

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU**(Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdindeki işlemlere ilişkindir)****Önemli Açıklama:**

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

Bu amaçla, III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in 25 inci maddesin ikinci fıkrasında öngörüldüğü üzere, türev araçların alım satımı öncesinde işbu Türev Araçlar Risk Bildirim Formunda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı:

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

Tanımlar:

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'ni,

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

Piyasa: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasaları,

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

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

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

Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

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

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

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

Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

1) 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,

2) Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

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

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

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

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

Pozisyon Limitler: 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 korunması gereken alt sınırı, ifade etmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ

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

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

1. Aracı kuruluş nezdinde açtacağınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşu yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere aracı kuruluş nezdinde açtacağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Aracı kuruluş tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.
5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.
6. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
7. Bir opsiyon satarsınız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
8. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, aracı kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip 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 imkanı veren emirler de dahil olmak üzere aracı kuruluş 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 zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
12. Borsa tarafından, hesap ve dayanak varlık 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. Aracı kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
15. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
16. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.
17. Gerçekleştirilecek işlemler üzerinden Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin 13 nolu ekinde yer alan "Masraf, Komisyon ve Ücret Listesi"nde gösterilen komisyon, ücret ve vergiler tahsil edilecektir.

ICBC Yatırım'ın müşteri adına gerçekleştireceği tüm işlemlerde en iyi gayreti göstermiş olduğu karine olarak kabul edilir. Müşteri tarafından ICBC Yatırım'a ve Borsa İstanbul piyasaları ile diğer organize piyasalarda gerçekleştirilecek; elektronik yolla, telefonla ve diğer kanallarla emir iletimlerinde ve veri yayın hizmetlerinde her zaman çeşitli gerekçelerle fiziksel ve/veya teknik aksaklıkların olabileceğinin ve bu durumun "Borsa'ya emir iletememe, gecikmeli iletebilme, alamama/satamama, hatalı veya eksik veri alma, internet bağlantısı veya telefon hatlarında olası kesilme sonucu hesaba erişememe, BIST pay veya vadeli piyasaları ile diğer piyasalarda işlem yapamama, fiyat veya işlemle ilgili diğer verilere erişememe" gibi olağanüstü sonuçlar doğurabileceğinin bilinmesi önemlidir. ICBC Yatırım emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleşmemesinden sorumlu değildir. Müşteri her ne sebeple olursa olsun gerçekleşmemiş bir alış veya satış işlemini konu ederek fiyat değişiklikleri nedeniyle alamadığı veya satamadığı sermaye piyasası aracını veya uğradığı zararı ICBC Yatırım'dan talep edemez.

Hesap açarken ve elektronik kanallar dahil işlem yapma talebinde bulunurken / emir iletirken sayılan olasılıkların dikkate alınması gerekmekte olup, belirtilen kapsamda veya başkaca fiziksel veya teknik gerekçeli olarak veri akışı, emir iletimi gibi hizmet konularında "diğer teknik altyapı hizmeti sağlayan 3. taraf kurumlarla ilgili olanlar dahil" yaşanabilecek aksaklıklar ve olumsuz sonuçlarından, gerçekleşmemiş işlemler sonucu mahrum kalınan kardan, manevi zarardan ya da üçüncü kişilerin neden olduğu zarardan ICBC Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulmayacaktır.

Yapılan açıklamalar kapsamında iş bu Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, Risk Bildirim Formu ve bahsi geçen Masraf, Komisyon ve Ücret Listesi'nin bir örneğinin tarafımdan teslim alındığını kabul, beyan ve taahhüt ederim.

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

MÜŞTERİ Adı/Soyadı:

Tarih: / /

MÜŞTERİ İmza

MÜŞTERİ, "Okudum ve Anladım" ibaresini elle yazarak, imzalamalıdır.

TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

Tezgahestü türev işlemler, belirli ihtiyaç ve isteklere karşılık vermek üzere özel olarak yapılandırıldığından ve taraflara farklı hak ve yükümlülükler tanıyabileceğinden başlangıç anında tespit edilmesi güç bazı riskler barındırması mümkün olabilir. Bu kapsamda tarafların, işlem yapmayı düşündükleri tezgahestü türev ürünler ve hukuki yaptırımları konusunda profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.

MÜŞTERİNİN, Aracı Kurum nezdinde açacağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahestü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.

Tezgahestü türev işlemler, organize piyasalar dışında taraflar arasında gerçekleştirildiğinden karşı tarafın işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirebilme kapasitesi değerlendirilmelidir. Tezgahestü piyasada işlemlerin netleştirilmesi ve takasına yönelik anlaşmalar yapılabilir. Ancak bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.

Tezgahestü türev araç işlemlerinde mali kuruluşlar piyasa yapıcısı gibi hareket ederek tarafları bir araya getirebilir, herhangi bir MÜŞTERİNİN ihtiyacına cevap verecek karşı tarafı bularak işlemlere aracılık edebilir veya bir MÜŞTERİ ile karşılıklı olarak kendi portföylerine yaptıkları işlemi farklı bir karşı taraf ya da MÜŞTERİ ile yine kendi portföylerine ters pozisyon alarak kapatabilmektedirler. Bu şekilde piyasa yapıcı olarak nitelendirilebilecek mali kuruluşlarla yapılan işlemlerin üçüncü şahıslarla yapılmış olarak kabul edilmesi gerekmektedir. Bu tür işlemlerde piyasa yapıcılara, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak bakılamamalıdır. Taraflar, hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki sözleşme metninde yer vermelidir. Bu türde işlemler gerçekleştirilmeden önce hukuki konularda danışmanlık hizmeti alınması uygun olacaktır.

Tezgahestü türev araç işlemlerinin, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış olduğundan ve işlem tarafları farklı özelliklere (faaliyet konusu, mali yapı vb.) sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurları barındırması mümkündür. Bu kapsamda MÜŞTERİNİN, işlem yapacağı tezgahestü türev araç sözleşmelerinin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları, hukuki yaptırımların uygulanabilirliği vb. konularda profesyonel yardım alması tavsiye olunur.

Tezgahestü türev işlemleri kapsamında getiri kadar karşılaşılmaması muhtemel zararın da miktarı çok yüksek tutarda olabilir. Ayrıca, taraflar işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilirler.

Tezgahestü türev işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahestü türev işleminin, işlem başlangıç fiyatı üzerinde ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir.

Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahestü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar dahil), işlemin diğer tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.

Tezgahestü piyasa işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Tezgahestü türev işlemler az tutarda özkaynak ile yapılabilmektedir. Bununla birlikte, tezgahestü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları sonucunda, belirli şartlar altında alınan teminatlar bile işlemin sonuçlandırılmasında gerekli olan parasal tutarı karşılayabilecek seviyede olmayabilir.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek tezgahestü türev araç işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel problemlerden kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.

Yatırım kuruluşlarının portföy aracılığı faaliyeti kapsamında tezgahestü türev araç işlemi gerçekleştirmeleri durumunda, bir başka deyişle yatırım kuruluşunun MÜŞTERİYE karşı taraf olarak pozisyon aldığı hallerde, sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği MÜŞTERİNİN zarar etmesi yatırım kuruluşunun kar elde etmesiyle sonuçlanacaktır. İşbu tezgahestü türev araçlar risk bildirim formu, MÜŞTERİ'yi genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, tezgahestü türev işlemlerin gerçekleştirilmesinden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabileceği gibi herhangi bir taahhüt, beyan, garanti, söz veya niyet içermemektedir.

Tezgahestü Türev Araçlar Risk Bildirim Formu'nu okuduğumu, anladığımı ve bir nüshasını teslim aldığımı kabul ve beyan ederim.

MÜŞTERİ İmza :

MÜŞTERİ, "Okudum ve Anladım" ibaresini elle yazarak, imzalamalıdır.

VİOP'TA İŞLEM GÖREN TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN ÖZEL HÜKÜMLER**I. VİOP'ta İşlem Gören Türev Araçlara İlişkin Teminatlar****1. İşlem Teminatları ve Pozisyon Limitleri**

Genel müşteri olarak sınıflandırılan MÜŞTERİ'nin, İşlem Aracılığı Kapsamında Türev Araç emrinin kabul edilebilmesi için mevzuatta belirlenen piyasa kuralları çerçevesinde ve her halükarda Aracı Kurum tarafından belirlenen oranlarda başlangıç teminatının veya Türev Araç bedelinin MÜŞTERİ'nin Aracı Kurum nezdindeki hesabında bulunması gerekir. Aksi halde Aracı Kurum MÜŞTERİ'nin emrini kabul etmeyebilir. Talebe dayalı profesyonel MÜŞTERİ olarak sınıflandırılan MÜŞTERİ için uygulanacak teminat oranları MÜŞTERİ ile karşılıklı imzalanacak ayrı bir doküman ile belirlenir. Teminatların değerlendirilmesinde SPK Mevzuatı'nda yer alan düzenlemelere uyulur.

Aracı Kurum, MÜŞTERİ için her bir türev araç bazında ya toplu olarak bir pozisyon limiti tahsis ederek MÜŞTERİ'ye yazılı veya sözlü olarak bildirir. SPK Mevzuatı çerçevesinde belirlenecek pozisyon limitleri ayrıca MÜŞTERİ'ye bildirimde bulunmaksızın uygulanır. Pozisyon limitinin aşılması durumunda Aracı Kurum en seri iletişim aracı ile müşterinin pozisyonunu belirlenen limitlere çekmesini talep eder. Bu bildirimle rağmen MÜŞTERİ, pozisyon limitini olması gereken düzeye çekmediği takdirde Aracı Kurum'un bu işlemi re'sen yerine getireceğini, Aracı Kurum tarafından bu amaçla yapılan işlemleri kabul ettiğini ve bu işlemlerden dolayı uğranılan zarardan Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını beyan ve taahhüt eder.

Teminatların yatırılma ve çekilme süreleri, yetkili merkezi takas kuruluşunun belirlediği süreyi aşmamak kaydıyla, nakit teminatlar için para ve varlık transfer sistemleri saatinin bitiminde, kıymet teminatları için ise yetkili merkezi takas kuruluşunun düzenlemelerine göre belirlenen sürede sona erer.

Aracı Kurum'a tevdi edilen işlem teminatları iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar MÜŞTERİ tarafından, SPK mevzuatı uyarınca nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dâhil olmak üzere teminat üzerindeki tüm tasarruf haklarının Aracı Kurum'a geçmesini ve Aracı Kurum tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Aracı Kurum'a teslim edilir. Aracı Kurum, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde SPK mevzuatı uyarınca tasarruf edebilir ve söz konusu teminatları MÜŞTERİ'nin türev araçlarından doğan yükümlülüklerinin karşılanması için yetkili merkezi takas kuruluşuna tevdi edebilir.

2. Sürdürme Teminatı ve Teminat Tamamlama Çağrısı

Genel MÜŞTERİ olarak sınıflandırılan MÜŞTERİ, Türev Araç açık pozisyonlarına ilişkin olarak Aracı Kurum nezdindeki hesaplarında, SPK Mevzuatı uyarınca bulundurması zorunlu olan sürdürme teminatının altında olmamak kaydıyla ve her halükarda Aracı Kurum tarafından belirlenen oranlarda teminat bulundurmakla yükümlüdür. Talebe dayalı profesyonel MÜŞTERİ olarak sınıflandırılan MÜŞTERİ için uygulanacak teminat oranları MÜŞTERİ ile karşılıklı imzalanacak ayrı bir doküman ile belirlenebilir. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde Türev Araçlarda değer kaybı veya diğer nedenlerle MÜŞTERİ'nin mevcut teminatının sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda, Aracı Kurum MÜŞTERİ'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. MÜŞTERİ bu durumda bildirilen süre içinde teminatlarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür. Başkaca bir yasal düzenleme olmadığı durumda Kurum tarafından belirlenecek başlangıç teminatı aynı zamanda sürdürme teminatıdır.

Teminat tamamlama çağrıları Aracı Kurum tarafından MÜŞTERİ'ye mektup, telefon, faks, e-posta, internet veya diğer elektronik ortamlar aracılığıyla yapılabilir.

Teminat tamamlama süresi içerisinde MÜŞTERİ'nin Türev Araçlarının fiyatının belirlenen maksimum fiyat değişim oranında ters yönde değişmesi durumunda, MÜŞTERİ'ye ilave bir bildirim yapılmaksızın ve MÜŞTERİ'den ayrıca talimat alınmaksızın MÜŞTERİ'nin pozisyonu Aracı Kurum tarafından otomatik olarak ters işlem ile kapatılacaktır. Teminat tamamlama işlemi sonuçlanıncaya kadar MÜŞTERİ'nin teminat tamamlama yükümlülüğü devam edecektir.

3. Teminatların Nemalandırılması ve Çekilmesi

Yetkili merkezi takas kuruluşuna yatırılan MÜŞTERİ'ye ait nakit işlem teminatları yetkili merkezi takas kuruluşu tarafından nemalandırıldığı takdirde, yetkili merkezi takas kuruluşu tarafından nemalandırılan tutarlar Aracı Kurum tarafından MÜŞTERİ Hesabına aktarılır.

Aracı Kurum tarafından yetkili merkezi takas kuruluşuna yatırılmayan nakit teminatların nemalandırılmasında işbu MÜŞTERİ'nin Aracı Kurum ile imzalamış olduğu Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin hükümleri uygulanır.

MÜŞTERİ'nin başlangıç teminatının üzerindeki teminatlarını nakit olarak çekmeyi istemesi halinde talebini teminat oranlarının yer aldığı internet sayfasında belirtilen süre içinde yazılı olarak veya elektronik ortam üzerinden Aracı Kuruma bildirmesi zorunludur. Teminat fazlası oluşturan kıymetlerin çekilmesi, yetkili merkezi takas kuruluşunun

belirlediği işlem saatleri içerisinde gerçekleştirilebilir.

MÜŞTERİ, yurt dışında gerçekleştirilen işlemlerde teminat fazlasını oluşturan kıymetlerin çekilmesi sebebiyle üçüncü kişilere ödenecek olan tutarları Aracı Kurum'a ödemeyi kabul eder. Söz konusu tutarlar, ayrıca MÜŞTERİ'den talimat alınmaksızın MÜŞTERİ hesabından tahsil edilecektir.

II. Türev Araç İşlemlerinin Takas ve Tasfiyesi

1. İşlem Aracılığı Hizmeti Sunulan Türev Araç İşlemlerinin Hesaplara Yansıtılması

Aracı Kurum tarafından SPK Mevzuatı'na uygun olarak belirlenecek fiyatlar üzerinden güncellenerek MÜŞTERİ hesaplarına yansıtılır. MÜŞTERİ hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen karlar MÜŞTERİ tarafından çekilebileceği gibi Aracı Kurum ile olan diğer işlemlerde de kullanılabilir. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde oluşan zararlar ise teminatlardan karşılanır ve Aracı Kurum tarafından MÜŞTERİ hesaplardan çekilerek yetkili merkezi takas kuruluşu hesabına yatırılır, işlemler MÜŞTERİ'ye en geç gün sonunda SPK Mevzuatına uygun şekilde bildirilir.

2. MÜŞTERİ'nin Temerrüdü ve Ters İşlemlerle Pozisyonun Kapatılması

2.1. MÜŞTERİ'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini düzenlemede yer alan süre içerisinde yerine getirmemesi durumunda KURUM, başka bir ihbara veya bildirim gereksiz MÜŞTERİ'nin pozisyonlarının bir kısmını veya tamamını ters işlem ile tasfiye etme yetkisine sahiptir. KURUM, yapacağı risk değerlendirmesi ile ve/veya operasyonel süreçlerin aksamamasını teminen önceden müşteri ile bilgisini paylaşmak suretiyle teminat tamamlama yükümlülüğünün yerine getirilmesine ilişkin ayrıca bir saat belirleyebilir. Her durumda, müşterinin hesabındaki teminat tamamlama yükümlülüğünün, müşteri adına Aracı Kurum tarafından müşteri hesabının borçlandırılması suretiyle yerine getirildiği andan itibaren Aracı Kurum, müşterinin pozisyonlarını kısmen veya tamamen kapatma yetkisine sahiptir. Müşteri böyle bir durumda olası zararı ile ilgili olarak hiçbir şekilde zarar tazmin veya başkaca bir hak talebinde bulunamaz.

2.2. MÜŞTERİ, Türev Araç işlemleriyle ilgili; alım / satım zararı, teminat tamamlama yükümlülüğü, vade sonu nakdi / fiziki uzlaşma bedelleri, faiz, vergi ve diğer her türlü gerekçe ile hesabında oluşan tüm borçlarını, borcun doğduğu andan MÜŞTERİ tarafından ödemenin yapıldığı tarihe kadar geçecek süre boyunca, MÜŞTERİ'nin Aracı Kurum ile imzalamış olduğu Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirlenen oranda temerrüt faizi ile birlikte ödemeyi kabul ve taahhüt eder. Temerrüt durumunda müşteri hesabında bulunan nakit ve kıymetlerin Aracı Kurum tarafından rehin ve hapis hakkı saklıdır.

2.3. Aracı Kurum'un hata, kusur ve ihmali olmaksızın MÜŞTERİ'nin Türev Araç işlemleri nedeniyle, Aracı Kurum'un yetkili merkezi takas kuruluşu nezdindeki yükümlülüklerini süresinde yerine getirememesi halinde Aracı Kurum, temerrüdü ortadan kaldıracak her türlü tedbiri almaya ve bundan kaynaklanan tüm gider ve varsa munzam zararları MÜŞTERİ'den talep, tahsil etmeye ve alacağını tahsile yönelik olarak pozisyonları kısmen veya tamamen kapatmaya re'sen yetkilidir.

2.4. MÜŞTERİ'nin yerine getirmediği yükümlülükleri sebebi ile oluşmuş her türlü borcunun tasfiyesi için Aracı Kurum, kısmen veya tamamen pozisyon kapatma ve diğer varlıklarının satışı ile Kurum portföyüne alınması dahil tam yetkilendirilmiştir. Aracı Kurum alacağının tahsili amacıyla, bu madde uyarınca MÜŞTERİ varlıklarının kullanılması ile ilgili her türlü süreçte varlıkların piyasa fiyatından nakde çevrilmesi konusunda gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

2.5. İşbu madde ile Aracı Kurum'un yükleneceği sorumsuzluk kaydı, Aracı Kurum'a atfi kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı Borçlar Kanunu hükümleri çerçevesinde uygulanacaktır.

3. Türev Araçların Vadesinde Uzlaşma ve Ek Teminat Talep Hakkı

3.1. Aracı Kurum ve/veya Takasbank, Müşteri pozisyonunun devam ettiği süre boyunca başlangıçta belirlenen teminat tutarını vade sonu yükümlülük tutarına kadar arttırmaya yetkili olup, Müşteri kendisinden talep edilen tutarı, teminat tamamlama süreleri içerisinde tamamlamakla yükümlüdür. Aksi durumda Aracı Kurum re'sen ters pozisyon olarak müşterinin mevcut pozisyonu kapatma yetkisine sahiptir. Aracı Kurum, pozisyonun kapatılması sonrasında varsa müşteri borçlarına mahsuben müşteri hesabında bulunan diğer sermaye piyasası araçlarını satarak borcuna mahsup etme hakkına sahiptir. Müşteri, söz konusu işlemler sonucunda oluşabilecek zararı ile ilgili Aracı Kurumdan hiçbir şekilde zarar tazmin veya başkaca bir hak talebinde bulunmayacağını peşinen, kabul ve taahhüt etmiştir.

3.2. Fiziki teslimat veya nakit uzlaşma öngörülen türev araçlarda teslimat ve nakit uzlaşma usul esasları ilgili sözleşmelerde ve borsa uygulama yönergelerinde belirlendiği gibi gerçekleştirilir, olağanüstü durumlarda yetkili kamu otoritesince farklılaştırılabilecek amir düzenlemeler uygulamalarda esas kabul edilir. Fiziki teslimatın ve nakit uzlaşmanın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerçekleşmesi ve açık pozisyonun kapanması ile birlikte yetkili merkezi takas kuruluşu ve işlemin yapıldığı borsa/teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinin yükümlülükleri sona erer. Fiziki teslimat sırasında işlemin tarafları arasında, malın kalitesinin ve teslim şartlarının Türev Araca uygunluğu konusunda çıkacak ihtilaflarda ilgili mevzuatta belirtilen komitelerin ve düzenleyici diğer otoritelerin kararları

nihaidir. Bu kararlar uyarınca işlem yapılmasıyla Aracı Kurum'un, işlemin yapıldığı borsa/teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinin ve yetkili merkezi takas kuruluşunun sorumlulukları sona erer. Yetkili merkezi takas kuruluşu veya Aracı Kurum, fiziki teslimatla sonuçlanan Türev Araçlarda, satın alma için gerekli nakdin teslim tarihinden önce yatırılmasını talep edebilir. Müşterinin bu talebi yerine getirmek istememesi halinde işbu sözleşmenin sona ermesi ile ilgili hükümleri uyarınca borçlarını tam olarak yatırmak suretiyle sözleşmeyi sona erdirmeye hakkı saklıdır. Yükümlülüğün talep edilen tarihte yerine getirilmemesi durumunda işbu sözleşme kapsamında Aracı Kurum'un ve/veya yetkili takas kuruluşunun kısmen veya tamamen açık pozisyonu kapatma yetkisi mevcut olup, müşteri bu yetkiyi ve bu yetkinin kullanılması sebebi ile oluşabilecek zararları ile ilgili herhangi bir zarar tazmin veya başkaca bir hak talebinde bulunmayacağını peşinen kabul ve taahhüt etmiştir. Teslimat yapılacak depolar işlemin yapıldığı borsa/teşkilatlanmış diğer pazar yerleri veya yetkili merkezi takas kuruluşu tarafından belirlenir.

