



ALTERNATİF MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
ile

arasında akdedilmiş olan

YURTDIŞI BORSALARDA YATIRIM ARAÇLARI
ALIM-SATIM İŞLEMLERİ ARACILIK SÖZLEŞMESİ

SÖZLEŞME TARİHİ

___/___/20___

YURTDIŞI BORSALARDA YATIRIM ARAÇLARI ALIM-SATIM İŞLEMLERİ ARACILIK SÖZLEŞMESİ

TARAFLAR

1. İşbu Sözleşme, kısaca “Müşteri” olarak anılacak olan işbu Sözleşme’nin sununda bilgileri bulunan ve Alternatif Menkul’e muhtelif zamanlarda temin edilen ve/veya güncellenen bilgiler kapsamında Müşteri ile kısaca “Yatırım Kuruluşu” veya “Alternatif Menkul” diye anılacak olan ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ő. arasında imzalanmıştır.

Kimlik Bilgileri: Müşteri Bilgi Formu’nda yer almaktadır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ő., yurtdışında yerleşik yetkili yatırım kuruluşu niteliğine haiz şirket aracılığı ile ve bu şirketin tabi olduğu uygulanacak mevzuat çerçevesinde akdetmiş olduğu sözleşmeye istinaden, Müşteri nezdinde karşı taraf konumuna ve rolüne girmeden ancak yalnızca emir iletimi ve işleme aracılık kapsamında, Müşteri adına ve kendi hesabına veya Müşteri adına ve Müşteri hesabına işbu Sözleşme ekinde belirtilen yabancı borsa ve piyasalarda işlem yapmaya yetkilidir. ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ő., Müşteri’nin de aynı borsalarda ve piyasalarda Türkiye’den işlem yapmasına aracılık edecektir. Ayrıca Müşteri, ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ő.’nin kendisine ait kişisel veri ve bilgileri ve işin doğası gereği lüzumlu görülen başkaca her türlü bilgiyi, yurtdışında işlem yapılan kuruluşlarla ve yurtdışı mevzuatın gerektirdiği durumlarda resmi kurumlarla paylaşacağını kabul ve beyan etmektedir. Bu şartlar altında ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ő.’nin aracılık edeceği işlemler, söz konusu işlemlerin yapıldığı borsa veya piyasanın bulunduğu yabancı ülke mevzuatına tabi olarak gerçekleştirilecektir.

MÜŞTERİNİN RİŐK VE GETİRİ TERCİHLERİ

2. Müşteri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, bu Sözleşme ile aynı anda veya daha önce imzalanan Sermaye Piyasası İşlemleri Genel Çerçeve Sözleşmesi (“Çerçeve Sözleşme”) eklerinde yer alan Müşteri Bilgi Formu’nu dolduracaktır. Müşteri, zaman içerisinde bu formda yer alan bilgilerde değişiklik olduğu takdirde bunları yazılı olarak Yatırım Kuruluşu’na ileterek güncellemek zorundadır. Aksi halde Yatırım Kuruluşu’nun yaptığı işlemlerde söz konusu formda yer alan bilgileri esas alacağını kabul eder. Müşteri, bilgi vermekten kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder. Müşteri bilgi vermeyi istememesi durumunda bilgi vermek istemediğine ilişkin yazılı bir beyan vermek zorundadır. Müşteri yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Sözleşme’yi imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

Müşteri ibraz ettiği kimlik bilgilerinin ve Müşteri Bilgi Formu’ndaki diğer bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, işbu Sözleşme kapsamında verdiği beyanların gerçeği yansıtmaması nedeniyle Yatırım Kuruluşu’nun maruz kalacağı tüm zararları tazmin edeceğini, ayrıca hesabına yatırdığı ve yatıracığı sermaye piyasası araçları ve nakdin 5549 sayılı Kanun çerçevesinde “suç geliri” mahiyetinde olmadığını ve konusu suç teşkil eden fiillerin işlenmesi sebebiyle elde edilmiş olmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

MÜŞTERİ RİŐK BİLDİRİM FORMU

3. Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri’ye, Yabancı Borsalarda Yatırım Araçları Alım Satım işlemlerinin içerdiği riskler konusunda, Yurtdışı İşlemler Risk Bildirim Formu (Ek-1) ile bildirilmiş ve Form’un bir örneği Müşteri’ye verilmiştir. Müşteri, söz konusu Form’da yazılı riskleri okuyarak ve bilerek bu Sözleşme’yi akdettiğini ve yurtdışı borsalarda işlem gören yatırım araçları üzerinde işbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde alım ve satım işlemleri yapacağını kabul ve beyan eder.

Bu sözleşmenin ekleri ve özel şartları, sözleşmenin ayrılmaz parçasıdır, sözleşmeyle birlikte yorumlanır ve uygulanır.

