bu şartı özgün anlamına en yakın ve ilişkilerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde yenilemek için gayret gösterirler.

23. UYGULANACAK HÜKÜMLER

Bu sözleşmenin Kurul ve Borsa düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul ve Borsa düzenlemeleri ve genel hükümler uygulanır.

24. UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜNDE YETKİ

İş bu sözleşmeden doğan uyuşmazlıklarda İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

Bir nüsha olarak düzenlenen işbu 24 maddelik sözleşme, taraflarca okunup, mahiyeti anlaşıldıktan sonra birlikte imzalanıp, onaylı bir fotokopisi Müşteriye teslim edilmiştir.

Lütfen el yazınız ile, "Sözleşmenin bir örneğini teslim aldım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

Müşteri İmza

ADRESİNE POSTA İLE VE/VEYA ELEKTRONİK ORTAMDA "TÜREV ARAÇ İŞLEM SONUÇ FORMU" GÖNDERİLMESİNİ İSTEMEYEN YATIRIMCI TALEBİNE İLİŞKİN YAZILI BEYAN

Galata Menkul Değerler A.Ş. nezdinde bulunan hesaplarımla ilgili olarak tarafıma posta ve/veya elektronik posta ile günlük gönderilmesi gereken TÜrev Araç İşlem Sonuç Formunun sözleşmede belirtilen adrese posta ve/veya e-mail ile gönderilmemesini, söz konusu belgelerin gönderilmemesi nedeniyle Galata Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir hak, zarar, alacak ve tazminat talebinde bulunmayacağımı gayrikabili rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim. Hesabımla ilgili işlem sonuç formlarına, işlemler ve portföyümdeki menkul kıymetler hakkında internet şubesinden bilgi sahibi olacağım. İş bu yazılı beyan Galata Menkul Değerler A.Ş. ile karşılıklı imzalanan sözleşmelerin eki niteliğinde olup, birlikte saklanmasını rica ederim.

Müşteri
İmza

POZİSYON KAPAMA ORANI, NET VARLIK/BAŞLANGIÇ TEMİNATI ORANINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Galata Menkul Değerler A.Ş. ile imzaladığımız Yurtiçi Piyasalarda TÜrev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi, sözleşme ekleri ve risk bildirim formlarında belirtilen hususlara ek olarak Pozisyon Kapama Oranı veya Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranına ilişkin bilgi sahibi olmanız ve bu hususları kabul etmeniz gerekmektedir. TÜrev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve sözleşmesinin 8.4. Maddesinde yer alan Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranına ilişkin düzenlemeler yer almaktadır. Müşteri, aracı kurum tarafından, Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri bazında belirlenen başlangıç teminatlarının Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranına göre belirlenen tutarın altına düşmesi durumunda, Aracı Kurumun sözleşmenin ilgili maddesinde yer aldığı şekilde, pozisyonlarını kapama yetkisi bulunduğu konusunda bilgi sahibi olduğunu, kabul, beyan ve taahhüt eder. Belirlenen Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranı: Başlangıç Teminatının %.....'sidir.

Müşteri bu form ile Pozisyon Kapama Oranı veya Net Varlık/Başlangıç Teminatı oranının kendisine bildirildiğini, Pozisyon Kapama Oranının Aracı Kurum tarafından tek taraflı bildirim ile değiştirilebileceğini, yukarıda belirtilen tüm hususları okuyup anladığını, kabul, beyan ve taahhüt eder.

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

MERKEZİ KARŞI TARAF YÖNETMELİĞİ BİLDİRİMİ

Merkezi Karşı Taraf (MKT) işlemlerine ilişkin olarak Galata Menkul Değerler A.Ş. tarafından aşağıda belirtilen hususlarda tam ve doğru olarak bilgilendirildiğimi beyan ederim.

1. Takasbank, MKT hizmeti verdiği piyasa veya sermaye piyasası araçlarında, müşterilerin pozisyon ve teminatlarını, üyeye bağlı ancak üyenin kendi portföyüne ait pozisyon ve teminatlardan ayrı hesaplarda izler.
2. Çoklu pozisyon hesaplarının kullanılabilirdiği piyasa veya sermaye piyasası araçlarında, müşteri pozisyon ve teminatlarının, MKT üyesi tarafından talep edilmesi halinde Takasbank nezdinde açılan kendisine bağlı tekil pozisyon hesapları ile müşteriye ait teminat alt hesaplarında izlenmesi gereklidir. Takasbank türev araçların işlem gördüğü piyasalar hariç olmak üzere, esasları ilgili piyasa yönergelerinde belirlenmek suretiyle diğer piyasa veya sermaye piyasası araçlarında tekil hesapların kullanımını kısıtlayabilir.
3. Tekil pozisyon hesaplarındaki pozisyonlarla ilişkili teminat hesaplarında izlenen müşteri teminatları, MKT üyesinin kendisine ait hesaplarda veya diğer müşterilere ait hesaplarda ortaya çıkan teminat açıklarının kapatılmasında kullanılamaz.
4. İşlemci kuruluşların pozisyon ve teminatları genel MKT üyelerine bağlı münhasıran açılmış alt hesaplarda izlenir.
5. MKT hizmetlerinde uygulanacak ayırtırmaya ilişkin diğer usul ve esaslar, piyasa ve sermaye piyasası araçlarının özellikleri ve risklilik durumları dikkate alınarak ilgili piyasa yönergeleri ile belirlenir.
6. Takasbank nezdinde açılan teminat hesapları üzerindeki tasarruf yetkisi Galata Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Takasbank tarafından bu yetki sadece bulunması gereken teminatla sınırlı olarak kısıtlanmaktadır.
7. Teminatlara ilişkin hükümler müşteri ile imzalanan çerçeve sözleşmelerinde ve www.galatamenkul.com web adresinin ana sayfasında yer alan Yasal Bilgiler başlığında açıklanmıştır.

Müşteri
İmza

Galata
Menkul Değerler