3.3. MÜŞTERİ'nin pozisyonları yetkili düzenleyici otorite tarafından belirlenen işlem esasları ve Borsa kurallarına uygun olarak nakit uzlaşmayla veya fiziki teslimat ile sonlandırılacak ve her durumda Borsa kuralları ve ilgili mevzuatta belirlenen usuller esas kabul edilecektir. MÜŞTERİ, gerek nakit uzlaşma ve gerekse fiziki teslimatın yapıldığı pozisyonlarda yükümlülüğünü yerine getirecek kadar nakit veya fiziki teslimata konu varlığı vade sonundan önce hesabında bulundurmamak ve / veya pozisyon kapatmaya yönelik işlemleri gerçekleştirmek zorundadır. Aracı Kurum'un yapacağı değerlendirme yükümlülüğüne konu nakdin veya kıymetin hesapta bulunması gerektiği tarihi belirleyebilir, müşteri bu durumu peşinen kabul etmiştir. Belirtilen tarihte yükümlülük tutarına tekabül eden nakit veya kıymetin hesapta bulunmadığı halde, borç muaccel kabul edilir, bu durumda Aracı Kurum ayrıca müşteriye bir bildirim yapılmasına veya onayına gerek olmaksızın pozisyonları kapatabilir ve bakiye borç kalması durumunda müşteri hesabında mevcut TL ve Yabancı para cinsinden nakdi, hisse senetlerini, fonları, tahvil/bono, eurobond ve diğer sermaye piyasası araçlarını piyasa fiyatlarından satarak alacağını tahsil edebilir. Müşteri, bu durumda oluşabilecek zararının tazmini veya her ne nam altında olursa olsun başkaca bir hak talebinde bulunmayacağını gayrikabili rücu olarak kabul ve taahhüt etmiştir.

3.4. MÜŞTERİ, sahip olduğu VIOP pozisyonu gereği olan fiziki teslimat yükümlülüğü veya nakit ödeme yükümlülüğü kapsamındaki nakit tutarı ve/veya kıymet miktarını her halükarda vade sonundan önce hesabında bulundurmamak zorundadır. Aracı Kurum, yapacağı risk değerlendirmesiyle vadeye kadar herhangi bir zamanda vade sonu yükümlülük konusu nakdin veya fiziki teslimatı konu kıymetin tam ve eksiksiz olarak müşteri hesabında bulunmasını talep edebilir. Müşteri'nin bu hükmü kabul etmemesi durumunda işbu sözleşmenin feshi ile ilgili hüküm kapsamında borçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmek suretiyle sözleşmeyi fesh etme hakkı saklıdır. Müşteri bu durumda; yükümlülük konusu nakdi veya kıymeti belirtilen tarihte hesabında tam ve eksiksiz şekilde bulunduracağını, aksi durumda Aracı Kurum'un müşteri hesabındaki tüm pozisyonları vade sonundan evvel ve Aracı Kurum tarafından belirlenecek zamanlama ve piyasa fiyatından kapatmaya ve/veya Aracı Kurum'un değerlendirmesine bağlı olarak fiziki teslimat yükümlülüğünü yerine getirmek üzere piyasadan ve piyasa fiyatından satın almaya yetkili olduğunu kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Müşteri ayrıca, söz konusu işlemler sebebi ile cari hesabında borç bakiyesi kalması durumunda Aracı Kurum'un müşteri hesabında mevcut VIOP ve/veya pay piyasasında işlem gören diğer sermaye piyasası araçlarını da kendi belirleyeceği zamanlama ve piyasa fiyatından satarak alacağını tahsil etmeye yetkili olduğunu, bu konuda her türlü itiraz hakkından peşinen feragat ettiğini, VIOP veya pay piyasasında gerçekleştirilecek söz konusu işlemler sebebi ile oluşabilecek zararı ile ilgili olarak zarar tazmini veya her ne nam altında olursa olsun başkaca hak talebinde bulunmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Aracı Kurum tarafından, fiziki teslimat yükümlülüğünü yerine getirmek üzere piyasadan yapılacak alım bedeli ve buna ilişkin her türlü komisyon, vergi, harç vb. giderler müşteri hesabından tahsil edilecektir.

3.5. Opsiyon sözleşmelerinde teslimat, opsiyon tipine göre vade sonunda veya vade sonundan önceki herhangi bir günde opsiyonun alıcısı tarafından Aracı Kurum vasıtasıyla talep edilebilir.

3.6. MÜŞTERİ yetkili merkezi takas kuruluşu tarafından belirlenen teslimat ücretini ödemeyi kabul ve taahhüt eder.

MÜŞTERİ İmza

TÜREV ARAÇLAR VE TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLAR ALIM SATIMINA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

1. Taraflar

1.1. Aracı Kurum

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İşbu Sözleşme’de kısaca “**Aracı Kurum**” olarak tanımlanmıştır.

Adres: Maslak Mah. Dereboyu /2 Caddesi No:13 Kat: 4 34398 Sarıyer/İSTANBUL

Telefon: 0212 276 27 27

Fax : 0212 276 29 00

1.2. MÜŞTERİ

Ünvan/Ad, Soyad:

İşbu Sözleşme’de kısaca “**MÜŞTERİ**” olarak tanımlanmıştır.

1.3. Temsil Esasları

Bu Sözleşme tahtında tarafları temsile yetkili kişiler, bunların temsil yetkileri ve temsilcinin veya temsil yetkisinin sınırlarının değiştirilmesine ilişkin hususlar aşağıda gösterilmiştir.

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. : Temsile yetkili kişiler ile bunların temsil yetkileri ve sınırlarının değiştirilmesi hususu geçerli olan imza sirkülerinde belirtilmiştir.

MÜŞTERİ(ler) :

Bu sözleşmenin taraflar bölümünde yer alan gerçek ve/veya tüzel kişi MÜŞTERİ(ler).

Risk ve Getiri Tercihleri

Sermaye Piyasası mevzuatı gereği MÜŞTERİ, risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durum hakkında yeterli bilgiye sahip olunması bakımından oluşturulan “**MÜŞTERİ Tanıma Formu**”nu dolduracaktır. MÜŞTERİ, zaman içerisinde bu formda yer alan bilgilerde değişiklik olduğu takdirde bunları yazılı olarak ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye iletterek güncellemek zorundadır, aksi halde ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin, yaptığı işlemlerde söz konusu formu esas alacağını kabul eder. MÜŞTERİ, bilgi vermekten kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder. MÜŞTERİ, bilgi vermeyi istememesi durumunda bilgi vermek istemediğine ilişkin yazılı bir beyan vermek zorundadır. MÜŞTERİ yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Sözleşme’yi imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

1.4. Türev Araçlar Risk Bildirim Formu

MÜŞTERİ bu Sözleşme’yi imzalamadan önce, ekte yer alan ve Kurul tarafından yayımlanan “**Türev Araçlar Risk Bildirim Formu**”nun bir nüshasını aldığını, okuduğunu ve anladığını kabul ve beyan eder.

2. Tanımlar ve Kısaltmalar

Acente: Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri doğrultusunda acentelik anlaşması yapılacak kurumlar,

Alım Emri: MÜŞTERİ’nin, ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye, türev araçların, satın alınması (uzun pozisyon alınması) için, yazılı veya sözlü ya da telefon,

veya elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

Yetkili Kurum veya Kurum: ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’yi,

Banka: ICBC Turkey Bank A.Ş.’yi,

Başlangıç Teminatı: Müşterinin vadeli piyasalarda emir iletebilmesi için Takasbank tarafından belirlenmiş olan, risk parametre tablosuna göre hesaplanan teminat tutarıdır. Değişik fiyat ve volatilité değişim seviyelerine dayalı olarak oluşturulan senaryolar arasından maksimum olan tarama riski, vadeler arası yayılma riski ve ürünler arası yayılma risk ofset değerleri göz önünde bulundurularak, kısa opsiyon pozisyonu minimum riski ile karşılaştırıldıktan sonra portföy bazında hesaplanır. ICBC Yatırım Takasbank kuralları ile belirlenen başlangıç teminatını müşteri ve sözleşme bazında %500 fazlasına kadar belirleyebilir. Müşterinin açık pozisyon büyüklüğü gibi kriterler dikkate alınarak %500 olarak belirlenen bu oran iki katına kadar arttırılabilir.

Borsa Kuralları: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Yönergesi, 01/08/2015 tarih ve 29432 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan III-45.1 sayılı Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ, söz konusu Tebliğ ve Yönerge hükümleri uyarınca Kurul, Borsa ve Takas Merkezi tarafından yapılan düzenlemeleri ve bunlarda yapılan değişiklikleri,

Borsa veya Viop: Kanununun 65. maddesinde düzenlenen borsalar ve piyasa işleticilerini, bunlarla aynı mahiyetteki yurt dışı borsaları, borsa dışı teşkilatlanmış diğer Pazar yerlerini, Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nı,

Finansal Varlık: Kanun ve ilgili mevzuat kapsamında olmak üzere, sermaye piyasası araçları, para piyasası araç ve işlemleri, vadeli işlemler ve opsiyonlar, nakit, döviz, mevduat ile Kurulca uygun görülen diğer varlık ve işlemleri,

Hesap: ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde sözleşme konusu işlemlerin takip edileceği hesabını,

BİST: Borsa İstanbul A.Ş.’ni,

Kanun: 6/12/2012 tarihli 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu,

Kurtaj Ücreti: Gerçekleştirilen her Türev Araç Alım ve Satım emri nedeniyle MÜŞTERİ’nin ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye ödemekle yükümlü olduğu yüzdesel veya sabit ücreti,

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu’nu

Komisyon: Sermaye piyasası araçlarının alım satımı ve saklanması, MÜŞTERİ nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarının ve hisse senetlerinden oy haklarının kullanılması, MÜŞTERİ’ye ait nakdin değerlendirilmesi hizmetleri ve ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından MÜŞTERİ adına ve/veya hesabına yapılacak diğer her türlü menkul kıymet işlemleri nedeniyle borsa, Takas Merkezi, saklama kuruluşu, diğer yetkili kuruluşlar

ve ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahakkuk ettirilen masraf, hizmet bedeli, kurtaj ve ücretleri (Bu Sözleşme'nin imzalanmasından sonra yürürlüğe girebilecek mevzuat gereğince oran ve tutarların değişmesi durumunda ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu değişikliği bedel ve ücretlere yansıtma hakkını saklı tutar),

MÜŞTERİ: Bu sözleşmenin taraflar bölümüne yer alan ve ekte kimlik veya tüzel kişiler için imza beyannamesi, ticaret sicil gazetesi gibi belgeleri bulunan MÜŞTERİ veya MÜŞTERİleri

MKK: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

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

Takasbank: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ni,

Ters Repo: Aracı Kurum'un geri satma, MÜŞTERİ'nin geri alma taahhüdü ile Aracı Kurum'un MÜŞTERİ'den menkul kıymet satın almasını,

Viop: BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası,

Satım Emri: MÜŞTERİ'nin, ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye, Türev Araçların, satılması için (kısa pozisyon alınması) yazılı, sözlü, telefon veya diğer elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

Uzaktan Erişim Araçları: ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hizmete açılan veya açılacak olan uygulamalarla ve ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin vereceği hesap kodu ve şifreyi/şifreleri kullanmak suretiyle MÜŞTERİ'nin telefonla, bilgisayarla, internetle, ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. görüntülü cihazlarıyla ve diğer iletişim araçlarıyla ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sistemine doğrudan ulaşan, ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hesabı ile işlemlerini kendisinin yapmasını sağlayan araçları ifade eder,

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

Seans: Borsa'da işgünü içinde alım-satım işlemlerinin yapıldığı zaman dilimlerinin her birini,

Akşam Seansı: Akşam seansı, normal seansın sonrasında fiyat ve zaman önceliğine dayanan çok fiyat yöntemi esasıyla işlemlerin gerçekleştirildiği, gerçekleştirilen işlemlerin bir sonraki normal seans işlemi olarak değerlendirildiği seansı,

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

Opsiyon Sözleşmesi: Belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyattan standart miktar ve nitelikte sermaye piyasası aracını, ticari malı, kıymetli madeni, dövizi veya endeksi, lehdara alma (alım opsiyonu) veya satma (satım opsiyonu) hakkı veren, keşidecisini bu yükümlülük altına sokan sözleşmelerden vadeli işlem borsalarında veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenlerini,

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

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

Günlük Uzlaşma Fiyatı: İlgili Borsa Kuralları ile hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen, gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

Son Uzlaşma Fiyatı: İlgili Borsa Kuralları ve Türev Araçların hesaplama şekil ve yöntemleri çerçevesinde, vade sonunda pozisyonların ifasında kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatını ifade eder,

3.Sözleşmenin Konusu ve Kapsamı

3.1.KURUM'un sahip olduğu "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi"ne dayanarak, MÜŞTERİ'ye ait finansal varlıklarla, BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası başta olmak üzere vadeli işlem ve opsiyon borsalarında veya borsa dışında, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve benzeri diğer türev araçlar ile tezgahüstü (OTC) piyasalarda swap, forward, opsiyon ve yapılandırılmış ürünlerin MÜŞTERİ adına KURUM tarafından alınıp satılması, vekil sıfatıyla yönetilmesi işbu Sözleşme'nin konusunu oluşturur. Tezgahüstü (OTC) işlemler ile ilgili özel hükümler Madde 11.'de açıklanmaktadır.

4.MÜŞTERİ

Müşteri, işbu sözleşme kapsamındaki işlemlerle ilgili olarak;

Türev araçlara ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmanın içerdiği riskleri bildiğini, türev araçlar, hazine bonusu ve devlet tahvili gibi sermaye piyasası araçlarının değerlerinin mikro ve/veya makro ekonomik, siyasi ve sosyal gelişmelerden etkilenebileceğini, sermaye piyasası araçlarının bir kısmının veya tamamının ani ve/veya sürekli değer kayıplarına uğramasının, hatta değerlerinin tamamen kaybolmasının mümkün olduğunu, kazanç elde edilebileceği gibi zarar da edilebileceğini bildiğini, bu nedenle ilgili mevzuata ve bu Sözleşme hükümlerine uygun hareket etmiş olması kaydıyla KURUM'dan herhangi bir maddi ve/veya manevi zarar-zıyan veya tazminat talep etmeyeceğini; türev araçlar dahil tüm sermaye piyasası araçlarının çeşitli oranlarda risklere tabi olduğunu, bir yatırımdan elde edilmesi beklenen kar payı veya faiz gibi gelirlerinin gerçekleşmemesi ihtimalinin bulunduğunu, bazı hallerde anaparayı kaybedebileceğini,

KURUM'un ve KURUM'da çalışan personelin hiçbir şekilde bir getiriyi vaat etmediğini, yapılan işlemler neticesinde oluşabilecek zararlardan KURUM'un sorumlu olmadığını,

Özel sektör tarafından ihraç edilen finansman bonusu ve tahvil gibi borç senetlerinde şirketin iflası halinde faiz ve/veya anapara ödemesinin gerçekleşmeyebileceğini, alacağını Türk Ticaret Kanunu'nun iflas ve tasfiye ile

ilgili hükümleri çerçevesinde takip etmek zorunda olduğunu, özel sektör borç senetlerinin faiz dalgalanmalarına hassas olduğunu ve bu senetlerin uzun süre elden çıkarılamaması veya zararına satılması olasılığının bulunduğunu,

Devletin kendi ihraç ettiği borçlanma senetlerinin ödemelerini durdurabileceğini veya erteleyebileceğini, bu tür senetlere ek veya yeni vergiler ya da başkaca mükellefiyetler getirebileceğini, tedavüllerini kısıtlayabileceğini, bu durumda KURUM'un hiçbir sorumluluğunun bulunmadığını ve sayılan hallerde KURUM'a rücu etmeyeceğini,

Yabancı sermaye piyasası araçlarında yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, dalgalanmalar nedeni ile Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceğini, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceğini, ek yeni vergiler getirebileceklerini, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceğini, menkul değerlerin kendisine teslim edilememesi riskinin bulunduğunu, KURUM'un yukarıda belirtilen sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve sair getirilerinin ödenmesini garanti etmediğini ve bu konuda hiçbir taahhütte bulunmadığını,

Yapılacak işlemler nedeniyle, doğacak her türlü vergi, resim, harçlar ile kürtaj, faiz, komisyon ve sair tüm diğer giderlerin tamamıyla kendisine ait olduğunu, KURUM'un sorumlu olmadığını,

KURUM'un, sermaye piyasası araçlarının saklanması için hizmetlerinden faydalanılan kuruluşların ve bunların yönetim kurullarının, vekillerinin ve personellerinin; İşlem ve eylemlerinde kendilerine düşen dikkat ve ihtimamı gösterdiğini,

MÜŞTERİ'ye karşı yalnız kusurlarından sorumlu tutulabileceğini,

Sorumlu oldukları durumlarda, sorumluluğun yalnızca doğrudan doğruya uğranılan maddi fiili zararlarla sınırlı olup dolaylı ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden ve gecikme faizlerinden, üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan ya da MÜŞTERİ de dahil olmak ancak bunlarla sınırlı kalmamak üzere üçüncü kişilerin bu hizmetler nedeniyle uğrayabileceği zararlardan sorumlu tutulamayacağını, kabul, taahhüt ve beyan eder.

MÜŞTERİ ayrıca; Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde işlem yasaklı / kısıtlı duruma gelmesi ve/veya herhangi bir gerekçe ile sahip olduğu hisse senetleri, vadeli işlem kontratları, opsiyonlar, varantlar ile diğer hertürlü sermaye piyasası araçlarının borsada satılabilirliğinin kısıtlanması halinde; ve herhangi bir kısıt / yasak durumu olmasa dahil; aracı kuruma olan hisse senedi kredisi ve/veya alım - satım işlemleri sonucu oluşmuş hertürlü takas borcu, faiz borcu ve vadeli işlem ve opsiyon piyasalarında (VIOP) gerçekleşen teminat tamamlama çağrılarını ile VIOP vade sonu nakdi ve/veya fiziki uzlaşmalar sebebi ile aracı kurum tarafından karşılanmış / karşılanacak olan tutarlara ilişkin borç bakiyeleri dahil her türlü gerekçe ile oluşmuş borçlarına

mahsuben, söz konusu hisse senetleri ve diğer sermaye piyasası araçlarının borsada satılabilir duruma getirilmesi / satılması ile ilgili SPK, Borsa İstanbul, MKK, Takasbank veya diğer kamu otoriteleri nezdinde her türlü işlemin, tüm masrafları hesabından tahsil edilmek üzere ve ayrıca başkaca hiçbir hukuki işleme, müşteri onayına / rızasına, talimatına ihtiyaç olmaksızın müşteri adına aracı kurum tarafından yapılabilmesi konusunda aracı kurumu en geniş kapsamda yetkilendirdiğini gayrikabili rücu olarak kabul ve beyan etmiştir. MÜŞTERİ ayrıca; borcuna mahsuben, aracı kurumun söz konusu sermaye piyasası araçlarını piyasa fiyatlarından kendi portföyüne alabileceğini ve/veya kendi yapacağı risk değerlendirmesi ile piyasa fiyatlarından satabileceğini, satış işlemlerine aracı kurum tarafından belirlenen kıymetlerden başlanacağını, bu konuda herhangi bir itirazının olmayacağını, satış işlemleri ile ilgili de ayrıca bir onay, rıza veya talimatına gerek olmadığını, işbu sözleşmeyi akdederek belirtilen hususlara peşinen rıza gösterdiğini ve onay / talimat verdiğini, bu işlemler sebebi ile zarar ettiği iddiası ile veya başkaca bir gerekçe ile aracı kurumdan hiç bir şekilde zarar tazmini veya başkaca bir hak talep etmeyeceğini gayrikabili rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

5.Tazminat

MÜŞTERİ kendisine düşen yükümlülükleri yerine getirmedeki ihmali ya da yerine getirmemesi nedeniyle KURUM'un karşılaşacağı her türlü zararı tazmin etmeyi ve KURUM adına üstlenmeyi taahhüt eder.