TANIMLAR

4. İşbu sözleşmede yer alan:

SPK veya Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu’nu,

Borsa: Yurtdışı teşkilatlanmış organize piyasaları,

Kanun: Sermaye Piyasası Kanunu’nu,

Düzenleyici Kurumlar: Yurtiçinde SPK, Yurtdışında ilgili kurumları ifade eder.

Mevzuat: Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna dayanılarak çıkarılan tüzük, yönetmelik ve tebliğler ve ilgili diğer yasa, tüzük ve yönetmelik ile benzeri yasal düzenlemelerin tümünü,

Yatırım Kuruluşu: Aracı kurumlar, bankalar ve yatırım hizmeti ve faaliyetinde bulunmak üzere kuruluş ve faaliyet esasları SPK tarafından belirlenen diğer sermaye piyasası kurumlarını,

Yabancı Yatırım Kuruluşu: Yurtdışında yerleşik bulunan ve yabancı borsa ya da organize olmayan piyasalarda alım-satım işlemini gerçekleştirecek olan ve ilgili ülkenin düzenleyici kurumları tarafından yetkilendirilmiş aracı kurum, banka veya diğer yetkilendirilmiş sermaye piyasası kurumlarını;

Yatırım Aracı veya Sermaye Piyasası Aracı: Sermaye Piyasası Kanunu ve buna istinaden Kurul’un çıkardığı ve çıkaracağı tebliğler, Türk Parasının Kıymetini Koruma Mevzuatı ve diğer ilgili sair mevzuat hükümleri çerçevesinde, Müşteri’nin yurtdışında mevcut ve/veya ileride açılacak yurtdışı borsalarda ya da borsa dışı piyasalarda alım- satımını yapacağı, aşağıda özellikle tanımlanan pay, pay senedi ve türev araçlar dahil sermaye piyasası araçlarını;

Pay: Anonim ortaklık sermayesinin bölündüğü ve sermayeyi temsil eden, kaydi sistemde senede bağlanmamış birimleri,

Pay Senedi: Yurtdışı borsalarda işlem gören ortaklığın sermayesine belirli bir katılma payını temsil eden, yasal şekil şartlarına uygun olarak düzenlenmiş kıymetli evrakı,

Piyasa: Sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü organize veya organize olmayan piyasaları,

Türev Araçlar: Borsalar, teşkilatlanmış pazar yerleri ya da tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilen, Vadeli İşlem Sözleşmeleri, Borsa Opsiyon Sözleşmeleri, Fark Kontratları, Tezgahüstü Döviz Opsiyonları ve Forward İşlemleri ve ilgili ülke Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen diğer araçları,

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

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

Tezgahüstü Döviz Opsiyonları: Belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyattan belirli miktardaki kıymetli maden ve döviz alma (alım opsiyonu) veya satma (satım opsiyonu) hakkı veren, keşidecisini bu yükümlülük altına sokan sözleşmelerden tezgahüstü piyasalarda işlem görenlerini,

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

Tezgahüstü Piyasa: Borsalar ve teşkilatlanmış diğer pazar yerleri dışında kalan piyasaları,

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

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

Uzun Pozisyon: Vadeli işlem sözleşmelerinde sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü,

Opsiyon sözleşmelerinde,

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

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

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

Opsiyon sözleşmelerinde,

a) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

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

Ters İşlem: Aynı özelliklere sahip sözleşme 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 tasfiyesidir.

İşlem Teminatları: Başlangıç ve sürdürme teminatı olarak temin edilen tutarları,

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

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

Günlük Uzlaşma Fiyatı: Borsa ve tezgahüstü piyasa kurallarında hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen, gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere belirlenen fiyatı,

Son Uzlaşma Fiyatı: Borsa ve tezgahüstü piyasa kurallarında hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen vade sonunda

pozisyonların itfasında kullanılmak üzere belirlenen fiyatı,

Teminat Tamamlama Çağrısı: Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon, diğer türev araçlar ve bunlarla sınırlı olmamak üzere teminat yatırılması suretiyle açılan tüm pozisyonlara ilişkin değer kaybı veya diğer nedenlerle mevcut teminatın sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda Müşteri'ye yapılan çağrısı,

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

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

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

Pozisyon Limiti: Herhangi bir vadeli işlem veya opsiyon sözleşmesinde tek bir müşterinin tüm kurumlar nezdindeki hesaplarında tek yönlü sahip olacağı azami sözleşme sayısını veya oranını,

Emir: Alım veya Satım Emri,

Alım Emri: Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na, yatırım araçları satın alınması (uzun pozisyon alınması) için, yazılı veya Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi kaydıyla sözlü ya da telefon, faks veya elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimi,

Satım Emri: Müşteri'nin, Yatırım Kuruluşu'na, yatırım araçları satılması (kısa pozisyon alınması) için, yazılı veya Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi kaydıyla sözlü, ya da telefon, faks veya diğer elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimi,