MÜŞTERİ, 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;

(a) KURUM'un bu Sözleşme şartlarını ihlalinden ve/veya,

(b) KURUM'un görevlerini yerine getirmedeki hatalı tutumundan kaynaklanmamış olması şartıyla kabul eder.

KURUM savaş, işgal, iç savaş, abluka, isyan, sivil ya da askeri karışıklık, sabotaj, terör hareketleri (Terörizm deyimi politik amaçlarla şiddet kullanma anlamına gelmekte olup, kamuya veya kamunun herhangi bir bölümüne korku salmak amacıyla şiddet kullanmayı içermektedir), hükümet müdahalesi, yasal takibat, işçi ayaklanması, grev, lokavt, yangın, su baskını, deprem, diğer doğal afetler, patlama, iyonlaşma, radyasyon, nükleer yakıt patlaması, nükleer yakıtlardan kaynaklanan radyoaktif yayılma, radyoaktif zehirlenme, nükleer tesis patlaması, sonik ya da süpersonik uçakların, yasa, karar ya da hükümetin veya herhangi bir hükümet organının (mahkemeler, merkez KURUM ve askeri otoriteler dahil) dolaylı ya da doğrudan etkileri gibi olaylardan dolayı MÜŞTERİ 'nin yükleneceği kayıp, zarar yada cezalardan sorumlu olmayacaktır.

KURUM, MÜŞTERİ'nin alım ve satım emirlerinin kısmen veya tamamen yerine getirilememesinden ; Takas

Merkezi, TCMB ve/veya aracı kuruluşların sermaye piyasası araçlarını teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden; üçüncü kişilerin hata, unutmama, gecikme, yanlış 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, takas ve saklamaya ilişkin yetkili kurumların çalışma sisteminden kaynaklanan bütün zararlardan ve KURUM'un kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek her türlü olaylardan doğacak zararlardan sorumlu değildir. MÜŞTERİ, KURUM'un bu nedenlerle hiçbir hukuki ve cezai mesuliyetinin olmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

Emirlerin iletiminde, gerçekleşmesinde, tesliminde, teminatların alınmasında, iadesinde ve diğer tüm Borsa işlemlerinde, Borsanın veya KURUM'un bilgi işlem ve iletişim sistemlerinde arızaların oluşması sebebiyle ortaya çıkabilecek gecikme ve zararlardan KURUM'un sorumlu olmadığını MÜŞTERİ kabul eder.

6.MÜŞTERİ Hesabının Açılması, MÜŞTERİ Alım ve Satım Emirleri

KURUM, MÜŞTERİ adına ve MÜŞTERİ'ye ait olmak üzere, KURUM nezdinde Sözleşme'ye konu işlemlerin takip edileceği bir hesap açacaktır.

Birden fazla MÜŞTERİ tarafından müşterek yatırım hesabı açılması halinde, aksi yazılı olarak KURUM'a bildirilmedikçe hesap sahiplerinden her birisi tek başına herhangi bir sınırlama olmaksızın işlem yaptırabilecek / yapabilecek, emir verebilecek, işbu Sözleşme'nin diğer maddelerinde belirtilen yetkileri tek başına kullanabilecektir. Bundan dolayı hesap sahiplerinden her birisi, diğerinin/diğerlerinin yatırım hesabını kullanmasından ve işlem yaptırmasından doğacak tüm sonuçlardan müştereken ve müteselsilen sorumlu olacaklarını önceden kabul ve taahhüt ederler. Müşterek hesap sahiplerinden her birinin gerek münferiden gerekse müştereken yatıracağı meblağlar üzerinde her birinin hissesi yekdiğerine eşittir. Hesaptan her bir hesap sahibi diğerinin muvafakatına lüzum ve ihtiyaç olmaksızın tek başına işlem ve tahsilat yapabilir. Bu hususta hesap sahipleri yekdiğerini temsil eylediğini beyan, kabul ve taahhüt ederler. Hesap sahiplerinden herhangi birinin ölümü, iflası ve hukuki ehliyetinde bir değişiklik olması halinde ve/veya hesap sahipleri adına iflas, haciz tebliğ edildiği takdirde, hissesi tefrik olunarak mezkur hisseye isabet edecek meblağ üzerinden kanuni muameleye tabi tutulmasını ve şahsi durumlarında değişiklik olmayanlara ait bakiye üzerinde her bir hesap sahibinin münferiden yukarıdaki yetkileri kullanmaya devam edeceğini şahsi durumlarındaki değişikliklerin KURUM tarafından öğrenilme tarihi itibarıyla hisse tefriki işleminin yapılacağını beyan, kabul ve taahhüt ederler. 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 bildirimini almış ve öğrenmiş sayılırlar. Müşterek hesap sahiplerinden her biri diğerini tebligat ve bildirim konusunda temsil eder.

Emirlerin İletilme Şekli: Emirlerin alınıp verilmesi, ilgili mevzuatta yer alan hususlara uygun şekilde yapılacaktır. MÜŞTERİ, ilgili mevzuatta belirtildiği üzere alım ve/veya satım yapılacak sözleşme ve türev araçları için esasen yazılı olarak emir verecektir. MÜŞTERİ'den Borsa'ya iletmek üzere bir emir alındığında KURUM tarafından bir emir formu hazırlanacaktır (ilgili emir formunun üzerine MÜŞTERİ imzası alınacaktır). Ancak KURUM isterse telefon ve KURUM iletişim, ulaştırma veya taşıma araçlarıyla verilen bildirimleri veya verilen alım satım emri, virman, havale ve diğer talimatları Uzaktan Erişim Araçlarından yararlanmak suretiyle veya sözlü olarak da kabul edebilir. KURUM, VIOP'a iletilecek emirlerde emir iletim kanalı ile ilgili tercihte bulunmakta serbesttir, şu kadar ki KURUM, VIOP'a iletilecek emirlerle ilgili sadece telefonla veya sadece elektronik kanallardan emir kabul edebileceği gibi her iki kanaldan da emir kabul edebilir. VIOP Akşam seansı veya normal seans saatleri dışındaki zamanlarda KURUM, müşteri emirlerini sadece elektronik ortamda kabul etmekte serbesttir. Bu durumda MÜŞTERİ hiçbir gerekçeyle zarar tazmini veya hak talebinde bulunmayacağını kabul etmiştir.

MÜŞTERİ'nin sözlü alım ve satım emirleri, MÜŞTERİ'nin imzası aranmaksızın KURUM tarafından ilgili tebliğ hükümlerine uygun bir "emir formu" düzenlenmek suretiyle yazılı hale dönüştürülecektir. Sözlü emirlerin MÜŞTERİ tarafından daha sonra yazılı hale dönüştürülmesi neticesinde her iki emir arasında farklılıklar bulunduğu takdirde, MÜŞTERİ'nin sözlü verdiği ve KURUM tarafından yazılı hale dönüştürülmüş olan emir geçerli olacaktır. KURUM yazıyla teyit edilmemiş emirleri yerine getirip getirmemekte serbest olup; bu durumu MÜŞTERİ'ye veya onun temsilcisine emrin alındığı anda bildirmek suretiyle MÜŞTERİ tarafından verilen emri kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir. MÜŞTERİ'nin vereceği her türlü talimat ancak KURUM'a fiilen ulaştıktan sonra geçerlilik kazanır. MÜŞTERİ'nin vereceği teyitler nihai ve bağlayıcıdır. KURUM, MÜŞTERİ'nin vereceği emirleri kısmen ya da tamamen kabul etmemek hakkını haizdir. Emirleri kısmen ya da tamamen kabul etmemesi durumunda, nedenini açıklama zorunluluğu olmadan, bu durumu MÜŞTERİ'ye ya da kanuni temsilcisine hemen bildirmekle yükümlüdür. MÜŞTERİ tarafından verilen emirler Borsa Kurallarına uygun olarak tanzim edilir. MÜŞTERİ'nin emirlerinde;

- (i) MÜŞTERİ'nin ismi veya unvanı ve imzası,
- (ii) Kısa veya uzun pozisyon olduğu,
- (iii) Emrin alım emri mi satın emri mi olduğu,
- (iv) Satın alınacak veya satılacak sözleşme veya türev aracın tanımı, cinsi, adedi, varsa nominal değer tutarı,
- (v) Ters işlem (T) veya yeni bir pozisyon (YP) açmak istendiği,

(vi) Emrin limitli mi, piyasa fiyatlı mı, uzlaşma fiyatlı mı, yoksa zarar durdurmalı emir olarak mı verildiği,
(vii) Limitli emirlerde limit fiyatı,
(viii) Varsa emrin geçerlilik süresi,
(ix) Emrin verildiği yer, tarih, saat ve dakika, seans,
(x) Emrin KURUM tarafından alındıktan sonra ilk seansta mı yoksa geçerlilik süresi içinde uygun göreceği bir seansta mı borsaya intikal ettirileceği,
(xi) Hesap tipi (MÜŞTERİ, global hesap vs.), hesap numarası,
(xii) Emri alan aracı KURUM görevlisinin adı, soyadı, imzası,
(xiii) İşlem yapılacak borsa, pazar ve takas KURUMu,
(xiv) İşlem yapılacak para birimi ve MÜŞTERİ'nin emir numarasına ilişkin bilgiler ile KURUM'un gerekli gördüğü diğer bilgilerin bulunması zorunludur.
MÜŞTERİ, KURUM'a verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda KURUM'u serbest de bırakabilir.
Elektronik ortamda emir iletimine ilişkin olarak, MÜŞTERİ, bu Sözleşme'de yer alan hükümlere ilaveten elektronik iletişim sistemleri (*internet, intranet vb.*), veya telefon ile emir, talimat iletilmesi ve işlem yapması ile ilgili aşağıdaki hususları kabul etmektedir:
MÜŞTERİ, elektronik iletişim sistemleri (*internet, intranet v.b.*) ile işlem yapmak üzere KURUM'dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde, MÜŞTERİ hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler MÜŞTERİ tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları MÜŞTERİ'ye ait olacaktır. MÜŞTERİ tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının KURUM'a yazılı olarak bildirilmesi üzerine KURUM, söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
KURUM'un telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin (*internet, intranet, mobil v.b.*) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, MÜŞTERİ emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir. MÜŞTERİ, KURUM'un bu Sözleşme uyarınca yapacağı işlem teyidi, işlem sonuç formu, hesap durumu ve diğer her türlü bildirimlerinin elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin geçerli olacağını beyan ve kabul eder.
Aracı Kurum, kendi münhasır risk değerlendirmesi sonucunda, müşterinin emir iletim kanallarında değişikliğe gidebilir, elektronik ortamda emir iletimini kısıtlayabilir.
Emirlerinin Alınması ve İzlenmesi: MÜŞTERİ'den gerek seanstan önce gerekse seans sırasında telefon, faks, ATM kayıtları, elektronik ortamda ya da benzeri şekillerde, MÜŞTERİ imzası olmaksızın emir alınabilir. MÜŞTERİ VIOP akşam seansı emirleri yalnızca web şube, mobil şube ve diğer elektronik işlem platformları dahilinde iletebilir. Bu emirler genel hükümler açısından sözlü emir niteliğindedir. KURUM'un telefon ile alınan MÜŞTERİ emirlerine ilişkin ses kayıtlarını ilgili mevzuatta belirtilen süre sonuna kadar (ihtilaf

durumunda ihtilaf çözümleninceye kadar) saklar. KURUM iletilen emirlerin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak KURUM, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. Alım veya satım emri vermesine rağmen herhangi bir işlem gerçekleştirilmediğini iddia eden MÜŞTERİ, emri verdiğini ispat etmekle yükümlüdür. MÜŞTERİ'den yazılı emir alındığında, iş bu maddenin yukarıdaki 6.3. no.lu paragrafında belirtilen hususları kapsayan "MÜŞTERİ Emri Formu", KURUM tarafından en az iki örnek düzenlenir ve formun imzalı bir örneği MÜŞTERİ'ye verilir.

Müşteri'nin kendisine elektronik ortamda sağlanan platform, fiyat izleme ekranları veya internet gibi elektronik iletişim araçlarını kullanarak gönderdiği talimatlar, herhangi bir yazılı teyit alınmasına gerek olmaksızın Kurum tarafından yerine getirilecektir. Yatırım Kuruluşu, herhangi bir kontratın vadesinin dolacağı günkü seans kapanışından önce belirleyeceği herhangi bir saat diliminde yeni pozisyon açmak amaçlı emirleri kabul etmeyebilir.

Müşteri;

Hile ve sahtecilik eylemleri nedeniyle doğacak sonuçlardan, Kurum'un ve kendisinin bağlı olduğu genel veya özel iletişim vasıtalarının işlememesinden veya arızalanmasından, her aşamada, kendisinin yapması gerektiği işlemlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden, Muhabirlerin ve üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan, Kurum'un sunduğu elektronik işlem hizmetlerinin verilmesi sırasında veya herhangi bir zamanda oluşabilecek arıza v.s. teknik sebepler ile bu hizmetlerin verilmesine ara veya son verilmesi yahut hizmetin kesintiye uğramasından, donanım, yazılım, internet sunucusu veya diğer sebeplerden kaynaklanan aksaklıklar sonucu 3. kişilerin kendisine ait bilgilere erişiminden ötürü Kurum'un sorumlu olmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Ayrıca Müşteri, Kurum'un vermiş olduğu elektronik işlem hizmetlerinden yararlanmak suretiyle 3. şahıslardan alacağı mal ve hizmetlerdeki ayıplardan Kurum'un sorumlu olmadığını, Tüketicinin Korunması Hakkındaki Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri dahilinde Kurum'a izafe edilebilecek her türlü sorumluluk kapsamında Kurum'u şimdiden ibra ettiğini beyan ve kabul eder. Ayrıca Kurum, işbu hizmetle aracılık faaliyetinde bulunduğundan, sistemden kaynaklanan problemler ve/veya kusurlardan dolayı sorumlu tutulamayacaktır.

Kurum'un ve personelin genel olarak üzerine düşen tüm dikkat ve ihtimamı gösterdiği karine olarak kabul edilmektedir. Kurum'un sorumluluğu yalnızca doğrudan doğruya uğranılan maddi fiili zararlarla sınırlıdır. Bunun dışında Kurum, doğan kar mahrumiyeti, manevi zarar, gecikme faizi veya her ne nam altında olursa olsun diğer zararlardan dolayı sorumlu tutulmayacaktır.

Kurum işbu hizmeti istediği an haber verme zorunluluğu olmadan iptal etme ve/veya belli bir süre durdurma hakkına sahiptir. Ayrıca müşterinin işbu sözleşmede

beyan ettiği elektronik posta adresine yapılacak bildirimler de kendisine yapılmış sayılacaktır.

İlgili borsa ve sermaye piyasalarından ve üçüncü kurumlardan sağlanan verinin akışı, doğruluğu ve tamlığı konusunda aracı kurumun sorumluluğu bulunmamakla beraber, veri yayınında oluşabilecek fiziksel ve teknik aksaklıklar, verinin ulaşmaması, gecikmesi, eksik ulaşması, yanlış olması, veri yayın sistemindeki performansın düşmesi veya kesintili olması, ayrıca emir iletiminde müşterinin verdiği emrin farklı bir içerikle veya eksik gerçekleşmesi gibi hallerde emir aktarım ve emir teyitleri ile ilgili süreçlerde elektronik ortamda oluşabilecek aksaklıklar gibi her türlü teknik aksaklıkla ilgili olarak Müşteri, hiçbir şekilde ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ni sorumlu tutmayacağını, söz konusu nedenlerle oluşabilecek her türlü zarar ve ziyandan Kurum'a karşı bir talepte bulunmayacağını, her türlü itiraz hakkından feragat ettiğini gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Müşterinin verdiği emrin farklı bir içerikle veya eksik gerçekleşmesi durumunda Müşteri Kurumu anında bilgilendirecek ve Kurum bu konuda en iyi gayreti göstererek işlemin düzeltilmesine çaba gösterecektir.

Ayrıca, müşteriye elektronik işlemler ve/veya internet işlemleri için verilmiş olan şifrenin kaybına ilişkin müşteri tarafından yazılı olarak yapılan bildirim istinaden müşteri hesabına derhal blokaj konulması konusunda Aracı Kurum gerekeni yapacaktır.

Emirlerin Geçerlilik Süresi ve Yenilenmesi:

MÜŞTERİ, emrinin geçerlilik süresini ilgili borsanın işlem esaslarına uygun olmak kaydıyla istediği gibi belirleyebilir. Süresi belirlenmemiş emirlerde MÜŞTERİ'nin seans sırasında verdiği emir, ilgili borsada o seansta veya o gün, seans haricinde verilmişse emri takip eden ilk seans veya gün sonu için geçerlidir. Birden fazla seans için verilen emirler ayrıca belirtilmelidir. MÜŞTERİ borsa dışı piyasalar için verdiği emir aynı gün için geçerlidir. MÜŞTERİ tarafından verilen emir, KURUM'un kontrolü dışındaki sebeplerle belirlenen süre içinde yerine getirilememesi durumunda geçerliliğini yitirir. MÜŞTERİ I, geçerliliğini kaybetmiş emrin yerine getirilmesini halen istiyorsa, emrini tekrar iletmek ile yükümlüdür.

MÜŞTERİ, emirlerini Borsa Kuralları'nın ilgili maddelerinde tanımlandığı üzere limitli, piyasa fiyatlı, uzlaşma fiyatlı ya da zarar durdurmalı emir olarak verebilir. Limitli emirde MÜŞTERİ alıcı ise, işlemin gerçekleşmesi için kabul ettiği en yüksek fiyatı; satıcı ise satmaya razı olduğu en düşük fiyatı belirler. MÜŞTERİ tarafından verilen emrin açık ve anlaşılır olması esastır. Verilen emirde açıklık yoksa veya herhangi bir fiyat belirlenmemiş ise MÜŞTERİ, emrin serbest fiyattan verildiğini peşinen kabul eder.

KURUM, MÜŞTERİ'nin emirlerini başka emirlerle birleştirebilir. Bu birleşme MÜŞTERİ'nin daha yüksek veya daha düşük bir fiyat almasına yol açabilir.

Verdikleri emrin gerçekleşmesi suretiyle MÜŞTERİ'nin VİOP'da bir sözleşme alması/satması, ayrıca bir

sözleşme imzalanmasına, BİAŞ VİOP tarafından bir bildirimde bulunulmasına veya herhangi bir evrakın MÜŞTERİ'ye teslim edilmesine gerek kalmaksızın, Borsa Kuralları ve diğer ilgili mevzuat ve işlem fiyatları çerçevesinde MÜŞTERİ'yi ilgili sözleşmede yer alan hakların sahibi ve yükümlülüklerin sorumlusu yapar.

Emirlerin Tasfiyesi, Hesaplara Kaydı ve Hesapların Güncellenmesi Gerçekleştirilen alım emirlerinde alım bedeli, kurtaj ücreti ve tahakkuk edecek her türlü vergi, resim, harç, kurtaj, komisyon, faiz ve sair giderler MÜŞTERİ'nin KURUM hesabının borcuna, satış emirlerinde ise satış bedeli MÜŞTERİ'nin KURUM hesabının alacağına, kurtaj ücreti ve tahakkuk edecek her türlü vergi, resim, harç ve sair giderler ise borcuna kayıt edilir. KURUM, MÜŞTERİ hesabına işbu Sözleşme tahtında gerçekleştirilen her türlü işlem ve alım-satım emirlerinden ötürü, MÜŞTERİ'den doğmuş ve doğacak her türlü hak ve alacakları sebebiyle, işbu Sözleşme'de belirlenen tüm hak ve yetkilerini kullanabilir.

Gerçekleşen alım emirlerinde alım bedeli ve kurtaj ücreti kadar nakit para MÜŞTERİ'nin KURUM hesabında mevcut değilse, bu bedel alım emrinin gerçekleşmesini takip eden yasal takas süresi içinde nakden ve def'aten MÜŞTERİ tarafından ödenir. MÜŞTERİ bu yükümlülüğünü yerine getirmese temerrüde düşmüş sayılacak ve alım emrine ilişkin olarak KURUM tarafından ödenen tüm tutarlar MÜŞTERİ hesabına borç kaydedilecektir. MÜŞTERİ hesabına kaydedilen tutarın tamamına işbu sözleşmenin 8.3. maddesinde belirtilen oranda temerrüt fazi uygulanacaktır. MÜŞTERİ bu şekilde hesaplanacak temerrüt faizine itiraz etmeyeceğini gayrikabirücu kabul ve taahhüt eder.

MÜŞTERİ, VİOP'da bir sözleşme aldığı/sattığı takdirde, sözleşmenin vadesine kadar bekleyerek vade sonunda ilgili malı teslim almak/teslim etmek veya nakdi uzlaşmaya gitmek zorunda değildir. Vadeye kadar olan sürede, VİOP'da aynı vadede ve miktarda bir sözleşme satmak/almak suretiyle (ters işlem) ilgili açık pozisyon/sözleşme kapatılabilir. MÜŞTERİ aldığı/sattığı sözleşmenin vadesine kadar beklemeyi tercih ettiği takdirde, sözleşme hükümleri ve işbu Sözleşme uyarınca nakdi uzlaşma veya fiziki teslimat yapmakla yükümlü olur.

Borsada işlem gören türev araçları KURUM tarafından Borsa Kurallarına ve ilgili türev araçlarının hükümlerine uygun olarak Günlük Uzlaşma Fiyatları üzerinden güncellenir, MÜŞTERİ hesaplarına yansıtılır ve MÜŞTERİ'ye bildirilir. MÜŞTERİ hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen karlar MÜŞTERİ tarafından çekilebileceği gibi KURUM ile olan diğer işlemlerinde kullanabilir. Hesapların güncellenmesi neticesinde oluşan zararlar, teminatlardan karşılanır ve KURUM tarafından MÜŞTERİ hesaplarından çekilerek Takas Merkezi'ne yatırılır.

Türev Sözleşmenin Vadesinde Uzlaşma

Nakdi Uzlaşma Öngören Sözleşmeler: Nakdi uzlaşma öngörülen ve vade tarihinden önce ters pozisyon almak suretiyle kapatılmamış olan sözleşmelere ilişkin olarak

nakdi uzlaşma sözleşme hükümleri uyarınca işlem yapılır.

Fiziki Teslimat Öngörülen Sözleşmeler: Fiziki teslimat öngörülen sözleşmelerde teslimata ilişkin hususlar ilgili sözleşmede belirtilir. İlgili sözleşmede teslimata ilişkin hususların hükme bağlanmamış olması durumunda ise Borsa Kuralları uygulanacaktır. Teslimat sırasında işlemin tarafları arasında, malın kalitesinin ve teslim şartlarının sözleşmeye uygunluğu konusunda KURUM'un herhangi bir sorumluluğu yoktur.

Yetkili merkezi takas kuruluşu veya Aracı Kurum, fiziki teslimatla sonuçlanan Türev Araçlarda, satın alma için gerekli nakdin teslim tarihinden önce yatırılmasını talep edebilir. Müşterinin bu talebi yerine getirmek istememesi halinde işbu sözleşmenin sona ermesi ile ilgili hükümleri uyarınca borçlarını tam olarak yatırmak suretiyle sözleşmeyi sona erdirmeye hakkı saklıdır.

Teslimat yapılacak depolar BİAŞ VİOP veya Takas Merkezi tarafından belirlenir.

Opsiyon sözleşmelerinde teslimat, opsiyonun tipine göre vade sonunda veya vade sonundan önceki herhangi bir günde opsiyonun alıcısı tarafından KURUM vasıtasıyla talep edilebilir.

MÜŞTERİ Takas Merkezi tarafından belirlenen teslimat ücretini ödemeyi ve ilgili Borsa kurallarına uymayı kabul ve taahhüt eder.

7.Teminat ve Takas Mekanizmasına İlişkin Esaslar

7.1.MÜŞTERİ, VİOP'da almak istediği her pozisyon için KURUM'a asgari olarak Borsa tarafından belirlenen başlangıç teminatını ve ayrıca KURUM'un talep edeceği ilave teminatları yatırmakla yükümlüdür. KURUM, VİOP ve pay piyasası işlemleri dahil tüm piyasalarda gerçekleştirilecek işlemler için gerekli olan teminat tutarını belirlemeye yetkilidir. Müşteri teminatların yüksek olması sebebiyle herhangi bir zarar tazmini veya başkaca bir hak talebinde bulunamaz. Ayrıca; işlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetlerin yanısıra bunların değerlendirme katsayıları ve teminat yatırma süreleri gibi hususlar da işlemin başlangıcında KURUM tarafından belirlenir ve pozisyon devam ederken KURUM'un yapacağı risk değerlendirmesi ile artırılabilir. Müşteri, işbu sözleşme kapsamında gerek VİOP pozisyonları ile diğer türev ve tezhanüstü türev pozisyonları gerekse KURUM tarafından hizmet verilen diğer faaliyet konuları ile ilgili teminat talepleri ve düzenlemelere uymakla yükümlüdür. Aksi durumda Müşteri, Kurumun emirleri, kabul etmeme ve/veya işbu sözleşme kapsamında müşteri hesabındaki pozisyonları piyasa fiyatından ters işlem yaparak kapatma ve hesabında mevcut diğer tüm sermaye piyasası araçları ve varlıklarını satarak alacağını tahsil etme hakkı olduğunu, peşinen gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Kurum tarafından talep edilen asgari teminatın emir iletim anında müşteri hesabında peşinen bulunmaması durumunda MÜŞTERİ emirleri KURUM tarafından kabul edilmeyecektir. Müşteri, teminatların genel piyasa uygulamalarından yüksek olması, işlem yapamaması, bu gerekçe ile kar

elde edememesi, pozisyonlar devam ederken gerekli olan teminat tutarlarının yükseltilmesi gerekçesi ile teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getiremediği durumda KURUM'un pozisyonları re'sen kapaması sebebi ile zarar etmesi veya başkaca hiçbir gerekçe ile zarar tazmin veya hak talebinde bulunamayacağını peşinen kabul ve taahhüt etmiştir. MÜŞTERİ, KURUM'u, müşteri işlemlerine ilişkin nakdi ve gayrinakdi tüm teminatları ve hesabında mevcut hisse senetleri dahil tüm sermaye piyasası araçları / varlıkları ile ilgili olarak açık olan pozisyonlarından veya KURUM tarafından re'sen kapatılmış olan pozisyonlarından oluşan zararları ve teminat ihtiyaçlarını karşılamak dahil kullanılmak üzere KURUM tarafından yapılacak risk değerlendirmesi ile satış ve/veya piyasa fiyatından KURUM portföyüne alabilmek konusunda başkaca hiçbir yasal süreç, onay, rıza veya talimat olmaksızın tam yetkilendirmiştir. Söz konusu yetkinin kullanılması ile ilgili müşteri hiçbir şekilde zarar tazmin veya başkaca bir hak talebinde bulunmayacağını peşinen kabul ve taahhüt etmiştir. MÜŞTERİ tarafından KURUM'a tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir. KURUM, alacağını tahsile yönelik işlemlerinde müşterinin ayrıca bir talimat, rıza veya onayına ihtiyaç olmaksızın müşteri hesabı ile ilgili hertürlü tasarruf hakkına sahip olup, MÜŞTERİ, KURUM alacağının tahsiline ilişkin yasal süreçlerde ve süreçlerin SPK, BORSA, MKK, TAKASBANK veya diğer kamu otoriteleri nezdinde yürütülmesi sırasında ihtiyaç duyulabilecek onay, rıza ve talimatları işbu sözleşmeyi akdederek peşinen vermiş olup, müşteri söz konusu süreçlere ilişkin herhangi bir şekilde maddi / manevi zarar tazmin veya başkaca bir hak talebinde bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. KURUM nezdinde bulunan hertürlü işlem teminatları ve müşteri hesabında mevcut hisse senetleri ile diğer varlıklar, müşterinin işlemlere yönelik taahhütlerinin yerine getirilmesi ve varsa Kurum'a olan borçlarının tasfiyesi amacıyla başkaca bir müşteri talimatına gerek olmaksızın Kurum'un tasarruf yetkisinde olup Kurum, alacağını tahsile yönelik işlemlerde, müşteri hesabındaki ters işlem yaparak pozisyonları kapatabileceği ve müşteri hesabındaki hisse senetleri ve diğer sermaye piyasası araçlarını satabileceği gibi ayrıca bir müşteri onay, rıza ve/veya talimatı olmaksızın piyasa fiyatından kendi portföyüne de alabilir. Ayrıca, MÜŞTERİ, fiziki teslimat veya nakit uzlaşma gerektiren türev sözleşmelerle ilgili nakit veya fiziki teslimata konu sermaye piyasası aracını hesabında bulundurmakla yükümlüdür. KURUM, hesapta bulunmayan yükümlülük konusu nakdi veya fiziki teslimat konusu kıymeti müşteri hesabını borçlandırmak suretiyle ödeyebilir veya işbu sözleşme hükümleri kapsamında yürüteceği tasfiye süreçleri dahilinde pozisyonları kapatabilir. Müşteri, pozisyonların KURUM tarafından kapatılmış veya kapatılmamış olması, fiziki uzlaşmaya katılmış veya katılmamış olması veya bu gerekçelerle hesabına oluşan borç bakiyesini tasfiye etmeye yönelik Kurum tarafından

yapılacak re'sen satış, pozisyon kapama vb işlemlerle ilgili Kurumu sorumlu tutmayacağını ve hiçbir şekilde zarar tazmin veya başkaca bir hak talebinde bulunmayacağını peşinen kabul ve taahhüt etmiştir. Borsa ve piyasa bazında işlem teminatlarını ve fiziki / nakdi her türlü uzlaşma / teminat tamamlama tutarlarını yatırma yükümlülüğü MÜŞTERİ'ye aittir. Müşteri, hesabında bulunan hisse senetleri ve diğer sermaye piyasası araçları ile varlıklarını teminat yeterliliğini sağlamak üzere veya Kurum alacağının tahsili ilişkili süreçlerde başkaca bir talimata, onay veya rızaya ihtiyaç olmaksızın Aracı Kurum'a bağlı MKK nezdindeki hesabından Takasbank'a, Takasbank'tan MKK'ya veya ilgili mevzuatla saklamacı / piyasa işleticisi olarak yetkilendirilmiş diğer kuruluşlar nezdindeki hesabına veya tersi aktarımı konusunda, aracı kurumu yetkilendirmiştir. Aracı Kurum, MÜŞTERİ talimatı olmaksızın söz konusu aktarımları kendiliğinden aktarmama hakkını saklı tutar. Müşteri, söz konusu aktarımların yapılması veya yapılmaması ile ilgili oluşabilecek zararı konusunda Aracı Kurum'u sorumlu tutamaz. MÜŞTERİ'nin Takasbank'taki teminatının oluşacak pozisyon zararları, teminat tamamlama çağrıları veya başkaca bir işlem gerekçesi ile negatif bakiyeye geçmesi durumunda Aracı Kurum müşterinin cari hesabını borçlandırmak suretiyle negatif bakiyeyi kapatabilir, müşteri bu durumda hesabında oluşan borcu aynı gün nakden kapatacaktır. Aksi durumda, müşteri; Aracı Kurum ile imzalamış olduğu Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirlenen oranda temerrüt faizi ödeyeceğini ve Kurum tarafından yapılacak değerlendirme ile belirlenecek zamanlama ve piyasa fiyatlarından hesabındaki sermaye piyasası araçlarının satılarak müşteri hesabında oluşan borcun tasfiye edileceğini bilmekte ve peşinen kabul etmektedir. MÜŞTERİ bu Sözleşme'yi imzalayarak yukarıdaki hususların tamamını kabul, beyan ve taahhüt eder.

7.2.İşlem teminatlarının hesaplanmasında Borsa "portföy bazında teminatlandırma" yöntemi uygulanır. Bu yöntemde Borsa'da işlem gören herhangi bir vadeli işlem sözleşmesi için alınan pozisyonlar netleştirilirken, aynı dayanak varlığa dayalı ancak farklı vadelerde olan vadeli işlem sözleşmelerindeki uzun ve kısa pozisyonlar, yayılma pozisyonu olarak teminatlandırılır. İşlem teminat tutar ve oranları, teminat kabul edilebilecek değerler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri Takas Merkezi tarafından belirlenen düzenlemelere, Borsa Kurallarına ve Vadeli İşlem Sözleşmesi veya Opsiyon Sözleşmesi'ne uygun olacaktır. Ancak, Aracı Kurumu tarafından yapılacak değerlendirme ile belirlenen tutarlardan daha yüksek teminat tutarı ve belirlenen son teminat yatırma saatinden daha erken teminat yatırma süreleri ile daha düşük teminat değerlendirme oranları belirlenebilir, bu durumda işlemler, Aracı Kurum tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir ve işbu sözleşme kapsamında Aracı Kurum alacaklarının tahsili süreçlerinde belirlenen değerler dikkate alınarak re'sen

satış ve borç tasfiye işlemleri yürütülür. Müşteri, yükümlülüklerini Aracı Kurum tarafından belirlenen tutarlarda ve sürelerde yerine getirmeyi, aksi durumda Aracı Kurum'un alacaklarının tahsili için işbu sözleşme kapsamında re'sen yürütülecek pozisyon kapatma ve hisse senedi ve diğer varlık satışı işlemlerini kabul ettiğini, bu işlemler sebebi ile herhangi bir gerekçe ile zarar tazmini veya başkaca bir hak talebinde bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. İşlem teminatı olarak MÜŞTERİ/MÜŞTERİLERDEN; Nakit (TL, USD ve EUR), Devlet iç Borçlanma Senetleri (Devlet Tahvili, Hazine Bonosu, Döviz Endeksli Devlet Tahvili ve Döviz Ödemeli Devlet Tahvili) ve Borsa ile SPK tarafından ilan ve kabul edilebilecek teminat KURUM tarafından kabul edilebilecektir. Kurumun teminat çeşitliliğini talep etme ve değiştirme hakkı saklıdır. Teminatların değerlendirme oran, tutar ve kompozisyonları asgari Borsa ve SPK tarafından belirlenen oran, tutar ve kompozisyonları içerecek şekilde KURUM tarafından belirlenir.

Başlangıç teminatı pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan asgari tutardır. KURUM, gün içinde tutulan pozisyonlar için de gerekli görmesi halinde ek teminat talep edebilir, bu durumda müşteri söz konusu teminatı aynı gün içinde hesabına yatırmakla yükümlüdür. Başlangıç teminatı tutarı sözleşme bazında belirlenir ve KURUM tarafından değiştirilebilir.

Borsa tarafından sözleşme bazında ilan edilen Uzlaşma Fiyatı ile MÜŞTERİ/MÜŞTERİLER'in hesabındaki teminat yeterliliği yeniden hesaplanarak güncellenir. Hesapların güncellenmesi neticesinde Vadeli İşlem veya Opsiyon Sözleşmeleri'nde değer kaybı veya diğer nedenlerle mevcut teminatın Aracı Kurum tarafından belirlenen asgari seviyenin altına düşmesi durumunda, KURUM tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrısı ile teminat tutarı başlangıç teminatı seviyesine çıkarılır veya ters işlem yapılarak teminat yeterliliği sağlanır. Müşterinin ek teminat yatırmaması veya ters işlem yaparak kısmen veya tamamen pozisyon kapatmaması durumunda Aracı Kurum iş bu sözleşme kapsamında re'sen belirtilen işlemleri yapabilir. Müşteri, Aracı Kurum tarafından ters işlem yapılması veya yapılmaması sebebi ile hiçbir şekilde zarar tazmin veya başkaca hak talebinde bulunmayacağını peşinen ve gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Teminat tamamlama çağrıları KURUM tarafından faks, telefon, telgraf, elektronik posta ve vb sözlü veya yazılı iletişim kanalları kullanılarak yapılabilir. Kurum'un telefonla veya diğer iletişim kanalları ile müşteriye ulaşılamaması durumunda teminat tamamlama çağrısı yapılmış sayılır ve başkaca hiçbir yasal sürece gerek olmaksızın işbu sözleşme kapsamında Kurum alacağının tahsili veya riskin azaltılmasına yönelik işlemler Kurum tarafından yapılabilir. KURUM'un bu çağrısı göndermesi durumunda, ulaşılamamış olsa dahil başkaca bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın MÜŞTERİ'nin çağrısı aldığı kabul edilir. KURUM, teminatlarını süresi ve Kurum tarafından belirlenen tutarda yatırmayan MÜŞTERİ'den, riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya

yönelik yeni emir kabul etmeyecektir. MÜŞTERİ'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda, MÜŞTERİ'nin pozisyonlarının bir kısmı veya tamamı KURUM tarafından ters işlem ile tasfiye edilebilir. MÜŞTERİ, KURUM tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları KURUM'a ödemekle yükümlüdür. Müşterinin borçlarını ödemediği durumda işbu sözleşme kapsamında Kurumun müşteri hesabındaki TL ve Yabancı para cinsinden nakdi, hisse senetlerini, fonları, tahvil/bono, eurobond ve diğer sermaye piyasası araçlarının re'sen satışı dahil alacağının tahsili ve pozisyonların kapatılması için hakları saklıdır. KURUM her zaman sadece kendi takdirinde olmak üzere MÜŞTERİ'den açık pozisyonlarını belli bir pozisyon büyüklüğü ve/veya kontrat sayısı büyüklüğü limitine indirmesini talep edebilir, müşterinin aynı gün içinde veya Kurum tarafından bildirilen güne kadar ters işlem yaparak veya pozisyonlarını farklı bir finansal kuruluşa aktararak belirtilen limit seviyesine düşürmediği durumda Kurum re'sen bir veya daha fazla pozisyonu ayrıca müşteri talimatı, rızası veya onayı olmaksızın piyasa fiyatlarından kapatabilir, Müşteri, pozisyonların re'sen kapatılmış olması ile ilgili zarar tazmin veya başkaca herhangi bir hak talebinde bulunmayacağını peşinen kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. KURUM, MÜŞTERİ'nin Borsa tarafından belirlenen Pozisyon Limiti'ni aşması halinde limit aşımını izleyen ilk işlem gününde, limiti aşan pozisyonlarını kapatması konusunda bu Sözleşme'de öngörülen şekilde MÜŞTERİ'ye bildirimde bulunur. Bu bildirim yapıldığı ilk işlem gününden itibaren ilgili pozisyonların belirlenen limitlere çekilmek üzere kapatılmaması halinde MÜŞTERİ'nin yeni pozisyon açmasına izin verilmeyecek olup MÜŞTERİ'nin sadece pozisyon kapatmaya yönelik emirleri kabul edilecektir. Müşteri; Kurumun, Takasbank'ın, Borsa'nın ve/veya yetkilendirilmiş piyasa işleticisinin belirlenen yasal limitler seviyesine ulaşmak üzere piyasa fiyatlarından re'sen pozisyon kapatabileceğini kabul etmiştir. MÜŞTERİ, işbu sözleşme kapsamında KURUM, Borsanın veya yetkili diğer kurumların re'sen pozisyon kapatması sonrasında uğrayacağı olası zarara ilişkin herhangi bir zarar tazmin veya hak talebinde bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

Kurum her zaman nakdi veya fiziki uzlaşmaya konu yükümlülük tutarını uzlaşma tarihinden önce hesapta tam olarak bulunmasını veya vadeye kadar kalan sürede ek teminat yatırılmasını talep edebilir. Bu durumda MÜŞTERİ, talep konusu tutarları hesabına yatırmakla yükümlü olup aksi durumda Kurumu, işbu sözleşme kapsamında piyasa fiyatlarından re'sen pozisyon kapama ve/veya hesabındaki hisse senetleri ve diğer sermaye piyasası araçlarını re'sen satarak yükümlülükleri yerine getirme konusunda yetkilendirmiştir. MÜŞTERİ, KURUM tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirmekle yükümlü olup,

yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda KURUM, MÜŞTERİ'nin, riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmeme hakkına sahiptir.

MÜŞTERİ'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda KURUM, başka bir ihbara veya bildirim gerektirmeksizin Borsa Kuralları'na göre pozisyonların bir kısmı veya tamamını ters işlem ile tasfiye edebilir, takas tarihinde müşterinin temerrüde düşmesi halinde müşteri hesabını borçlandırarak yükümlülükleri yerine getirebilir ve işbu sözleşme kapsamında re'sen işlemler gerçekleştirerek alacağını tahsil edebilir. MÜŞTERİ, KURUM tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm nakit/menkul kıymet borçlarını KURUM'a ödemekle yükümlüdür. KURUM, MÜŞTERİ yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca MÜŞTERİ varlıklarının kullanılmasında varlıkların piyasa değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

Takas Merkezine yatırılan nakit işlem teminatları günlük olarak Takas Merkezi tarafından nemalandırılabilir. Nemalandırma yapıldığı takdirde elde edilen nema geliri MÜŞTERİ'nin teminat hesaplarına eklenir. Nemalandırmaya ilişkin esaslar Borsa'nın uygun görüşüyle Takas Merkezi tarafından belirlenir. Nemaların işleme tabi tutulmasında, Takas Merkezi'nin yasal yükümlülükleri dikkate alınır. Söz konusu nema gelirleri üzerinden kesilmesi gereken Gelir Vergisi Stopajı, KURUM tarafından MÜŞTERİ'nin İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. veya KURUM nezdindeki hesaplarından tahsil edilerek ilgili vergi dairesine yatırılacaktır.