Borsa Payı: Borsa üyeleri tarafından gerçekleştirilen alım satım işlemleri üzerinden hesaplanan, Borsa tarafından üyelerinden tahsil edilen ücreti,

Komisyon: Sermaye piyasası araçlarının alım satımı ve saklanması. Müşteri 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, Müşteri'ye ait nakdin değerlendirilmesi hizmetleri ve Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri adına ve/veya hesabına yapılacak diğer her türlü menkul kıymet işlemleri ve türev araç işlemleri nedeniyle Borsa, Takas Merkezi, Saklama Kuruluşu, diğer yetkili kuruluşlar ile Yatırım Kuruluşu tarafından tahakkuk ettirilen masraf, hizmet bedeli, kurtaj ve ücretler toplamını (İşbu Sözleşme'nin imzalanmasından sonra yürürlüğe girebilecek mevzuat gereğince oran ve tutarların değişmesi durumunda Yatırım Kuruluşu bu değişikliği bedel ve ücretlere yansıtma hakkını saklı tutar),

Kurtaj Ücreti: Gerçekleştirilen her türev araçları alım ve satım emri nedeniyle; Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na ödemekle yükümlü olduğu oransal veya sabit ücreti,

Takas Merkezi: Borsada gerçekleşen işlemlerin takasını gerçekleştirmek üzere kurulmuş veya yetkilendirilmiş kurumları,

Takas Tarihi: Türev araç alım-satım işlemleri sonucunda Takas ve Saklama Kuruluşu nezdinde, alınan vadeli ve/veya opsiyon sözleşmelerinin bedellerinin ödenmesi ve bedellerinin tahsil edilmesi için Mevzuat'ta öngörülen tarihi,

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

SÖZLEŞMENİN KONUSU

5. İşbu sözleşme, Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri adına ve/veya hesabına yatırım araçlarının işlem gördüğü yurtdışı piyasalarda yatırım araçları alıp satmasına; Müşteri'nin alım satımını yaptığı yatırım araçları ile ilgili sözleşmelerin hükümlerine ve Borsa Kurallarına göre Yatırım Kuruluşu aracılığı ile teminatların yatırılmasına, çekilmesine, idaresine ve nemalandırılmasına; Yatırım araçlarının Yatırım Kuruluşu tarafından yetkili Takas ve Saklama Kuruluşu'nda saklanmasına aracılık etmesine ilişkin esaslar ile uyulması zorunlu bulunan koşullar ve tarafların hak ve yükümlülüklerinin belirlenip düzenlendiği bir sözleşmedir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kendisi adına yapacağı sözleşmede tanımlanan yatırım araçları alım satım aracılık işlemlerinde işbu sözleşme şartlarına göre Yatırım Kuruluşu'nu yetkilendirmiştir.

Bu sözleşmenin taraflarca karşılıklı imza edilmesi, Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'nin her işlem talebini yerine getirmesi zorunluluğunu getirmemektedir. Yatırım Kuruluşu her defasında durumu değerlendirmeye ve Müşteri'nin talebini yerine getirip getirmeme konusunda karar vermeye tek taraflı olarak yetkilidir. Müşteri bu hususu kabul ve taahhüt eder.

Yatırım Kuruluşu, alım ve satım emirlerini yurtdışında ilgili ülke mevzuatına göre faaliyet göstermeye yetkili Yabancı Yatırım Kuruluşu vasıtasıyla gerçekleştirebilecektir ve Yatırım Kuruluşu, Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun seçiminde tam yetkilidir.

YATIRIM KURULUŞU VE YABANCI YATIRIM KURULUŞU TARAFINDAN VERİLECEK HİZMETLERE İLİŞKİN ESASLAR

6. Müşteri'nin yurtdışında mevcut ve/veya ileride açılacak yabancı borsalarda ya da SPK'nın izin vereceği borsa dışı piyasalarda alım satımını yapacağı yatırım araçları için Yatırım Kuruluşu, Yabancı Yatırım Kuruluşu vasıtasıyla ve söz konusu Yabancı Yatırım Kuruluşu ile akdetmiş olduğu veya akdedeceği sözleşmelerin koşulları ile bağlı olarak, aşağıdaki şartlarda alım-satım işlemlerine, Müşteri'nin karşı tarafı olmaksızın ve sahip olduğu izinler çerçevesinde aracılık yapacak ve/veya saklama hizmeti verecektir. İşleme konu paylardan doğan yönetsel ve mali hakların kullanılmasına aracılık da Yabancı Yatırım Kuruluşuyla yapılan sözleşmede belirlenen esaslara göre gerçekleştirilecektir. Yatırım Kuruluşu nezdinde Müşteri adına bir veya birden fazla yatırım hesabı açılabilecektir. Müşteri'nin alım-satımını yapacağı yatırım araçları bu hesaplarda izleneceği gibi yatırım araçlarının alım-satımı sonucunda oluşan tutarlar da söz konusu yatırım hesabına aktarılacak ve yatırım araçları alımı veya satımı esnasında gerçekleşecek komisyon ücreti, vergi vb. ödemeler de bu hesaptan karşılanacaktır. Yatırım hesabına alacak faizi tahakkuk ettirilmeyecektir.