Borsa Yönetim Kurulu tarafından MÜŞTERİ'nin emirlerinin Borsa üyeleri tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın Borsa bülteninde yayımlanmasından sonra KURUM, MÜŞTERİ'nin pozisyonunu veya riskini azaltacak emirler dışındaki emirlerini kabul etmez. MÜŞTERİ, bir önceki güne ait teminat tamamlama çağrısı yükümlülüğünü yerine getirmek üzere, nakit veya gayrinakdi teminat aktarımı talimatı vermesine rağmen, Takasbank sistemlerinde veya KURUM'un Takasbank'a erişiminde sorun yaşanması durumunda, bu teminat aktarımı talimatının yerine getirilemeyebileceğini bildiğini, teminat aktarımı talimatı iletilmiş olmasının teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirdiği anlamına gelmeyeceğini, yükümlülüğü yerine getirdiğini düşünerek sonradan açılmış yeni pozisyonlardan KURUM'un Takasbank ve Borsa uygulamaları dışında sorumluluğu olmayacağını, talimatlara ve teminat tamamlamaya ilişkin durumları işlem platformlarından takip edebileceğini kabul ve beyan eder.

MÜŞTERİ'nin Borsa Kuralları ve bu Sözleşme uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda Yatırım Kuruluşu, münhasıran yapacağı risk değerlendirmesine göre pozisyon azaltımı gerekliliğine ilişkin veya pozisyon kapatılmasına yönelik MÜŞTERİ'ye

bildirimde bulunacaktır. KURUM, MÜŞTERİ'nin Borsa veya kendisi tarafından belirlenen pozisyon limitlerinin aşılmasına yol açacak Emirleri'ni kabul etmeyecektir. Borsa Yönetimi tarafından MÜŞTERİ'nin emirlerinin Borsa üyeleri tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın Borsa bülteninde yayımlanmasından sonra Yatırım Kuruluşu, MÜŞTERİ'nin pozisyonunu veya riskini azaltacak Emirler dışındaki Emirleri'ni kabul etmez. KURUM, işlem gören Vadeli ve Opsiyon kontratların alınıp satılmasında müşteri bazında limit koyabilir, teminat olmasına rağmen pozisyon azaltıcı hariç emir kabul etmeyebilir. MÜŞTERİ; Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde işlem yasaklı / kısıtlı duruma gelmesi ve/veya herhangi bir gerekçe ile sahip olduğu hisse senetleri, vadeli işlem kontratları, opsiyonlar, varantlar ile diğer hertürlü sermaye piyasası araçlarının borsada satılabilirliğinin kısıtlanması halinde; aracı kuruma olan hisse senedi kredisi ve/veya alım - satım işlemleri sonucu oluşmuş hertürlü takas borcu, faiz borcu ve vadeli işlem ve opsiyon piyasalarında (VIOP) gerçekleşen teminat tamamlama çağrılarını ile VIOP vade sonu nakdi ve/veya fiziki uzlaşmalar sebebi ile aracı kurum tarafından karşılanmış / karşılanacak olan tutarlara ilişkin borç bakiyeleri dahil hertürlü gerekçe ile oluşmuş borçlarına mahsuben, söz konusu hisse senetleri ve diğer sermaye piyasası araçlarının borsada satılabilir duruma getirilmesi / satılması ile ilgili SPK, Borsa İstanbul, MKK, Takasbank veya diğer kamu otoriteleri nezdinde hertürlü işlemin, tüm masrafları hesabından tahsil edilmek üzere ve ayrıca başkaca hiçbir hukuki işleme, müşteri onayına / rızasına, talimatına ihtiyaç olmaksızın müşteri adına aracı kurum tarafından yapılabilmesi konusunda aracı kurumu en geniş kapsamda yetkilendirdiğini gayri kabirücu olarak kabul ve beyan etmiştir. MÜŞTERİ temerrüt durumunda; borcuna mahsuben, aracı kurumun söz konusu sermaye piyasası araçlarını piyasa fiyatlarından kendi portföyüne alabileceğini ve/veya kendi yapacağı risk değerlendirmesi ile piyasa fiyatlarından satabileceğini, satış işlemlerine aracı kurum tarafından belirlenen kıymetlerden başlanacağını, bu konuda herhangi bir itirazının olmayacağını, satış işlemleri ile ilgili de ayrıca bir onay, rıza veya talimatına gerek olmadığını, işbu sözleşmeyi akdederek belirtilen hususlara peşinen rıza gösterdiğini ve onay / talimat verdiğini, bu işlemler sebebi ile zarar ettiği iddiası ile veya başkaca bir gerekçe ile aracı kurumdan hiç bir şekilde zarar tazmini veya başkaca bir hak talep etmeyeceğini gayri kabirücu olarak kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

8. İşlemin Niteliğine Göre Sermaye Piyasası Aracının ve Nakdin Teslim Esasları

İşlemin Niteliğine göre Sermaye Piyasası Aracının ve Nakdin MÜŞTERİ Tarafından Teslimi:

Madde 7'de belirtildiği üzere, herhangi bir türev araçta pozisyon almak isteyen MÜŞTERİ, Kurum tarafından talep edilen asgari başlangıç teminatını pozisyonun başlangıcında ve devamı süresince KURUM nezdindeki

hesabında nakden veya Kurum tarafından uygun görülecek teminat yapısı ile bulundurmak zorundadır. Gerekli teminat MÜŞTERİ tarafından yatırılmadığı veya pozisyonun devamı boyunca başlangıç seviyesinin üzerinde olmadığı durumda KURUM müşteri emirlerini yerine getirmeyecektir. Bu işlem tamamlanmadan MÜŞTERİ tarafından verilecek talimat sonucu alım veya satım emrinin kabulü ve gerçekleştirilmesi halinde doğacak tüm zarar MÜŞTERİ'ye aittir. İşlemin niteliğine göre sermaye piyasası aracının ve nakdin en geç BİAŞ VİOP veya ilgili Borsanın takas saatleri ile bu saatlerin dışına çıkmamak kaydıyla KURUM'un belirlemiş olduğu süreler içinde KURUM'a tevdi edilmemesi halinde KURUM bu işlemde doğan her türlü zararını ve alacağını ayrıca hukuki bir işleme, bildirim, onay ve/veya müşteri rızasına gerek olmaksızın MÜŞTERİ'ye ait sermaye piyasası araçları, diğer kıymetli evrak, TL ve döviz hesapları, KURUM'a verilmiş her türlü teminat ve ipotekleri doğrudan veya paraya çevirerek alacağı karşılığında re'sen piyasa fiyatından satış, takas ve/veya mahsup veya Kurum portföyüne virman yapabilir. KURUM'un alacaklarına karşılık yasal yollara müracaat hakkı saklıdır. KURUM her zaman işbu Sözleşme ile şartları belirlendiği üzere pozisyon kapamak üzere re'sen ters işlem, hisse senedi ve diğer sermaye piyasası araçlarının piyasa fiyatından satışı, Kurum portföyüne alınması ile rehin ve hapis hakkını kullanabilir. MÜŞTERİ'nin vereceği satım emirlerinde, ilgili sözleşmenin fiziki teslimi öngörmesi ve sözleşmenin vadesinden önce ters pozisyon alınmak suretiyle kapatılmaması durumunda ilgili dayanak varlıkların MÜŞTERİ tarafından teslimi işbu Sözleşme'de belirtilen fiziki teslimata ilişkin esaslar uyarınca yapılacaktır. MÜŞTERİ'nin anılan hükümlere uymaması durumunda ilgili sözleşme hükümleri ve işbu Sözleşme'nin emirlerin tasfiyesine ilişkin hükümleri ile ilişkili diğer hükümleri uygulanacaktır.

Satın Alınması İstenen Türev Araçların Bedelinin Ödenmesi:

MÜŞTERİ'nin vereceği alım emirlerinin KURUM tarafından yerine getirilmesi, satın alınması istenen türev araçların bedelinin veya teminat tutarının ve işlemlere ilişkin olarak KURUM tarafından tahakkuk ettirilecek komisyonların KURUM'a peşin olarak ödenmiş olmasına bağlıdır. Türev araçların alım işlemlerine ilişkin MÜŞTERİ'nin nakit ödeme, teminat tamamlama ve fiziki teslim yükümlülüklerinin yerine getirmesinde, BİAŞ VİOP veya ilgili Borsanın takas saatleri ile bu saatlerin dışına çıkmamak kaydıyla KURUM'un belirlemiş olduğu süreler dikkate alınacaktır. Müşterinin, Kurum tarafından kendisine bildirilen tutar ve sürede ve her halukarda Borsa tarafından belirlenen süre içerisinde sahip olduğu pozisyonlarla ilgili teminat tamamlama, pozisyon kapatma ve fiziki teslim yöneltik yükümlülüklerini yerine getirmediği durumda KURUM;

(i) Müşteri hesabını borçlandırmak suretiyle yükümlülüğü yerine getirmeye,

- (ii) Yükümlülüğünü yerine getirmeyerek temerrüde düşen müşteri hesabına işbu sözleşme kapsamında belirlenen şartlarda temerrüt faizi işletmeye,
- (iii) MÜŞTERİ hesabında mevcut türev araçların yükümlülük tutarına tekabül eden kısmını ters işlem yaparak kapatmaya ve alacağını tahsil etmeye,
- (iv) Müşteri hesabında mevcut TL ve yabancı para cinsinden nakdi, altın ve diğer kıymetli madenleri, hisse senetlerini, fonları, borçlanma araçlarını, kira sertifikalarını vb. diğer sermaye piyasası araçlarını piyasa fiyatından satarak alacağını tahsil etmeye ve/veya yükümlülüğün yerine getirilmesinde kullanmaya,
- (v) Müşteri hesabında mevcut TL ve yabancı para cinsinden nakdi, altın ve diğer kıymetli madenleri, hisse senetlerini, fonları, borçlanma araçlarını, kira sertifikalarını vb. diğer sermaye piyasası araçlarını piyasa fiyatından Kurum portföyüne almaya,
- ve Kurum alacağını tahsil etmek üzere yasal süreçlerde müşteri rızası, onayı, talimatı veya başkaca bir hukuksal işleme gerek olmaksızın müşteri adına hareket etmeye tam yetkilidir.

Kurum'un yukarıda belirtilen yetkilerini kullanması ve/veya kullanmaması ile ilgili Müşteri, olası zarar tazmini veya başkaca bir hak talebinde bulunmayacağını peşinen kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

MÜŞTERİ'nin temerrüde düşmesi:

MÜŞTERİ'nin, teminat tamamlama yükümlülüğü ve fiziki uzlaşmaya konu nakit ödeme ve fiziki teslim yükümlülüğünü Kurum tarafından belirlenen sürede ve her halukarda Borsa tarafından belirtilen sürelerde KURUM'daki hesabında bulundurmaması halinde MÜŞTERİ temerrüde düşmüş sayılacaktır. Temerrüde düşmüş MÜŞTERİ, yerine getiremediği yükümlülük tutarının hesabına borç kaydedildiği tarihten temerrüt durumunun sona erdiği tarihe kadar geçecek süre için asgari olarak mevzuatta belirlenen piyasa kuralları çerçevesinde ve her halükarda Aracı Kurum tarafından belirlenen oranlarda temerrüt faizi uygulanmasını kabul, beyan ve taahhüt eder. MÜŞTERİ, bu sözleşme kapsamındaki işlemlerini ve pozisyonlarını ve teminat durumunu takip ve kontrol etmekle yükümlüdür.

Temerrüt faizi yürütülmesine ilişkin hüküm saklı kalmak üzere, teminat tamamlama yükümlülüğünün yerine getirilmemesi durumunda işbu sözleşme hükümleri kapsamında KURUM tarafından ve /veya Borsa veya Takas Merkezi tarafından Müşteri'nin nakit dışı teminatları ve hesabında mevcut hisse senetleri ile diğer sermaye piyasası araçları ayrıca bir müşteri talimatına, onayına / rızasına gerek olmaksızın veya başkaca hukuki bir süreç işletilmeksizin piyasa fiyatından satış yapılmak suretiyle nakde çevrilerek borcuna mahsup edilebilir ve açık pozisyonları ters işlem ile kapatılabilir. MÜŞTERİ'nin Aracı Kurum nezdindeki varsa diğer hesaplarında yer alan nakit ve sermaye piyasası araçları da KURUM tarafından teminat yükümlülüğünün yerine getirilmesi amacıyla kullanılabilir, re'sen satılarak borçlu olan hesabına aktarılabilir. MÜŞTERİ, KURUM'a karşı olan teminat

tamamlama yükümlülüğünü zamanında yerine getirmemesi durumunda doğacak tüm zararlardan tüm malvarlığı ile sorumludur. Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümlerinde temerrüt uygulama şekli ve temerrüt faizi oranlarında bir değişiklik yapılması durumunda söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe girmesinden itibaren Müşteri'ye uygulanır.

9.MÜŞTERİ 'nin Bilgilendirilmesi

9.1.KURUM, MÜŞTERİ'ye

- (i) Türev Piyasalar Hesap Ekstresini,
(ii) Türev Piyasalar Açık Pozisyon Raporunu,
(iii) Türev Piyasalar Kar Zarar Raporunu,
(iv) Türev Piyasalar Gayrinakdi Teminatlar Raporu,
(v) Türev Araçlar Nakit Hareketleri Ekstresi'ni ilgili mevzuatta belirtilen süre içerisinde gönderecektir. KURUM ayrıca bu ekstreyi, MÜŞTERİ'nin talebi halinde, ücreti MÜŞTERİ tarafından karşılanmak üzere, yasal bir kısıt olmadığı durumda her zaman MÜŞTERİ'ye vermekle yükümlüdür. MÜŞTERİ bu bildirimlerin yapılmasını istemiyorsa bu isteğini yazılı olarak KURUM'a bildirmekle yükümlüdür. MÜŞTERİ, bu isteğine rağmen KURUM'un hesabıyla ilgili tebligat yapabilmek hak ve yetkisine sahip olduğunu kabul eder.

MÜŞTERİ, KURUM nezdindeki adresinin doğruluğu ile posta kod numarasının varlığını kontrol etmek ve değişiklikleri en geç iki gün içerisinde yazılı olarak KURUM'a bildirmek zorundadır. Aksi halde MÜŞTERİ'nin bilinen adresine yapılacak ihbar geçerli kabul edilir, ekstre ve her türlü bilginin kendine ulaştırılmamasından KURUM sorumlu tutulamaz.

9.2.İşbu sözleşmede sayılan bildirimler iadeli taahhütlü olarak yapılacak buna ilişkin tüm masraflar MÜŞTERİ tarafından karşılanacaktır.

9.3.KURUM ilgili dönem için herhangi bir bilgi bulunmayan rapor ve ekstreleri MÜŞTERİ'ye göndermeme hakkına sahiptir.

MÜŞTERİ, KURUM'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirim, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra 7 gün içerisinde KURUM'a ulaştırmakla yükümlüdür.

KURUM'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğunda tescilli bulunan ticari yerleşim adresidir. MÜŞTERİ yetkili Ticaret Sicili Memurluğundan KURUM'un ticari adresini ve bundaki değişiklikleri izlemekle yükümlü olup KURUM'a her türlü tebligatı ve bildirimini bu tarihteki ticari adresine yapacaktır.

KURUM, posta, İnternet servis sağlayıcısı, kurye, sigorta şirketi gibi hizmet veren üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

10.MÜŞTERİ'ye Ait Nakdin Değerlendirilmesi Esasları

10.1.MÜŞTERİ'nin hesabında gün sonunda oluşacak Türk Lirası mevcudu, SPK düzenlemeleri gereğince nemalandırabilir. Bu madde hükmünden yararlanmak

istemeyen MÜŞTERİ, bu isteğini yazılı olarak KURUM'a bildirir. KURUM, SPK'nın alacağı yeni kararlar veya MÜŞTERİ'nin verdiği yetkiye bağlı olarak bu madde hükmünün kapsamını değiştirebilir veya tamamen uygulamayabilir. KURUM, MÜŞTERİ'nin hesabında bulunan gün sonu mevcudunu, KURUM'un satışına aracılık ettiği B Tipi Yatırım Fonu Katılma Belgeleri satışı veya gün sonunda ve bir gün valörlü olarak otomatik repo işlemi yaparak değerlendirebilir. Bu durumda MÜŞTERİ'nin diğer yatırım araçlarının getirilerine göre daha yüksek veya düşük getiri sağlamasından KURUM sorumlu değildir. MÜŞTERİ alacak bakiyesininTL'den az olması durumunda KURUM bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. MÜŞTERİ, KURUM'un sözkonusu limiti serbestçe belirlemeye ve değiştirmeye yetkili olduğunu kabul ve beyan eder. Takas Merkezinde bulunan MÜŞTERİ teminatlarının Takas Merkezi nemalandırılması bu maddenin kapsamı dışındadır.

10.2.MÜŞTERİ'nin alacak bakiyesinin değerlendirilmesi durumunda, elde edilen nema MÜŞTERİ'nin KURUM hesabına alınacak; KURUM'un komisyonu ve tahakkuk edecek her türlü vergi, resim, harç, faiz ve sair diğer giderler ise MÜŞTERİ'nin KURUM hesabına borç olarak kayıt edilecektir. MÜŞTERİ, KURUM tarafından hesaplarından alınacak olan komisyon ve tahakkuk edecek her türlü vergi, resim, harç, faiz ve sair diğer giderler ile ilgili olarak işbu Sözleşme'nin 11. maddesinde yer alan hükümleri peşinen kabul ederler.

10.3.MÜŞTERİ, bu maddede belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Borsa Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı KURUM veya aracı kuruluşların ödeme güçlüğüne düşmesi veya herhangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda KURUM'dan herhangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

11.Tezgahüstü Türev İşlemlere (OTC) İlişkin Özel Hükümler

11.1.Swap İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler

11.1.1.İşlemlerin Konusu ve Kapsamı

MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasında yapılan ve yapılacak olan, swap işlemleri bu Özel Hükümler kapsamında değerlendirilecektir. Taraflar arasında swap işlemleri, dövize veya faiz oranına dayalı olarak yapılabilir. MÜŞTERİ'nin swap işlemi yapmaması halinde, bu Swap İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler, MÜŞTERİ için geçerli olmayacak, ancak MÜŞTERİ'nin Swap İşlemi yapması halinde, işleme ilişkin talimat veya emrin verildiği anda, bu Özel Hükümler geçerli ve bağlayıcı olacaktır.

ARACI KURUM ile MÜŞTERİ arasında yapılan her bir Swap İşlemi'nin türü ve detayları İşlem Talimat Formu üzerinde yer alır. İşlem Talimat Formu, MÜŞTERİ ve ARACI KURUM tarafından imzalanır ve İşlem Talimat Formu'nda yer alan işlem, bu Sözleşme Seti hükümlerine tabi olarak değerlendirilir.

11.1.2.Tanımlar

Swap işlemlerine ilişkin olarak Sözleşme Seti'nde ve aynı zamanda Swap işlemlerine ilişkin İşlem Talimat Formu'nda yer alan bazı terimler aşağıda tanımlanmıştır.

Swap İşlemi: İşbu Sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek her bir Swap İşlemi için düzenlenecek İşlem Talimat Formu'na konu;

- (i) Faiz oranı swap, para swap, çapraz faiz swap, swap opsiyonu, baz swap, ileri tarihli swap, faiz oranı üst limiti (cap), faiz oranı collar, faiz oranı alt limitli (floor), mal/emtia swap, pay veya pay endeks swap, toplam getiri swap veya diğer bir finansal aracı veya,
- (ii) Yukarıdaki işlemlere benzeyen bir türdeki herhangi bir diğer türev işlemi veya,
- (iii) Yukarıda sayılan işlemlerin kombinasyonunu veya,
- (iv) Yukarıdaki sayılanlar haricinde Swap İşlemi olarak bu Sözleşme'de ve/veya İşlem Talimat Formu'nda belirtilen diğer herhangi bir işlemidir.