Müşteri, yurtdışı piyasalarda yapılacak alım satım ve saklama işlemlerinde işlemlerin icra ve ifası ile bu işlemlerin sonuçlarının işlem yapılan ülkenin sermaye piyasası ve saklama kurallarının geçerli olduğunu, verilen hizmetin bu kapsamda değerlendirilebileceğini, yurtdışı piyasalardaki farklı düzenlemeler doğrultusunda kendisine Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına nazaran ağır yükümlülükler getirilebileceğini ve farklı hak ve yükümlülüklerle tabi olacağını bilmekte ve kabul etmektedir. Müşteri yurtdışından yapılacak olan menkul kıymet alım, satım, virman işlemlerinde ilgili ülkenin resmi kurumlarınca belirlenmiş kanun, yönetmelik, tebliğ gibi her türlü düzenleyici kuralları kabul ettiğini, ilgili yabancı ülkenin piyasa ve mevzuat risklerini bildiğini, ilgili piyasada oluşan mevzuat ve teamüllere uyacağını, kabul ve taahhüt eder. İlgili bir borsa veya takas organizasyonu tarafından, cari kural ve kanunlara göre herhangi bir işlemle ilgili olarak işbu Sözleşme hükümleriyle çelişen veya Sözleşme hükümlerine göre önceliği veya üstünlüğü bulunan bir karar alındığı takdirde, ilgili karar yürürlükte olduğu sürece söz konusu yapılan işleme, işbu Sözleşme kuralları uygulanmayacaktır.

Yurtdışı işlemlerde yatırımcıların haklarını korumak üzere genel bir düzenleme mevcut olmadığı gibi herhangi bir tazmin fonu da bulunmamaktadır. Bununla birlikte bazı ülkeler ve/veya borsalar işlemleri için esas olmak üzere yatırımcıların haklarını koruyan çeşitli düzenlemelere yer verebilmekte olup yatırımcılar koruma fonksiyonu işlem yapılan ülkenin veya borsanın varsa kendi düzenlemeleri ile sınırlıdır. Yatırım kuruluşu ilgili borsada yapılan işlemler nedeniyle gerek uygulanacak mevzuat gerekse de Türk Hukuku çerçevesinde herhangi bir finansal hizmetler tazminat planına, teminatına sahip bulunmamaktadır.

Müşteri Yurtdışı Piyasa işlemleri için yurtdışında yerleşik yetkili yatırım kuruluşunun bulunduğu ülke ve yabancı borsanın ve/veya yabancı borsanın bulunduğu ülkenin resmi/yetkili kurum ve kuruluşlar tarafından belirlenmiş kanun, yönetmelik, tebliğ gibi her türlü yasal düzenlemeyi kabul ettiğini ve bunlara uyacağını, yine yurtdışı piyasa işlemlerinin gerçekleştirileceği yurtdışı piyasalarda oluşan/oluşacak teamüllere/kurallara uyacağını kabul eder.

Yurtdışı piyasaların işleyiş ve işlem esasları ile yasal düzenlemelerini takip etme sorumluluğu Müşteri'ye aittir. Müşteri; Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun, işlemlerin uygulanacak mevzuata ve/veya mevzuata uygunluğu sağlamak için gerekli gördüğü bir aksiyonu alabileceğini ve/veya aynı sebeple bir aksiyonu almaktan imtina edebileceğini ve bu amaçla yapılan veya yapılmayan her türlü işlem ve hareketin kendisi üzerinde bağlayıcı olacağını ve bu hususta, sebebi ne olursa olsun hiçbir itirazda bulunmayacağını peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

ALIM SATIMA ARACILIK FAALİYETİNE İLİŞKİN ESASLAR

7. Yapılan her türlü Yatırım Araçları alım satım işlemleri Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri adına ve hesabına vekaleten ve Müşteri'nin karşı tarafında yer almaksızın yapılmakta olup, yapılacak tüm işlemlerden doğacak kâr ve zarar Müşteri'ye aittir.

Müşteri'nin bildirim, emir ve talimatlarının yorumunun sorumluluğu ve sonuçları münhasıran Müşteri'ye aittir.

EMİRLERDE BULUNMASI GEREKLİ HUSUSLAR

8. Müşteri'nin, Yatırım Kuruluşu'na yapacağı bütün bildirimleri ve borsada gerçekleştirmek üzere vereceği emirleri açık ve tereddüte yer vermeyecek şekilde ve yazılı olarak iletmesi esastır. Emrin yazılı olarak alınması halinde düzenleyici kurumun öngördüğü asgari unsurları içeren emir formunda Müşteri'nin imzası bulunur. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'den Borsa'da gerçekleştirmek üzere herhangi bir emir aldığı anda yatırım aracına ilişkin "İşlem Emir Formu" düzenler. Yatırım Kuruluşu, telefonla alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder.

Müşteri'nin verdiği türev araç emirlerinde, kısa ya da uzun pozisyon olduğu, sözleşmenin tipi (vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon sözleşmesi, diğer türev araç olduğu), opsiyon sözleşmesi ise alım ya da satım opsiyonu olduğu, ters işlem veya yeni bir pozisyon açmak istendiği, sözleşme adedi, sözleşmenin tanımı, pay işlemlerinde işlem yapılmak istenen payı çıkaran anonim ortaklığın unvanı, alış veya satışı istenen pay miktarı, fiyat ve emir türü, emrin geçerlilik süresi, emrin verildiği seans, hesap tipi (müşteri, global hesap vs.), müşteri hesap numarası, tarih ve zaman, Müşterinin ad, soyadı ya da unvanı ile imzası, emri alan kuruluş görevlisinin adı, soyadı ve imzası, işlem yapılacak olan borsa, pazar ve takas kurumu, işlem yapılacak para birimi (Türk Lirası, ABD Doları ve diğer dövizler) ve mevzuatın öngördüğü diğer bilgilerinin bulunması şarttır.

Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye açıkça ve özellikle belli bir işlem yapması için tavsiyede bulunmadıkça, Müşteri vereceği tüm talimatlarda ve yapacağı tüm işlemlerde, kendi kişisel görüş ve değerlendirmeleri doğrultusunda

hareket ettiğini kabul ve beyan eder. Bu kapsamda, Yatırım Kuruluşu tarafından bir yatırımın koşullarını veya ifasına ilişkin özellikleri Müşteri'ye bildirmesi, yatırımın esasına dair verilmiş tavsiye niteliği taşımaz.

Müşteri'nin Borsa Kuralları ve bu Sözleşme uyarınca yatırmaması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda, Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmez.

Yurtdışı piyasaların işlem gün ve saatlerini takip etmek Müşteri'nin yükümlülüğündedir.

EMİRLERDE MİKTAR VE FİYAT BELİRLEME ŞEKİLLERİ

9. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konuda Yatırım Kuruluşu'nu serbest de bırakabilir.

Emirlerde, işlem yapılacak borsa kuralları saklı kalmak kaydıyla, alım veya satım fiyatları, "piyasa fiyatlı", "limitli" ya da "zarar durdurmalı emir" olmak üzere üç türlü belirlenebilir. Emirlerde açıklık yoksa Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'nu serbest bıraktığı kabul edilir.

Emirlerde alım ve satım fiyatları aşağıdaki şekillerde belirlenebilir.

a) Piyasa Fiyatlı Emir (Market Order): Piyasada o an için mümkün olan en iyi fiyattan başlayarak alım veya satım yapılmasını öngören emirdir.

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

c) Zarar Durdurmalı Emir (Stop Order): Mevcut bir pozisyonla ilgili olarak piyasadaki fiyatların aleyhte gelişmesi halinde, zararın sınırlandırılması amacıyla verilen ve fiyatların belirli bir düzeye ulaşması halinde piyasa fiyatlı veya limitli emir haline gelen emir türüdür.

Emirlerde yukarıda sayılanların dışında da fiyat belirleme yöntemleri, Müşteri tarafından talepleri açıkça belirtilmek kaydı ile kullanılabilir.

Pay emirlerinde, işlem yapılacak piyasada izin verilen türlerde emir verilebilir.

EMİRLERİN İLETİLME ESASLARI

10. İşbu sözleşme, Yatırım Kuruluşu'nun, Müşteri için alım satım aracılık, internet veya Yatırım Kuruluşu'nun uygulamaya koyacağı kanallar vasıtasıyla, telefon veya faksla emir ve talimat kabulü gibi işlemleri yapması konusunda bir taahhüdünü kapsamayıp, Müşteri'nin talebi durumunda, Yatırım Kuruluşu'nun kendi münhasır takdirine göre gerçekleştirmeyi kabul ettiği işlemlere uygulanacak hükümleri belirtmektedir.