İşlem Talimat Formu: ARACI KURUM tarafından tanzim edilip gönderilen, ilgili Swap işleminin nihai hükümlerini kapsayan ve işbu sözleşme Seti'ni tamamlayıcı belge anlamına gelir.

11.1.3.Dövize Dayalı Swap İşlem Esasları

11.1.3.1.Dövize dayalı swap işlemlerinde, ARACI KURUM ve MÜŞTERİ, işlem talimat formunda yer alan tutarda döviz, belirtilen tarihlerde, öngörülmüş olan kurlar üzerinden satma ve geri alma (değiştirme) hususunda anlaşmışlardır. Ancak öncelikle MÜŞTERİ'nin İşlem Talimat Formu'nda gösterilen taahhüdünü yerine getirerek ödemeyi anlaşılan döviz ve kur üzerinden ARACI KURUM'a yapması zorunludur. ARACI KURUM bu ödemeye karşılık olarak, kendi taahhüdünü ifa etmekle yükümlü olacaktır.

11.1.3.2.MÜŞTERİ'nin belirlenen vade tarihinde taahhüt etmiş olduğu tutarı ARACI KURUM'a ödememesi halinde, MÜŞTERİ açısından taahhüdün ihlali, dolayısıyla temerrüt ve fesih hükümleri geçerli olur.

11.1.4.Faize Dayalı Swap İşlemleri

11.1.4.1.Faiz Swap işlemlerinde, her bir Hesaplama Dönemi için, Değişken Faiz Tutarı ile Sabit Faiz Tutarı arasındaki mutlak fark ("Swap Takas Tutarı") hesaplanır. Değişken Faiz Tutarı Sabit Faiz Tutarı'ndan fazla ise Değişken Faiz Ödeyicisi, tersi durumda ise Sabit Faiz Ödeyicisi, ilgili Takas Tarihi'nde karşı Taraf'a Swap Takas Tutarı'nı ödemekle yükümlüdür.

11.1.4.2.Çapraz Döviz Swapı işlemlerinde, her bir Hesaplama Dönemi için, Değişken Faiz Ödeyicisi Değişken Ödeme Tutarı'nı, Sabit Faiz Ödeyicisi de Sabit Ödeme Tutarı'nı, ilgili Takas Tarihi'nde karşı Taraf'a ödemekle yükümlüdür.

11.1.4.3.Faiz Alım Opsiyonu (Cap) işlemlerinde;

- (a) Opsiyon Alıcısı, Opsiyon Primi'ni Opsiyon Primi Ödeme Tarihi'nde Opsiyon Satıcısı'na ödemekle yükümlüdür. Opsiyon Alıcısı'nın bu ödeme yükümlülüğünü gerçekleştirmemesi halinde,

Opsiyon Satıcısı, Opsiyon Primi ödenmeyen Opsiyon İşlemi'ni tek taraflı olarak ve herhangi bir ceza tutarı ödemeksizin geçersiz kılmaya veya Opsiyon Alıcısı aleyhine temerrüt hükümlerini işletmeye yetkilidir.

(b) Her bir Hesaplama Dönemi için, Opsiyon Satıcısı, o Hesaplama Dönemi'ne ait Cap Ödeme Tutarı'nı ilgili Takas Tarihi'nde Opsiyon Alıcısı'na ödemekle yükümlüdür.

11.1.4.4.Faiz Satım Opsiyonu (Floor) işlemlerinde,

(a)Opsiyon Alıcısı, Opsiyon Primi'ni Opsiyon Primi Ödeme Tarihi'nde Opsiyon Satıcısı'na ödemekle yükümlüdür. Opsiyon Alıcısı'nın bu ödeme yükümlülüğünü gerçekleştirmemesi halinde, Opsiyon Satıcısı, Opsiyon Primi ödenmeyen Opsiyon İşlemi'ni tek taraflı olarak ve herhangi bir ceza tutarı ödemeksizin geçersiz kılmaya veya Opsiyon Alıcısı aleyhine temerrüt hükümlerini işletmeye yetkilidir.

(b) Her bir Hesaplama Dönemi için, Opsiyon Satıcısı, o Hesaplama Dönemi'ne ait Floor Ödeme Tutarı'nı ilgili Takas Tarihi'nde Opsiyon Alıcısı'na ödemekle yükümlüdür.

11.1.4.5.Madde 11.1.4.3.(a) veya Madde 11.1.4.4.(a) uyarınca geçersiz kılınan Opsiyon İşlemleri'ne ilişkin olarak Taraflar'ın herhangi bir ödeme yükümlülüğü olmayacaktır.

11.1.4.6.MÜŞTERİ, gerçekleştirilen Türev İşlem çerçevesinde, ilgili Takas Tarihi itibariyle ARACI KURUM'a ödemesi gereken tutarı, kullanılabilir fonlar halinde en geç Takas Tarihi'nde saat 14.00'e kadar ARACI KURUM nezdinde bulunan hesabında hazır bulundurmakla yükümlüdür. ARACI KURUM, söz konusu tutarı MÜŞTERİ'nin hesabından tahsile yetkilidir.

11.1.4.7.ARACI KURUM, gerçekleştirilen Türev İşlem çerçevesinde, ilgili Takas Tarihi itibariyle MÜŞTERİ'ye ödemesi gereken tutarı, Takas Tarihi'nde MÜŞTERİ'nin kendi nezdinde bulunan hesabında kullanılabilir fonlar halinde hazır etmekle yükümlüdür.

11.1.4.8.MÜŞTERİ'nin belirlenen vade tarihinde taahhüt etmiş olduğu tutarı ARACI KURUM'a ödememesi halinde, MÜŞTERİ açısından taahhüdün ihlali, dolayısıyla temerrüt ve fesih hükümleri geçerli olur.

11.1.5.Hesaplama Yetkilisi

11.1.5.1.Swap işlemlerinde, dövize dayalı ise vade tarihinde geçerli olan döviz kurunu, faize dayalı ise vade tarihinde geçerli olan faizi hesaplama, belirleme ve ilgili Taraf'a ödemekle yükümlü olacağı tutarı bildirme ve bu çerçevede, Taraflar arasında yapılacak Swap işlemleri ile ilgili bütün hesaplamaları yapma konusunda yetkili ARACI KURUM'dur.

11.1.5.2.ARACI KURUM, 11.1.5.1. maddesi gereğince kendisine verilmiş olan hesaplama yetkisini piyasa teamüllerine uygun ve Tarafların hak ve menfaatlerini zedelemeyecek şekilde iyi niyetle yerine getireceğini

kabul ve taahhüt eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından bu ilkelere uyması kaydıyla, yapılacak hesaplamaların yöntem ve esaslarını kabul edeceği beyan ve kabul eder.

11.2.Forward İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler

11.2.1.İşlemlerin Konusu ve Kapsamı

MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasında yapılacak olan Forward (vadeli) İşlemler, bu Özel Hükümler kapsamında değerlendirilecektir. MÜŞTERİ'nin Forward İşlemi yapmaması halinde, bu Forward İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler, MÜŞTERİ için geçerli olmayacak, ancak MÜŞTERİ'nin Forward İşlemi yapması halinde, işleme ilişkin talimat veya emrin verildiği anda, bu Özel Hükümler geçerli ve bağlayıcı olacaktır.

11.2.2.Tanımlar

Forward işlemlerine ilişkin olarak Sözleşme Seti'nde ve aynı zamanda Forward işlemlerine ilişkin İşlem Talimat Formu'nda yer alan bazı terimler aşağıda tanımlanmıştır.

Forward İşlemi: Belirli bir Vadeli Ürün'ün, önceden belirlenmiş bir vadede (Vade Tarihi) ve üzerinde mutabık kalınmış kur/fiyat/faiz oranı/seviye (Vadeli Fiyat) üzerinden alım veya satım işlemidir.

Forward Alım İşlemi: MÜŞTERİ'nin Vadeli Ürün'ü, Vade Tarihi'nde Vadeli Fiyat üzerinden ARACI KURUM'dan satın alma taahhüdüne girdiği Forward İşlemi'dir.

Forward Alım Tutarı: MÜŞTERİ tarafından Forward İşlemi kapsamında alınacak Vadeli Ürün'ün nominal miktarı veya tutarıdır. Bu tutar MÜŞTERİ'nin Vade Tarihi'ndeki alım tutarıdır.

Forward Alım Bedeli: Forward Alım Tutarı ile Vadeli Fiyat'ın çarpılmasıyla hesaplanan ve MÜŞTERİ'nin alım bedeli olarak ARACI KURUM'a ödemekle yükümlü olduğu tutardır.

Forward Satım İşlemi: MÜŞTERİ'nin Vadeli Ürün'ü, Vade Tarihi'nde Vadeli Fiyat üzerinden ARACI KURUM'a satma taahhüdüne girdiği Forward İşlemi'dir.

Forward Satım Tutarı: MÜŞTERİ tarafından Forward İşlemi kapsamında satılacak Vadeli Ürün'ün nominal miktarı veya tutarıdır. Bu tutar MÜŞTERİ'nin Vade Tarihi'ndeki ödeme tutarıdır.

Forward Satım Bedeli: Forward Satım Tutarı ile Vadeli Fiyat'ın çarpılmasıyla hesaplanan ve ARACI KURUM'un satım bedeli olarak MÜŞTERİ'ye ödemekle yükümlü olduğu tutardır.

Vadeli Ürün: ARACI KURUM ve MÜŞTERİ arasında gerçekleştirilen Forward İşlemi'ne konu olan ve Forward İşlem Talimat Formu'nda detayları belirtilen, döviz, devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör borçlanma araçları, eurobond'lar, altın veya diğer ekonomik veya finansal göstergeler anlamına gelir.

11.2.3.İşlem Esasları

11.2.3.1.ARACI KURUM ile MÜŞTERİ arasında yapılan her bir Forward İşlemi'nde, Taraflar'dan birisi İşlem Talimat Formu üzerinde tanımlanmış olan Vadeli Ürün'ü, Vade Tarihi'nde, Vadeli Fiyat üzerinden satın

alma, diğer Taraf da söz konusu Vadeli Ürün'ü, Vade Tarihi'nde Vadeli Fiyat üzerinden satma yükümlülüğüne girmektedir.

11.2.3.2.MÜŞTERİ, gerçekleştirilen Forward İşlemi çerçevesinde ARACI KURUM'a ödemesi gereken tutarı, kullanılabilir fonlar halinde en geç Vade Tarihi'nde saat 14.00'e kadar ARACI KURUM nezdinde bulunan hesabında hazır bulundurmakla yükümlüdür. ARACI KURUM, söz konusu tutarı MÜŞTERİ'nin hesabından tahsile yetkilidir.

11.2.3.3.ARACI KURUM, gerçekleştirilen Forward İşlemi çerçevesinde MÜŞTERİ'ye ödemesi gereken tutarı, Vade Tarihi itibariyle MÜŞTERİ'nin kendi nezdinde bulunan hesabında kullanılabilir fonlar halinde hazır etmekle yükümlüdür.

11.2.3.4.Vade Tarihi itibariyle diğer Taraf'a ödeme yükümlülüğünü yerine getirmeyen Taraf, Genel Hükümler kapsamında temerrüde düşmüş sayılır.

11.2.4.Hesaplama Yetkilisi

11.2.4.1.Forward işlemlerinde, dayanak olan vadeli ürünün vade tarihinde geçerli olan kur veya fiyatını hesaplama, belirleme ve ilgili Taraf'a ödemekle yükümlü olacağı tutarı bildirme ve bu çerçevede, Taraflar arasında yapılacak Forward işlemi ile ilgili bütün hesaplamaları yapma konusunda yetkili ARACI KURUM'dur.

11.2.4.2.ARACI KURUM, 3.4.1 maddesi gereğince kendisine verilmiş olan hesaplama yetkisini piyasa teamüllerine uygun ve Tarafların hak ve menfaatlerini zedelemeyecek şekilde iyi niyetle yerine getireceğini kabul ve taahhüt eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından bu ilkelere uyması kaydıyla, yapılacak hesaplamaların yöntem ve esaslarını kabul edeceğini beyan ve kabul eder.

11.3.Opsiyon İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler

11.3.1.İşlemlerin Konusu ve Kapsamı

MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasında yapılacak olan her bir Opsiyon İşlemi, bu Özel Hükümler çerçevesinde değerlendirilir. MÜŞTERİ'nin Opsiyon İşlemi yapmaması halinde, bu Opsiyon İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler, MÜŞTERİ için geçerli olmayacak, ancak MÜŞTERİ'nin Opsiyon İşlemi yapması halinde, işleme ilişkin talimat veya emrin verildiği anda, bu Özel Hükümler geçerli ve bağlayıcı olacaktır.

11.3.2.Tanımlar

Opsiyon işlemlerine ilişkin olarak Sözleşme Seti'nde ve aynı zamanda Opsiyon işlemlerine ilişkin İşlem Talimat Formu'nda yer alan bazı terimler aşağıda tanımlanmıştır.

11.3.3.Taraflar ve İşlem Konusu

Opsiyon İşlemi : Opsiyon Alıcısı'na, ödediği Opsiyon Primi karşılığında, Opsiyon Kullanım Süresi içinde kullanma kararını Opsiyon Satıcısı'na bildirerek, Opsiyon Tutarı'nı önceden belirlenmiş Takas Tarihi'nde ve üzerinde anlaşılmış Opsiyon Kullanım Fiyatı üzerinden alma veya satma (veya Opsiyon Karı'nı tahsil

etme) hakkı veren, Opsiyon Satıcısı'nı ise, Opsiyon Alıcısı bu hakkını kullanmaya karar verdiği takdirde, Opsiyon Alıcısı karşısında bu alım satımı yapma (veya Opsiyon Karı'nı ödeme) yükümlülüğüne sokan işlemidir.

Opsiyon Alıcısı: İşlem Talimat Formu'nda Opsiyon Alıcısı olarak belirtilen Taraf'tır.

Opsiyon Satıcısı: İşlem Talimat Formu'nda Opsiyon Satıcısı olarak belirtilen Taraf'tır.

Dayanak Varlık: İşlem Talimat Formu'nda belirleyici özellikleri ve nitelikleri ile birlikte Dayanak Varlık olarak belirtilen döviz, devlet iç borçlanma senedi, özel sektör borçlanma aracı, eurobond, altın veya diğer ekonomik veya finansal göstergedir.

11.3.4.Opsiyon Çeşitleri

Opsiyon Sınıfı : İşlem Talimat Formu'nda Call (Alım) Opsiyonu veya Put (Satım) Opsiyonu şeklinde belirtilen sınıftır.

Call Opsiyonu: Opsiyon Alıcısı'na, Opsiyon Bedeli'ni ödeyerek Opsiyon Tutarı'nı alma (veya Opsiyon Karı'nı tahsil etme) hakkı veren Opsiyon İşlemi'dir.

Put Opsiyonu: Opsiyon Alıcısı'na, Opsiyon Bedeli'ni tahsil ederek Opsiyon Tutarı'nı satma (veya Opsiyon Karı'nı tahsil etme) hakkı veren Opsiyon İşlemi'dir.

Plain Vanilla Opsiyon İşlemi: Herhangi bir Bariyer Koşulu içermeyen, Dijital Opsiyon tanımına girmeyen Opsiyon İşlemi'dir.

Bariyerli Opsiyon İşlemi: Opsiyon hakkının geçerli olabilmesi için, öncelikle ilgili Opsiyon İşlemi için tanımlanan Bariyer Koşulu'nun gerçekleşmesi gereken Opsiyon İşlemi'dir.

Dijital Opsiyon İşlemi: Dijital Opsiyon Ödeme Koşulu'nun gerçekleşmesi durumunda, Spot Fiyat ile Opsiyon Kullanım Fiyatı arasındaki farka bakılmaksızın, İşlem Talimat Formu'nda belirtilen sabit bir Opsiyon Karı'nın ödenmesini öngören Opsiyon İşlemi'dir.

Opsiyon Tipi: İşlem Talimat Formu'nda Avrupa Tipi veya Amerikan Tipi şeklinde belirtilen opsiyon tipidir.

Opsiyon Kullanım Süresi: Avrupa Tipi opsiyonlar için yalnızca Opsiyon Vade Tarihi'nde, Amerikan Tipi opsiyonlar için ise İşlem Tarihi ile Opsiyon Vade Tarihi arasında herhangi bir İş Günü'nde, İlk Bildirim Saati'nden Son Bildirim Saati'ne kadar olan süredir.

Uzlaşma Şekli: İşlem Talimat Formu'nda "Fiziki Uzlaşım" veya "Nakit Uzlaşım" şeklinde belirtilen yöntemdir. Dijital Opsiyonlar için Uzlaşım Şekli her zaman Nakit Uzlaşım'dır.

11.3.5.Tarihler ve Tutarlar

Opsiyon Tutarı: İşlem Talimat Formu'nda para birimi, nominal tutarı ve/veya birimi ile birlikte Opsiyon Tutarı olarak belirtilen Dayanak Varlık miktarıdır.

Opsiyon Kullanım Fiyatı (Strike): İşlem Talimat Formu'nda Opsiyon Kullanım Fiyatı olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

Opsiyon Bedeli: İşlem Talimat Formu'nda para birimi ile birlikte Opsiyon Bedeli olarak belirtilen ve Opsiyon Tutarı ile Opsiyon Kullanım Fiyatı'nın çarpımına eşit olan tutardır.

Opsiyon Vade Tarihi: İşlem Talimat Formu'nda Opsiyon Vade Tarihi olarak belirtilen tarihtir. Belirtilen

Tarih'in İş Günü olmaması durumunda, bu tarihi izleyen ilk İş Günü, Opsiyon Vade Tarihi olacaktır.

Opsiyon Primi: İşlem Talimat Formu'nda para birimi ile birlikte Opsiyon Primi olarak belirtilen tutardır.

Opsiyon Primi Ödeme Tarihi: İşlem Talimat Formu'nda Opsiyon Primi Ödeme Tarihi olarak belirtilen tarihtir.

Opsiyon Kullanım Bildirimi: Opsiyon Alıcısı'nın, herhangi bir Opsiyon İşlemi altındaki opsiyon hakkını kullanmak istediğini belirtmek amacıyla Opsiyon Satıcısı'na açık ve net olarak verdiği sözlü veya yazılı bildirimdir. Dijital Opsiyonlar için, Hesaplama Yetkilisi'nin Dijital Opsiyon Ödeme Koşulu'nun gerçekleştiğini belirlemesi durumunda, Opsiyon Alıcısı'nın Opsiyon Satıcı'na geçerli bir Opsiyon Kullanım Bildirimi göndermiş olduğu varsayılacaktır.

Bildirim Saati: İşlem Talimat Formu'nda Bildirim Saati olarak belirtilen saattir.

Opsiyon Kullanım Tarihi: Opsiyon Alıcısı'nın, Opsiyon Satıcısı'na geçerli bir Opsiyon Kullanım Bildirimi gönderdiği veya Dijital Opsiyon Ödeme Koşulu'nun gerçekleştiği tarihtir.

Opsiyon Karı: Dijital Opsiyon İşlemleri için para birimi ile birlikte İşlem Talimat Formu'nda belirtilen, uzlaşma Şekli "Nakit Uzlaş" olan Opsiyon İşlemleri için, Opsiyon Yönü'ne göre aşağıdaki formüller ile Opsiyon Bedeli'nin para birimi cinsinden hesaplanan tutardır.

(a) Call Opsiyonu için:

Opsiyon Karı = Opsiyon Tutarı x (Spot Fiyat – Opsiyon Kullanım Fiyatı)

(b) Put Opsiyonu için:

Opsiyon Karı = Opsiyon Tutarı x (Opsiyon Kullanım Fiyatı – Spot Fiyat)

Spot Fiyat: Spot Fiyat Referansı'na göre veya İşlem Talimat Formu'nda Spot Fiyat Referansı belirtilmemişse Spot Piyasa'da gerçekleşen işlemlerde ortaya çıkan fiyatlara göre belirlenecek olan, Dayanak Varlık'ın;

(a) Opsiyon Karı'nın hesaplanacağı durumlarda Opsiyon Vade Tarihi'nde gerçekleşen,

(b) Bariyer Koşulu'nun gerçekleşip gerçekleşmediğinin belirleneceği durumlarda, Bariyer Gözlem Süresi içerisinde herhangi bir anda gerçekleşen,

(c) Dijital Opsiyon Ödeme Koşulu'nun gerçekleşip gerçekleşmediğinin belirleneceği durumlarda, Dijital Opsiyon Gözlem Süresi içerisinde herhangi bir anda gerçekleşen spot fiyatıdır.

Spot Fiyat Referansı: İşlem Talimat Formu'nda detayları ve belirleme yöntemi açıklanan, Dayanak Varlık'ın spot fiyatının izlenebileceği, kamuya açık fiyat kaynağıdır. Bu kaynağa erişim için bir ücret ödeniyor olması, kaynağın kamuya açık olarak değerlendirilmesini engellemez.

Spot Piyasa: Sidney saati ile Pazartesi sabahı 05:00'te başlayıp New York saati ile Cuma akşamı saat 17:00'ye kadar dünya üzerinde herhangi bir finansal merkezde açık olan, Dayanak Varlık üzerine alım/satım işlemlerinin gerçekleştiği, yeterli işlem derinliğine sahip ulusal ve uluslararası piyasalardır.

11.3.6. Bariyerli Opsiyonlara İlişkin Ek Tanımlar

Bariyer: Herhangi bir Bariyerli Opsiyon İşlemi altındaki opsiyon hakkının geçerli olabilmesi için Spot Fiyat'ın ulaşması veya ulaşmaması gereken seviye(ler)dir. Opsiyon hakkının geçerli olabilmesi için Spot Fiyat'ın knock-in bariyerlerine ulaşması, knock-out bariyerlerine ise ulaşmaması gerekir.

Bariyer Tipi: İşlem Talimat Formu'nda Amerikan Tipi Bariyer, Avrupa Tipi Bariyer veya Pencere (Window) Tipi Bariyer olarak belirtilen bariyer tipidir. Pencere Tipi Bariyer seçildiğinde, İşlem Talimat Formu'nda Bariyer Gözlem Başlangıç Tarihi ve Saati ile Bariyer Gözlem Bitiş Tarihi ve Saati'nin belirtilmesi zorunludur.

Bariyer Koşulu: Bariyer Gözlem Süresi boyunca herhangi bir anda, Spot Fiyat'ın;

(a) Knock-in Alt Bariyer Seviyesi'ne eşit veya daha küçük olması,

(b) Knock-in Üst Bariyer Seviyesi'ne eşit veya daha büyük olması,

(c) Knock-out Alt Bariyer Seviyesi'ne eşit veya daha küçük olmaması,

(d) Knock-out Üst Bariyer Seviyesi'ne eşit veya daha büyük olmamasıdır.

Bariyer Koşulu'nun gerçekleşmemesi durumunda Opsiyon İşlemi altındaki opsiyon hakkı geçersiz olacaktır. Yukarıda (a), (b), (c) ve (d) şıklarında belirtilen şartlar, yalnızca ilgili Bariyerli Opsiyon İşlemi'ne ait İşlem Talimat Formu'nda ilgili Bariyer Seviyesi belirtildiği takdirde geçerlidir. İşlem Talimat Formu'nda belirtilmeyen Bariyer Seviyeleri için yukarıda ilgili şıkta belirtilen şart aranmaz.

Bariyer Gözlem Süresi: Bariyer Gözlem Süresi;

(a) Amerikan Tipi Bariyer(ler) için, İşlem Tarihi'nden Opsiyon Vade Tarihi'nde Son Bildirim Saati'ne kadar,

(b) Avrupa Tipi Bariyer(ler) için, Opsiyon Vade Tarihi'nde saat 00.00'dan Son Bildirim Saati'ne kadar,

(c) Pencere Tipi Bariyer(ler) için Bariyer Gözlem Başlangıç Tarihi ve Saati'nden Bariyer Gözlem Bitiş Tarihi ve Saati'ne kadar olan süredir.

Bariyer Seviyesi (Seviyeleri): İşlem Talimat Formu'nda belirtilen Knock-in Alt Bariyer Seviyesi, Knock-in Üst Bariyer Seviyesi, Knock-out Alt Bariyer Seviyesi veya Knock-out Üst Bariyer Seviyesi'nden herhangi biri veya birkaçıdır.

Knock-in Alt Bariyer Seviyesi: İşlem Talimat Formu'nda Knock-in Alt Bariyer Seviyesi olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

Knock-in Üst Bariyer Seviyesi: İşlem Talimat Formu'nda Knock-in Üst Bariyer Seviyesi olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

Knock-out Alt Bariyer Seviyesi: İşlem Talimat Formu'nda Knock-out Alt Bariyer Seviyesi olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

Knock-out Üst Bariyer Seviyesi: İşlem Talimat Formu'nda Knock-out Üst Bariyer Seviyesi olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

11.3.7. Dijital Opsiyonlara İlişkin Ek Tanımlar

Dijital Opsiyon Ödeme Koşulu: Dijital Opsiyon Gözlem Süresi içerisinde herhangi bir anda, Spot Fiyat'ın;

- (a) One Touch Alt Seviyesi'ne eşit veya daha küçük olması,
- (b) One Touch Üst Seviyesi'ne eşit veya daha büyük olması,
- (c) No Touch Alt Seviyesi'ne eşit veya daha küçük olmaması,
- (d) No Touch Üst Seviyesi'ne eşit veya daha büyük olmamasıdır.

Dijital Opsiyon Ödeme Koşulu'nun gerçekleşmemesi durumunda Opsiyon İşlemi altındaki opsiyon hakkı geçersiz olacaktır. Yukarıda (a), (b), (c) ve (d) şıklarında belirtilen şartlar, yalnızca ilgili Dijital Opsiyon İşlemi'ne ait İşlem Talimat Formu'nda ilgili Temas Seviyesi belirtildiği takdirde geçerlidir. İşlem Talimat Formu'nda belirtilmeyen Temas Seviyeleri için yukarıda ilgili şıkta belirtilen şart aranmaz.

Dijital Opsiyon Gözlem Tipi: İşlem Talimat Formu'nda Amerikan Tipi Gözlem, Avrupa Tipi Gözlem veya Pencere (Window) Tipi Gözlem olarak belirtilen dijital opsiyon gözlem tipidir. Pencere Tipi Gözlem seçildiğinde, İşlem Talimat Formu'nda Dijital Opsiyon Gözlem Başlangıç Tarihi ve Saati ile Dijital Opsiyon Gözlem Bitiş Tarihi ve Saati'nin belirtilmesi zorunludur.

Dijital Opsiyon Gözlem Süresi: Dijital Opsiyon Gözlem Tipi olarak;

- (a) Amerikan Tipi Gözlem seçildiyse, İşlem Tarihi'nden Opsiyon Vade Tarihi'nde Son Bildirim Saati'ne kadar,
- (b) Avrupa Tipi Gözlem seçildiyse, Opsiyon Vade Tarihi'nde İlk Bildirim Saati'nden Son Bildirim Saati'ne kadar,
- (c) Pencere Tipi Bariyer(ler) için Dijital Opsiyon Gözlem Başlangıç Tarihi ve Saati'nden Dijital Opsiyon Gözlem Bitiş Tarihi ve Saati'ne kadar olan süredir.

Temas Seviyesi (Seviyeleri): İşlem Talimat Formu'nda belirtilen One Touch Alt Seviyesi, One Touch Üst Seviyesi, No Touch Alt Seviyesi veya No Touch Üst Seviyesi'nden herhangi biri veya birkaçıdır.

One Touch Alt Seviyesi: İşlem Talimat Formu'nda One Touch Alt Seviyesi olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

One Touch Üst Seviyesi: İşlem Talimat Formu'nda One Touch Üst Seviyesi olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

No Touch Alt Seviyesi: İşlem Talimat Formu'nda No Touch Alt Seviyesi olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

No Touch Üst Seviyesi: İşlem Talimat Formu'nda No Touch Üst Seviyesi olarak belirtilen kur/fiyat/faiz oranı/seviyedir.

11.3.8. İşlem Esasları

11.3.8.1. Opsiyon Primine ilişkin Esaslar

Opsiyon Alıcısı, opsiyon hakkına sahip olabilmek için Opsiyon Primi'ni, Opsiyon Primi Ödeme Tarihi'nde Opsiyon Satıcısı'na ödemekle yükümlüdür. Opsiyon Alıcısı'nın bu ödeme yükümlülüğünü gerçekleştirmemesi halinde, Opsiyon Satıcısı, Opsiyon

Primi ödenmeyen Opsiyon İşlemi'ni tek taraflı olarak ve herhangi bir ceza tutarı ödemeksizin geçersiz kılmaya veya Opsiyon Alıcısı aleyhine temerrüt hükümlerini işletmeye yetkilidir.

Opsiyon Primi ödeme yükümlülüğü, opsiyon hakkının kullanımından bağımsız olup, İşlem Talimat Formu'nda aksi belirtilmedikçe, opsiyon hakkının kullanılmaması veya Opsiyon İşlemi altındaki opsiyon hakkının bu Özel Hükümler'de belirtilen herhangi bir nedenle geçersiz olması durumlarında Opsiyon Primi iadesi yapılmaz.

11.3.8.2. Opsiyon Hakkının Kullanılması ve Ödeme Yükümlülükleri

Opsiyon Alıcısı'nın, Opsiyon Kullanım Süresi içerisinde Opsiyon Satıcısı'na geçerli bir Opsiyon Kullanım Bildirimi göndermesi durumunda Taraflar'ın ödeme yükümlülükleri İşlem Yönü ve Takas Yöntemi'ne göre aşağıdaki gibi olacaktır.

(a) **Call Opsiyonu:** Takas Yöntemi olarak Netleşme seçildiyse, Opsiyon Satıcısı Takas Tarihi'nde Opsiyon Karı'nı Opsiyon Alıcısı'na ödemekle yükümlüdür. Takas Yöntemi olarak Ödeme ve Teslim seçildiyse, Opsiyon Alıcısı Opsiyon Satıcısı'na Opsiyon Bedeli'ni, Opsiyon Satıcısı da Opsiyon Alıcısı'na Opsiyon Tutarı'nı ödemekle yükümlüdür.

(b) **Put Opsiyonu:** Takas Yöntemi olarak Netleşme seçildiyse, Opsiyon Satıcısı Takas Tarihi'nde Opsiyon Karı'nı Opsiyon Alıcısı'na ödemekle yükümlüdür. Takas Yöntemi olarak Ödeme ve Teslim seçildiyse, Opsiyon Alıcısı Opsiyon Satıcısı'na Opsiyon Tutarı'nı, Opsiyon Satıcısı da Opsiyon Alıcısı'na Opsiyon Bedeli'ni ödemekle yükümlüdür.

11.3.8.3. Opsiyon Hakkının Geçersiz Olması

Bir Opsiyon İşlemi altındaki opsiyon hakkının Opsiyon Kullanım Bildirimi gönderilerek kullanılmaması, veya o Opsiyon İşlemi'ne ait bir Bariyer Koşulu veya Dijital Opsiyon Ödeme Koşulu'nun gerçekleşmemesi durumlarında, işlem altındaki opsiyon hakkı geçersiz olacaktır, ve varsa henüz ödenmemiş Opsiyon Prim(ler)i hariç, Taraflar'ın o Opsiyon İşlemi altında hiçbir hak veya yükümlülükleri olmayacaktır.

11.3.8.4. Birleşik Opsiyon İşlemleri

Taraflar, bazı opsiyon stratejileri yaratmak veya opsiyonları ucuzlatmak amacıyla, aynı anda birden fazla Opsiyon İşlemi içeren işlemler ("Birleşik Opsiyon İşlemi") yapabilirler. Bu gibi durumlarda, Birleşik Opsiyon İşlemi için, barındırdığı her bir Opsiyon İşlemi'nin detaylarını içeren tek bir İşlem Talimat Formu düzenlenebilecek ve Taraflar'ın karşılıklı olarak lehlerine tahakkuk eden Opsiyon Primi yükümlülükleri takas ve mahsup edilebilecektir.

11.3.8.5. MÜŞTERİ, gerçekleştirilen Opsiyon İşlemi çerçevesinde, ilgili Takas Tarihi itibarıyla ARACI KURUM'a ödemesi gereken tutarı, kullanılabilir fonlar halinde en geç Takas Tarihi'nde saat 14.00'e kadar (veya Takas Tarihi Opsiyon Vade Tarihi ile aynı ise ve Son Bildirim Saati saat 14.00'ten sonra ise, Son Bildirim Saati'ne kadar) ARACI KURUM nezdinde bulunan

hesabında hazır bulundurmakla yükümlüdür. ARACI KURUM, söz konusu tutarı MÜŞTERİ'nin hesabından tahsile yetkilidir.

11.3.8.6.ARACI KURUM, gerçekleştirilen Opsiyon İşlemi çerçevesinde, ilgili Takas Tarihi itibariyle MÜŞTERİ'ye ödemesi gereken tutarı, Takas Tarihi'nde MÜŞTERİ'nin kendi nezdinde bulunan hesabında kullanılabilir fonlar halinde hazır etmekle yükümlüdür.

11.3.8.7.İlgili Takas Tarihi itibariyle diğer Taraf'a ödeme yükümlülüğünü yerine getirmeyen Taraf, Genel Hükümler kapsamında temerrüde düşmüş sayılır.

11.3.9.Hesaplama Yetkilisi

11.3.9.1.Opsiyon işlemlerinde, Opsiyon Kullanım Fiyatı dahil, kullanılacak kur ve değerleri hesaplama, belirleme ve ilgili tarafa ödemekle yükümlü olacağı tutarı bildirme ve bu çerçevede, Taraflar arasında yapılacak Opsiyon İşlemi ile ilgili bütün hesaplamaları yapma konusunda yetkili ARACI KURUM'dur.

11.3.9.2.ARACI KURUM, 4.4.1. maddesi gereğince kendisine verilmiş olan hesaplama yetkisini piyasa teamüllerine uygun ve Tarafların hak ve menfaatlerini zedelemeyecek şekilde iyi niyetle yerine getireceğini kabul ve taahhüt eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından bu ilkelere uyması kaydıyla, yapılacak hesaplamaların yöntem ve esaslarını kabul edeceğini beyan ve kabul eder.

11.4.Yapılandırılmış İşlemlere İlişkin Özel Hükümler

11.4.1.İşlemlerin Konusu ve Kapsamı

MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasında yapılacak olan Yapılandırılmış Ürün İşlemleri, bu Özel Hükümler kapsamında değerlendirilecektir.

MÜŞTERİ'nin Yapılandırılmış Ürün İşlemi yapmaması halinde, bu Yapılandırılmış Ürün İşlemlerine İlişkin Özel Hükümler, MÜŞTERİ için geçerli olmayacak, ancak MÜŞTERİ'nin Yapılandırılmış Ürün İşlemi yapması halinde, işleme ilişkin talimat veya emrin verildiği anda, bu Özel Hükümler geçerli ve bağlayıcı olacaktır.

11.4.2.Tanımlar

Yapılandırılmış Ürün: Bir ya da birden fazla türev ürün ve/veya bir ya da birkaç farklı finansal enstrümanın bir araya getirildiği kendine özel risk ve getiri profilinde yaratılan finansal ürünlerdir.

11.4.3.İşlem Esasları

11.4.3.1.Yapılandırılmış Ürünler için, barındırdığı türev ve geleneksel finansal ürünlerin detaylarını içeren tek bir İşlem Talimat Formu düzenlenebilecektir. Bu gibi durumlarda ve Taraflar'ın karşılıklı olarak lehlerine tahakkuk eden yükümlülükleri takas ve mahsup edilebilecektir.

11.4.3.2.MÜŞTERİ, gerçekleştirilen Yapılandırılmış Ürün İşlemi çerçevesinde ARACI KURUM'a ödemesi gereken tutarı, kullanılabilir fonlar halinde İşlem Talimat Formu'nda belirtilen tarihte saat 14.00'e kadar ARACI KURUM nezdinde bulunan hesabında hazır bulundurmakla yükümlüdür. ARACI KURUM, söz konusu tutarı MÜŞTERİ'nin hesabından tahsile yetkilidir.

11.4.3.3.ARACI KURUM, gerçekleştirilen Yapılandırılmış Ürün İşlemi çerçevesinde MÜŞTERİ'ye ödemesi gereken tutarı İşlem Talimat Formu'nda belirtilen tarihte MÜŞTERİ'nin kendi nezdinde bulunan hesabında kullanılabilir fonlar halinde hazır etmekle yükümlüdür.

11.4.3.4.Yapılandırılmış Ürüne ilişkin işlem talimat formunda belirtilen tarihte diğer Taraf'a ödeme yükümlülüğünü yerine getirmeyen Taraf, Genel Hükümler kapsamında temerrüde düşmüş sayılır.

11.4.4.Hesaplama Yetkilisi

11.4.4.1.Yapılandırılmış Ürün işlemlerinde, kullanılacak değerleri hesaplama, belirleme ve ilgili Taraf'a ödemekle yükümlü olacağı tutarı bildirme ve bu çerçevede, Taraflar arasında yapılacak Yapılandırılmış Ürün işlemi ile ilgili bütün hesaplamaları yapma konusunda yetkili ARACI KURUM'dur.

11.4.4.2.ARACI KURUM, 11.4.4.1. maddesi gereğince kendisine verilmiş olan hesaplama yetkisini piyasa teamüllerine uygun ve Tarafların hak ve menfaatlerini zedelemeyecek şekilde iyi niyetle yerine getireceğini kabul ve taahhüt eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından bu ilkelere uyması kaydıyla, yapılacak hesaplamaların yöntem ve esaslarını kabul edeceğini beyan ve kabul eder.

11.5.Teminatlara İlişkin Özel Hükümler

11.5.1.ARACI KURUM, MÜŞTERİ ile arasında yapılan ve yapılacak olan tezgahüstü türev araç işlemleri için "başlangıç teminatı" ve "sürdürme teminatı" talep etmeye yetkili olup teminat tesis edilmeden işlemlere başlanamaz.

Başlangıç teminatı, işlemlere başlanabilmesi ve pozisyon alınabilmesi için MÜŞTERİ tarafından yatırılması gereken asgari teminat tutarıdır. Başlangıç teminat oranı, yatırılan teminat tutarının ilk açılan toplam pozisyon tutarına olan oranı olarak hesaplanır.

Sürdürme teminatı, MÜŞTERİ'nin tezgahüstü türev araç işlemleri süresince sahip olması gereken asgari teminat tutarıdır. Sürdürme teminatı oranı da, değerlendirilmiş teminat tutarının sahip olunan pozisyon büyüklüğüne oranı olarak hesaplanır.

ARACI KURUM, olağanüstü durumların ortaya çıkması durumunda işlemlerin düzenli olarak sürdürülebilmesi amacıyla, olağanüstü durumun niteliğine göre başlangıç teminatına ek olarak teminat talep etmeye yetkilidir.

11.5.2.Başlangıç ve sürdürme teminatlarına ilişkin tutar veya oranlar, teminatların değerlendirme esasları, teminat takibi, teminat tamamlama çağrısı, teminat tamamlama yükümlülüğü, sürdürme teminatının altına veya temerrüde düşülmesi durumunda izlenecek yöntemler, pozisyonların netleştirilmesi ve otomatik kapanması, varlıkların fiyatlandırılması ve değerlemesine ilişkin esaslar benimsenen teminatlandırma politikası çerçevesinde ARACI KURUM tarafından belirlenir. Teminatlandırmaya ilişkin bilgiler, ARACI KURUM'un internet sitesinin (<https://www.icbcyatirim.com.tr>) Duyurular bölümünde yayınlanır.

Başlangıç ve sürdürme teminat oranları ile teminatlara ilişkin diğer önemli hususlar tezgahüstü türev araç işlemlerine ilişkin işlem talimat formlarında gösterilir.

11.5.3.ARACI KURUM, sürdürme teminatının belirlenen oranın altına düşmesi ve/veya teminat tutarını arttırması durumunda MÜŞTERİ'ye teminat tamamlama çağrısında bulunur. Teminat tamamlama çağrısı telefonla sözlü olarak ve/veya elektronik usulle yazılı olarak yapılabilir.

Teminat tamamlama çağrısı yapılması durumunda, MÜŞTERİ, en geç ertesi iş günü saat 14:00'e kadar olan süre içinde sürdürme teminatını başlangıç teminatı oranına çıkarmak zorundadır. Aksi halde MÜŞTERİ başka bir ihbara gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş sayılır.

MÜŞTERİ'nin temerrüde düşmesine neden olan ilgili pozisyonları ARACI KURUM tarafından kapatılır. Temerrüde düşmüş MÜŞTERİ'nin temerrüt durumu ortadan kalkmadan, risklerinin artmasına yol açacak şekilde yeni pozisyona yönelik emirleri kabul edilmez. MÜŞTERİ varlık ve teminatlarının izlenmesine ve saklanmasına ilişkin ilgili borsa, merkezi takas kuruluşu ve merkezi karşı taraf düzenlemelerinde yer alan hükümler saklıdır.

11.5.4.ARACI KURUM'un, MÜŞTERİ'ye karşı mali yükümlülüğü Kurul düzenlemeleri ile sınırlı olup başkaca bir mali yükümlülüğü yoktur.