Müşteri emirleri, Yatırım Kuruluşu tarafından aşağıda belirtilen şekillerde kabul edilir ve işleme koyulur.

a) Müşteri'den yazılı emir alındığında, Emir Formu en az iki nüsha düzenlenir, imzalı bir örneği emri veren Müşteri'ye verilir. Ancak, Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi şartıyla Müşteri, seansın önce veya seans sırasında telefon, faks ve benzeri iletişim araçları ile veya Yatırım Kuruluşu'nun/Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun işlem uygulamalarından yararlanmak suretiyle veya sözlü olarak da emir verebilir.

b) Yatırım Kuruluşu, aldığı Müşteri talimatını Yabancı Yatırım Kuruluşu'na ileterek, ilgili yabancı borsada veya borsa dışı piyasalarda talimat doğrultusunda işlem yapılmasını talep edecektir. Ancak Yatırım Kuruluşu, Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun ileri sürebileceği herhangi bir gerekçe ile işlemin yapılmamasından hiçbir surette sorumlu olmayacak; yalnızca bu hususta Müşteri'yi gecikmeksizin derhal bilgilendirecektir. Aynı şekilde, Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'nin talep ettiği işlemlerle ilgili olarak talep edebileceği ek teminatlar veya sair koşullar da Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye derhal bildirilecek, bunların tamamlanması ve Yabancı Yatırım Kuruluşu'na iletilmek üzere Yatırım Kuruluşu'na teslimi hususları da münhasıran Müşteri'nin sorumluluğunda olacaktır. Diğer taraftan, Müşteri'nin Yabancı Yatırım Kuruluşu nezdinde talep ettiği işlemlerle ilgili olarak, yapması gereken edimleri ifada temerrüde düşmesi halinde, işlemler Müşteri adına Yatırım Kuruluşu'nun Yabancı Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında yapılacağı için Yatırım Kuruluşu'nun maruz kalacağı temerrüt faizi ve tazminat ve benzeri yaptırımlar da Müşteri tarafından ilk bildirim üzerine derhal Yatırım Kuruluşu'na ödenecektir. Şu kadar ki Yatırım Kuruluşu'nun bu Sözleşme'de yer alan ve/veya mevzuattan kaynaklanan diğer hakları saklıdır.

c) Telefon ile iletilen alım satım emirlerinde Müşteri, hesap numarası ile adı ve soyadını belirtmek zorundadır. Faks ile iletilen emirler, bunlara ilave olarak Müşteri'nin imzasını da içermelidir. Yatırım Kuruluşu telefon veya faksla emir veren kişinin doğruluğundan şüphe duyduğu takdirde Müşteri'den ek bilgiler vermesini isteyebilir, Müşteri'den teyit alabilir veya emri kabul etmediğini bildirebilir.

d) Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin emir, talimat, istek ve taleplerini; açık ve doğru olmayan ya da tereddüde yer veren emir ve bildirimlerini; ayrıca yetkili imzaları taşıyan bir yazı ile teyit edilmiş olmadıkça telefonla, faksla, internetle veya diğer iletişim sistemleri ile yapacağı bildirimleri ya da vereceği emir ve talimatları, nedenini açıklama zorunluluğu olmamakla birlikte, Müşteri'ye veya onun temsilcisine hemen bildirmek şartıyla kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin Borsa tarafından belirlenen pozisyon limitlerinin aşılmasına yol açacak emirleri kabul etmez.

e) Yatırım Kuruluşu telefonla alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder ve saklar. Alım satım işlemlerinde, emrin sözlü olarak verildiği hallerde doğacak uyuşmazlıklarda; Yatırım Kuruluşu'nun kayıtlarının esas alınmasında, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri geçerlidir.

f) Müşteri'nin, Yatırım Kuruluşu'na vereceği, alım ve satım emirlerinin, Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından kısmen veya tamamen yerine getirilmemesinden, işlemin yapıldığı borsada ilgili yatırım aracının alım satımının geçici olarak durdurulmasından, teşekkül eden fiyatların ve gerçekleşen alım satımların iptal edilmesi nedeniyle alım satım emirlerinin gerçekleştirilememesinden ve Yatırım Kuruluşu'nun kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşen her türlü olaydan doğacak zararlardan ötürü Yatırım Kuruluşu'nun hiçbir sorumluluğu olmayacaktır.

g) Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin vereceği alım ve/veya satım talimatlarını/emirlerini ve bildirimlerini gerçekleştirmek, kabul etmek veya gereklerini yerine getirmekle yükümlü olmadığı gibi, bu durumlarda Müşteri'ye herhangi bir gerekçe bildirme yükümlülüğü de yoktur. Şu kadar ki, Yatırım Kuruluşu, Müşteri tarafından verilen bir talimatı/emri yerine getirmediği takdirde, bunu Müşteri'ye bildirecektir. Ancak, Yatırım Kuruluşu bu bildirimin gecikmesi veya gönderilmemesi halinde doğabilecek harcama, kayıp ve zararlardan, ağır kusur ve kasıt halleri saklı kalmak kaydıyla, sorumlu değildir. Ayrıca Müşteri, işlem emrini vermiş olmasının, emrin gerçekleşeceği manasında olmadığını; Yatırım Kuruluşu'nun bu konuda hiçbir garanti ya da taahhüdünün bulunmadığını; Yatırım Kuruluşu'nun Yabancı Yatırım Kuruluşu ile akdettiği/akdedeceği sözleşme/sözleşmeler uyarınca bu konuda en iyi gayreti göstereceğini; işlem emrinin gerçekleşmemesi halinde de Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını peşinen kabul ve beyan eder.