12.Aracı Kurum'a Ödenecek Ücret ve Komisyonlar

12.1.MÜŞTERİ, gerek KURUM, gerekse Borsa, Takas Merkezi, Takas Merkezi haricindeki takas ve saklama kuruluşu ve diğer yetkili kuruluşlar ve üçüncü kişiler tarafından, işlem anında en az yürürlükte bulunan oranda ve tutarda tahakkuk ettirilecek olan her türlü komisyon, masraf ve hizmet bedelleri; KURUM'un MÜŞTERİ adına yapacağı havale, virman, EFT ve diğer işlemler nedeniyle doğan her türlü masraf, komisyon, ücretleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, menkul kıymetlere ilişkin saklama ücreti ile bunlara ilişkin rüçhan hakkı kullanımı, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) ve vergileri BSMV ile birlikte işlem gününde ve/veya tahakkuk ettirildiği tarihte nakden veya hesaben ve defaten ödemeyi veya KURUM tarafından re'sen tahsil edilmesini; komisyon tahakkuk tarihinden ödenme tarihine kadar geçen süre için, temerrüt ve cezai şartı ödeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder. KURUM dilediği anda MÜŞTERİ'ye uyguladığı komisyon oranını haber vermek suretiyle değiştirebilir, MÜŞTERİ'nin bu sebeple Sözleşme'yi feshetme hakkı saklıdır. Mahiyeti ne olursa olsun vergi, fon ve yükümlerin vesair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun MÜŞTERİ'ye aittir. MÜŞTERİ, KURUM'un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve benzeri dahil kendi namına yapılan

bütün masraflar için hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

13.Aracı Kurum'un Ters İşlem İle Pozisyon Kapama, Satış, Rehin ve Hapis Hakkı

KURUM, MÜŞTERİ hesabına işbu Sözleşme tahtında gerçekleştirilen her türlü işlem ve alım-satım emirleri ile bu sözleşme konusu ürünlerdeki fiyat değişimleri, teminat eksiklikleri, nakdi / fiziki uzlaşma bedelleri ve sair nedenlerden ötürü, MÜŞTERİ'den doğmuş / doğacak her türlü hak ve alacakları (Müşterinin Kuruma olan borçları) sebebiyle, MÜŞTERİ'nin KURUM nezdinde mevcut tüm hesapları, her türlü nakit para, hak, hisse senedi ve diğer menkul değerleri ile VIOP türev sözleşmeleri, diğer sermaye piyasası araçları, kıymetli evrakları ve doğmuş doğacak her türlü hak ve alacakları üzerinde; re'sen satış, ters işlem ile açık pozisyonlarını re'sen kapama, virman, takas, mahsup, alacaklarının teminatı olarak rehin ve hapis hakkına sahip olup, herhangi bir ihtara, bildirime, müşteri onayı/rızası veya talimatına veya icrai takibe ve/veya diğer yasal yollara müracaat etmeye gerek olmaksızın uygun göreceği zamanda kullanabilir. Müşteri, Kurum'un söz konusu haklarını kullanmış veya kullanmamış olması sebebi ile oluşabilecek zararları ile ilgili tazmin veya her ne nam altında olursa olsun maddi manevi hiçbir hak talebinde bulunmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. KURUM'un yasal yollara ayrıca müracaat hak ve yetkisi mahfuzdur. Taraflar, işbu Sözleşme çerçevesinde doğmuş ve doğacak tüm alacakları ile ilgili rehin ve hapis hakkına ilişkin olarak, Medeni Kanun'un 864 ve devamındaki hükümleri peşinen kabul ve taahhüt ederler.

MÜŞTERİ'nin KURUM'a bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının bulunması durumunda, borçlar tamamen kapatılıncaya kadar KURUM nezdindeki MÜŞTERİ'ye ait hak ve alacaklar ve/veya sermaye piyasası araçları MÜŞTERİ'ye ödenmez, tevdi edilmez.

MÜŞTERİ'nin işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerinden bir veya birkaçını yerine getirmemesi veya gerçekleştirdiği işlemler sebebi ile oluşan borcunun tasfiyesi ve Kurum alacağını tahsil etmek üzere Kurum, MÜŞTERİ'ye ait sermaye piyasası araçlarını, diğer kıymetli evrakı, cari hesapları, KURUM'a verilmiş her türlü teminat ve ipotekleri doğrudan veya paraya çevirerek alacağı karşılığında takas ve/veya mahsup, virman yapmaya, devam eden pozisyonlarını kısmen veya tamamen re'sen kapatmaya, hisse senetleri ve diğer varlıklarını piyasa fiyatından ve kendi belirleyeceği zamanlama ile satmaya tam yetkilidir. KURUM ayrıca, MÜŞTERİ'ye ait sermaye piyasası araçlarını Borsa'da veya ilgili kıymetin Borsa'da asgari 3 iş günü işlem görmemesi durumunda Borsa dışında, kendi belirleyeceği fiyatla satma ve satış bedelinden alacağını tahsil etme hak ve yetkisine sahiptir.

KURUM, MÜŞTERİ'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu Sözleşme hükümlerine göre MÜŞTERİ hesabında bulunan ve yetkili kurumlar nezdinde saklanan teminatlar üzerinde satış, rehin ve hapis hakkına sahiptir. KURUM'un bu

yetkileri aynı zamanda yasal yollara müracaat hakkını bertaraf etmeyecektir. KURUM'un, ayrıca işbu Sözleşme'de belirlenen tüm hak ve yetkileri saklıdır. KURUM bu maddede belirtilen hak ve yetkilerini istediği sırada veya aynı anda kullanabilir, satış ve/veya pozisyon kapatma yönündeki işlemlerine dilediği hisse senedi, açık türev pozisyonu veya diğer sermaye piyasası araçlarından başlayabilir, bu işlemler için ayrıca müşteri talimatı, onayı/rızası veya emri gerekmeyecektir. Müşteri; peşinen kabul ettiği söz konusu yetkinin kullanılması veya kullanılmaması ile ilgili olarak oluşabilecek zarar tazmini veya başkaca hiçbir hak talebinde bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

13.1.KURUM, MÜŞTERİ'nin, ilgili sermaye piyasası mevzuatında, piyasa işleyişine ilişkin diğer düzenlemelerde ve her halukarda işbu sözleşme kapsamında belirli olan sürelerde ve tutarlarda yükümlülüklerini tam olarak yerine getirmemesi durumunda muaccel olarak kabul edilecek borcun tahsili için ayrıca bir bildirim, ihbara, yasal başkaca bir sürece, müşteri bilgi, rıza, onay ve talimatına gerek olmaksızın; müşteri hesabındaki TL ve yabancı para cinsinden nakdi, altın ve diğer kıymetli madenleri, hisse senetlerini, fonları, borçlanma araçlarını, kira sertifikalarını vb. diğer sermaye piyasası araçlarının re'sen satışı, açık türev pozisyonların kısmen veya tamamen ters işlem yapılarak kapatılması ve tüm sermaye piyasası araçları ile ilgili rehin ve hapis haklarını kullanmaya tam yetkilidir.

13.2.Taraflar, işbu Sözleşme çerçevesinde doğmuş ve doğacak tüm alacakları ile ilgili takas-mahsup hakkına ilişkin olarak, Borçlar Kanunu'nun ilgili madde hükümlerini kabul ve taahhüt ederler.

14.Uluslararası Piyasalarda Menkul Kıymet Alım Satımına İlişkin Hükümler

KURUM'un, MÜŞTERİ'nin talebi üzerine Türk Parası Kıymetini Koruma Mevzuatı çerçevesinde yurtdışı borsalarda veya Türk Borsa'larının uluslararası piyasalarında MÜŞTERİ adına Yabancı Sermaye Piyasası Araçları alıp satması durumunda bu Sözleşme'nin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümleri ayrıca tatbik olunur.

MÜŞTERİ'nin aksine yazılı bir talimatı yok ise KURUM'un alım ve satım emirlerini yurtdışında dilediği aracı kuruluş vasıtasıyla gerçekleştirebileceğini, yurt dışındaki aracı KURUM'un seçiminde, KURUM'un tam yetkili olduğunu, MÜŞTERİ'nin aksine yazılı bir talimatı yok ise KURUM'un, MÜŞTERİ adına alım satımını yaptığı menkul kıymetleri dilediği yetkili takas ve saklama merkezi veya aracı KURUM nezdinde (Saklama Kuruluşları) KURUM adına veya MÜŞTERİ adına saklatmaya ve bu amaçla saklama kuruluşları ile dilediği hüküm ve şartlarla sözleşme akdetmeye yetkili olduğunu, Saklama Kuruluşları'nın menkul kıymetleri diğer saklama kuruluşlarında (Alt Saklayıcılar) saklayabileceğini, KURUM'un bu işlemlerden alacağı komisyonun yanında yurtdışındaki aracı kuruluşun komisyon ücreti, saklama ücreti ve her türlü gider ile

yurtiçi ve yurt dışında doğacak her türlü vergi, resim, harç ve fonları derhal ve nakden KURUM'a ödemeyi, KURUM'un sermaye piyasası araçlarının alım bedellerini KURUM aracılığı ile transfer edebilmesi için KURUM nezdinde KURUM'un belirleyeceği tutarda döviz bulundurmaya, Sermaye piyasası aracının transferi; işbu Sözleşmenin hükümleri gereğince seçilen aracı kuruluş kanalıyla gerçekleştirileceğini, Sermaye piyasası aracı bedelinin transferinin KURUM aracılığı ile yapılacağını, MÜŞTERİ, işlemlerin teyidinin işbu Sözleşme'nin ilgili hükümlerine göre yerine getirileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

15.Tarafların Defter ve Kayıtlarının Delil Gücü

15.1.Kurul düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla KURUM'un telefon ve elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (İnternet, İtranet vb.), gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak MÜŞTERİ'den emir aldığı durumlarda, KURUM'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları ve elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (İnternet, İtranet, vb.) ile gönderilen talimat örnekleri KURUM ile MÜŞTERİ arasındaki ilişkilerde delil başlangıcı niteliğindedir.

MÜŞTERİ, işbu Sözleşmenin uygulamasından çıkabilecek her türlü anlaşmazlıklarda, ilgili mevzuat doğrultusunda MÜŞTERİ mutabakatını içeren KURUM ve/veya saklayıcı kuruluş kayıtları var olduğu takdirde, HMK 193. maddesi uyarınca; münhasır, geçerli, bağlayıcı, kesin delil teşkil edeceğini ve bunlara itiraz edilemeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

16.Borç ve Alacağın İzlenmesi

KURUM, MÜŞTERİ'den olan alacakları (komisyon, sermaye piyasası aracı bedeli ve sair her türlü hak ve alacaklar dahil) ile, MÜŞTERİ'nin hak ve alacaklarını MÜŞTERİ adına açacağı hesapta takip edecek olup, bu hesap aynı zamanda cari hesabı da oluşturacaktır.

Akdedilmiş bulunan Sözleşme uyarınca taraflar arasında oluşacak borç ve alacak, KURUM'da açılan cari hesapta izlenecektir. KURUM oluşacak hak ve alacaklarını MÜŞTERİ'nin hesabına borç olarak yazmasıyla alacaklı hale getirecektir.

KURUM cari hesapta oluşan borç ve alacakları dilediği zaman takas ve mahsup edebilir.

KURUM'un, cari hesap dışında MÜŞTERİ'den çeşitli hak ve alacaklarının olabileceği ve bu tür alacaklarda cari hesap sistemine dahil edilerek serbestçe tahsil edilebileceği taraflarca kabul edilmiştir.

Her takvim yılının en geç son günü cari hesabın kapatılması günü olacağı taraflarca Kabul edilmiştir. Yeni yılın ilk günü, borç ve alacak bakiyesi mevcut hesabına devredilecektir.

Taraflar arasında uygulanmakta bulunan cari hesap işlemi, bu Sözleşme'nin feshedildiği tarihe kadar geçerli olacaktır.

17.MÜŞTERİ Hesabına Dayanağı Olmaksızın Sehven Yapılan Kayıtlar

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

18.Sözleşmenin Süresi ve Sona Erme Esasları

18.1.İşbu Sözleşme süresiz olarak akdedilmiştir.

18.2.Taraflar, bu Sözleşme ile beyan, kabul ve taahhüt ettikleri tüm yükümlülüklerini ve borçlarını tamamen ifa etmek kayıt ve şartıyla, 7 günlük süre vermek suretiyle noter kanalıyla veya iadeli taahhütlü mektupla, Sözleşme'de belirtilen adreslere feshi ihbarda bulunarak Sözleşme'yi feshedebilirler.

- (i) MÜŞTERİ'nin bu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünü ihlal etmesi,
- (ii) MÜŞTERİ'nin borçlarını ödeyemez durumda olması, iflasını istemesi veya iflası için yasal takibatın başlatılması,
- (iii) MÜŞTERİ'nin yazılı olarak borçlarını vadesinde ödeyemeyeceğini belirtmesi,
- (iv) Yeni bir yasanın, kuralın veya mevzuatın yürürlüğe girmesi veya mevcutlarının değişikliğe uğraması,
- (v) KURUM'un Sözleşme'ye bağlı haklarının olumsuz yönde etkilenmesi veya,
- (vi) Diğer haklı sebeplerin varlığı halinde KURUM, Sözleşme'yi herhangi bir süre vermeksizin derhal feshedebilir. Bu durumda KURUM fesih bildirimini mümkün olan en kısa sürede MÜŞTERİ'ye tebliğ edecektir. KURUM'un müdahalesi olmaksızın değişebilen menkul kıymet işlemlerine ilişkin işlemlerde ortaya çıkan durumlar haklı sebep kabul edilecektir. Bu Sözleşme'nin feshi halinde, MÜŞTERİ'nin KURUM'a olan, Sözleşme'nin feshi sonucunda doğan masraflar ve hesapların kapatılması sonucu doğan masraflar dahil, tüm borçları muaccel hale gelecektir. MÜŞTERİ'nin, KURUM'a işbu Sözleşme'den doğan borcunun kapatılmasına kadar Sözleşme hükümleri geçerli olur.

18.3. Saklama kuruluşu uygulamasının izin vermesi şartıyla fiziki teslimin talep edilmesi halinde gerekli olan veya talep edilen varlıkların nakli, MÜŞTERİ'nin yazılı talebi olursa KURUM tarafından sigortalanacak ve tüm sigorta giderleri MÜŞTERİ'YE ait olacaktır. MÜŞTERİ'nin nakledilecek kıymetlerinin sigortalanmasına ilişkin yazılı bir talebi yoksa, KURUM, kıymetleri sigortalamamış olması sebebi ile nakliyyeye ilişkin hiçbir

sorumluluk taşımaz. Nakliye ve sigorta ücretlerinin tamamı MÜŞTERİ tarafından ödenecektir.

19.Tebliğat Adresleri

MÜŞTERİ, iş bu sözleşme konularıyla ilgili olarak iş bu maddede belirtilen adresini kanuni tebliğat adresi olarak kabul ve beyan etmiş olup, sözü geçen adrese gönderilecek yazılı bildirimlerin kendilerine yapılmış sayılacağını ve söz konusu bildirimlerle ilgili olarak Tebliğat Kanununun 21. ve 35. maddelerinin uygulanacağını kabul eder. MÜŞTERİ tebliğat ve diğer iletişim adresi değişikliklerini yazılı olarak ve değişikliği teyit eden belgelerle birlikte Aracı Kurum'a bildirmediği, işbu sözleşmede yazılı tebliğat adresine, kayıtlı e-posta adresine ve cep telefonuna sms ile gönderilecek bildirimlere itiraz hakkı olmadığını kabul ve beyan eder.

Tebliğat Adresi:

.....

.....

Ev Telefonu:

İş Telefonu:

Cep Telefonu:

Faks:

E-Mail:@.....

T.C. Kimlik No:

(Mali Suçları Araştırma Kurulu "MASAK" düzenlemeleri çerçevesinde adınıza kayıtlı son üç aylık bir fatura veya yerleşim yeri belgesi ile teyit edilmesi gerekmektedir.)

20.Uygulanacak Kanun ve Hükümler

Bu Sözleşme'de açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Kanun ve Kurul tebliğleri ile yürürlükteki sair kanunlara tabi olup; söz konusu yasa ve tebliğlere göre yorumlanacaktır. Sözleşme'nin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Kurul ve Borsa düzenlemeleri, bu düzenlemelerde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır. Bu Sözleşme Borsa Kuralları ve MÜŞTERİ'nin açık pozisyon sahibi bulunduğu türev araçların hükümleri ile birlikte uygulanır.

21.Uyuşmazlıkların Çözümü

Bu Sözleşme'nin uygulanma ve yorumundan doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkeme ve icra Daireleri yetkili olacaktır.

22.Sözleşme Şartlarının Değiştirilmesi

İşbu Sözleşme hükümlerinde değişiklik olması durumunda, değişiklikler KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye yazılı ve taahhütlü olarak tebliğat adresine bildirilir ve buna ilişkin tüm masraflar MÜŞTERİ tarafından karşılanır. Bildirimin MÜŞTERİ tarafından alındığı ya da bu Sözleşme uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren 7 gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Ayrıca, MÜŞTERİ, KURUL ve BİAŞ tarafından yayımlanacak resmi hükümler çerçevesinde işbu Sözleşme'de yer alan

maddeler üzerinde yapılacak değişiklikleri ve KURUM'un müdahalesi olmaksızın ortaya çıkan durumlar sebebiyle yapılacak değişiklikleri kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın peşinen kabul eder. MÜŞTERİ'nin 17. maddede belirtilen fesih hakları saklıdır.

23.İş Günü Sayılmayan Günler

MÜŞTERİ, KURUM'un Cumartesi/Pazar günleri kapalı olacağını kabul eder ve KURUM'un Cumartesi/Pazar günlerini tatil günü olarak mütalaa etmeye haklı bulunduğunu teyit eder.

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

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

24.Sözleşme Şartlarının Ayrılığı

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 artı yukarıda belirtildiği gibi geçersiz hale gelirse, taraflar bu şartı özgün anlamına en yakın ve ilişkilerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde yenilemek için gayret gösterirler.

25.Feragatler

Bu Sözleşme'de aksi belirtilmediği takdirde, taraflardan herhangi birinin bu Sözleşme ile bağlantılı yetki ya da haklarından birini ya da bir kısmını kullanmaması ya da geç kullanması, bu yetki veya haklarından feragat ettiği anlamını taşımaz. Ayrıca, yetki ve hakların bir kez veya kısmen kullanılması, bunların birden çok kullanılma veya tam kullanılma hakkını ortadan kaldırmaz.

Bu Sözleşme hükümlerinin herhangi birinden feragat, yazılı olmak ve karşı tarafın bu feragat nedeniyle doğacak haklarından vazgeçtiğini yazılı olarak beyan edip imzalaması kaydıyla geçerlilik kazanır.

26.Sözleşmeye Uygulanacak Hükümler

Sözleşme'nin Kurul ve Borsa düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanamaz. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Kurul ve Borsa düzenlemeleri ve genel hükümler uygulanır.

27.Sözleşmenin Elektronik Ortamda Kurulması

Bu çerçeve sözleşmenin elektronik ortamda düzenlenmesi ve onaylanması durumunda; MÜŞTERİ, iş bu sözleşmeyi ve eki niteliğinde olan aşağıdaki beyanları da elektronik ortamda okuyup, eksiksiz olarak anladığını, sözleşmenin ayrılmaz bir parçası olarak elektronik ortamda onaylamış olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

EK:1 Türev Araçlar Risk Bildirim Formu

EK:2 Tezgaüstü Türev Araçlar Risk Bildirim Formu

EK:3 VIOP'ta İşlem Gören Türev Araçlara İlişkin Özel Hükümler

28.Yürürlüğe Giriş

Bu Sözleşme imzalandığı tarihte yürürlüğe girer.

28 (yirmisekiz) madde, 28 (yirmisekiz) sayfa ve 3 (üç) ekten ibaret işbu Sözleşme iki nüsha olarak tanzim edilmiş, taraflarca birlikte okunarak, içeriğinin anlaşılabilirliği ve doğruluğunun kabulü ile tarihinde müşterek imza ve muvafakat altında imzalanarak, bir nüshası MÜŞTERİ 'ye verilmiş olup; MÜŞTERİ, işbu sözleşmenin bir nüshasını imza tarihinde teslim alındığını kabul ve beyan eder.

Lütfen, aşağıdaki bölüme kendi el yazınız ile "Sözleşmenin ve eklerinin birer nüshalarını elden teslim aldım" yazınız ve imzalayınız.

.....
.....
.....

MÜŞTERİ Adı/Soyadı:

MÜŞTERİ İmza

.....

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yetkili İmzalar

.....