h) Türev Araçlar alım satım emirleri için Müşteri'nin hesabında yeterli miktarda teminatın ve nakdin bulunması gerekmektedir. Aksi takdirde Yatırım Kuruluşu bu emirleri işleme koymaya yetkili, ancak hiçbir şekilde zorunlu değildir.

ı) Yatırım Kuruluşu, Müşteri emrinin Borsa'ya veya ilgili piyasaya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Yatırım Kuruluşu kendisine atfedilmeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. Yatırım Kuruluşu'na bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Yatırım Kuruluşu, ancak Müşteri'nin doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir.

i) Yatırım Kuruluşu hiçbir gerekçe göstermek zorunda olmaksızın Müşteri emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeme hakkına sahiptir. Söz konusu durum Müşteri'ye veya temsilcisine emrin alındığı anda bildirilir.

EMİRLERİN ELEKTRONİK ORTAMDA İLETİMİ

11. Müşteri'nin internet ve benzeri iletişim ortamları kanalıyla, her türlü yatırım aracı alıp satması, hesaplarını ve ekstrelerini takip etmesi yönündeki talebini Yatırım Kuruluşu'na yazılı veya internet veya benzeri iletişim ortamları kanalıyla veya çerçeve Sözleşme aracılığıyla yapacağı başvuru ile bildirmesi ve Yatırım Kuruluşu'nun ilgili başvuru yoluyla kendisine iletilen talebi uygun görmesi durumunda, Müşteri elektronik ortamda emir iletebilir.

12. Elektronik ortamda alınan emirler, yazılı veya sözlü olarak kabul edilen diğer emirler ile aynı şekilde öncelik kurallarına göre Yabancı Yatırım Kuruluşu'na iletilir.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu ile gerçekleştireceği işlemlerde Yatırım Kuruluşu'na gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için elektronik iletişim sistemleri (internet, vb.) veya telefon ile talimat vermeyi talep etmekte ve elektronik iletişim sistemleri (internet, vb.) veya telefon ile emir, talimat iletmesi ve işlem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşme'de yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir.

(i) Müşteri, elektronik iletişim sistemleri (internet, vb.) ile işlem yapmak üzere Yatırım Kuruluşu'ndan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde, Müşteri hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler Müşteri tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları Müşteriye ait olacaktır. Müşteri tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Yatırım Kuruluşu'na bildirilmesi üzerine Yatırım Kuruluşu, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.

(ii) Şifrenin unutulması ve/veya başkaları tarafından öğrenilmesi halinde müşteri, mümkün olan en kısa sürede sözlü, akabinde de yazılı olarak, eski şifresinin iptal edilerek kendisine yeni bir şifre verilmesini Yatırım Kuruluşu'ndan talep edecek ve işbu durumdan Yatırım Kuruluşu'nu da yazılı olarak haberdar edecektir. İşbu müracaat üzerine, Yatırım Kuruluşu eski şifreyi derhal iptal ederek, Müşteri'ye yeni bir şifre verecektir. Ancak, eski şifrenin iptal edilmesine kadar geçecek süre içinde yapılacak işlemler neticesinde meydana gelebilecek her türlü zarar ve ziyandan yine müşteri sorumlu olacaktır.

(iii) Yatırım Kuruluşu internet hattından, pay emirlerini ve vadeli işlem hesabına ilişkin Takas Kuruluşu nezdinde Yatırım Kuruluşu'nca gerekli görülen teminat karşılığı olan işlem emirlerini yerine getirecektir. Teminatı yeterli olmayan Müşteri'nin bu hattı kullanarak vermiş olduğu talimat yerine getirilmez. Müşteri, işlem yapılmamasından dolayı Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

(iv) Yatırım Kuruluşu'nun faks veya telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin (internet, vb.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, Müşteri emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir.

(v) Müşteri almış olduğu şifre ile işlem yapacağı platformun herhangi bir nedenle kendisi veya üçüncü kişiler

tarafından kötüye kullanılmasından dolayı Yatırım Kuruluşu'na karşı sorumlu olduğunu, bu yöndeki bütün itiraz ve defilerden feragat ettiğini, bu nedenle Yatırım Kuruluşu'nun uğrayacağı zarar ve ziyarı tazmin edeceğini gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Ayrıca Yatırım Kuruluşu, uğrayacağı her türlü zarar nedeni ile Müşteri'ye başvurma hakkını saklı tutar.

(vi) Müşteri, internet üzerinden işlem yapma hakkını sadece kendisi kullanabilecektir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun İnternet hattından başkalarına işlem yaptırıp, bu kullanım sebebi ile komisyon, ücret vb. gibi maddi menfaatler temin edemez. Yatırım Kuruluşu bu tip işlemlerin vukuu halinde, yasal merciler nezdinde veya

3. kişilerle Müşteri arasında doğabilecek ihtilaflardan kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu olamaz, bu nedenle uğrayacağı her türlü zararı için Müşteri'ye başvurma hakkını saklı tutar.

(vii) Müşteri, kendisine verilen şifrelerin 3. kişiler tarafından kullanıldığının tespiti halinde veya düzenleyici kuruluşlar, resmi merciler veya Yatırım Kuruluşu yetkili organlarından gelen talep üzerine veya Müşteri işlemlerinde şüpheli bir durum olması durumunda Yatırım Kuruluşu'nun İnternet işlemlerine ilişkin hizmetleri durdurmaya yetkili olduğunu kabul eder.

(viii) Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun bu Sözleşme uyarınca yapacağı işlem teyidi, işlem sonuç formu, hesap durumu ve diğer her türlü bildirimlerinin elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmesini ve/veya yazılı olarak gönderilmesini bu şekilde yapılan bildirimlerin geçerli olacağını beyan ve kabul eder.

(ix) Müşteri elektronik ortam aracılığı ile; herhangi bir gündeki en son hesap durumunu, hesap özetini, tüm işlem dökümlerini, tüm menkul kıymetlerini ve cari hesap bakiyesini her zaman öğrenebilir ve bilgisayar çıktısı olarak alabilir. Bu durumda, Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye karşı olan hesap ekstresi ve son hesap durumu bildirim yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır. Müşteri söz konusu bilgileri her an elektronik ortamdan sağlayabileceğinden, hesap özeti ve son hesap durumu bildirimini ayrıca adresine gönderilmesini istemediği takdirde, bunu yazılı olarak beyan eder. Müşteri, hesap durumuyla uyumlu olarak gerek alım emri ve gerekse satım emri vermesinin, nakit tahsilat ve tediyede bulunmasının, havale, virman ve ödeme talimatı vermesinin, önceki işlemlerden haberdar olduğunu ve bu işlemlerini onayladığının, açık delil ve karinesini teşkil ettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

MÜŞTERİNİN ŞİFRE GÜVENLİĞİ

13. Herhangi bir işlemin yapılması, Müşteri'ye verilmiş bulunan şifrenin doğru olarak işlemin yapılacağı ekrana girilmesi suretiyle mümkün olacaktır. Müşteri, işlemlere başlamadan önce elektronik işlem platformuna ilk girişte şifresini değiştirmelidir. Yatırım Kuruluşu'nun seans odalarından, İnternet sitesinden, fiyat izleme ekranlarından yapılan işlemlerden ve sisteme giriş ve çıkış işlemlerinden müşteri sorumludur. İşbu sorumluluk dahilinde müşteri, sistemde online kayıtlı olduğu sürece yapacağı aracılık işlemlerinden dolayı Yatırım Kuruluşu'na herhangi bir sorumluluk yükleyemeyecektir.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na atfedilebilecek kusur bulunmadığı takdirde;

(i) Yatırım Kuruluşu'nun ve kendisinin bağlı olduğu genel veya özel iletişim vasıtalarının işlememesinden veya arızalanmasından,

(ii) Her aşamada, kendisinin yapması gerektiği işlemlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden,

(iii) Güvenli ortamda e-posta ile gelen bilgi veya talimatın yetersiz olmasından ya da yanlış veya değişik veya eksik iletilmiş olmasından ve müşterinin teyit olduğunu belirtmeden göndereceği teyit yazılarına istinaden yapılabilecek mükerrer işlemlerden,

(iv) Muhabirlerinin ve üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan,

(v) Yatırım Kuruluşu'nun sunduğu elektronik ortamda emir iletimi hizmetlerinin verilmesi esnasında veya herhangi bir zamanda oluşabilecek arıza vs. teknik sebepler ile bu hizmetlerin verilmesine ara veya son verilmesi yahut hizmetin kesintiye uğramasından,

(vi) Donanım, yazılım (hardware-software), İnternet sunucusundan veya diğer sebeplerden kaynaklanan aksaklıklar sonucu 3. kişilerin kendisine ait bilgilere erişiminden, ötürü sorumlu olmadığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

MÜŞTERİ MUTABAKATI

14. Elektronik ortamda iletilen emirlerde kullanılan bilgisayar kayıtları Müşteri mutabakatı olarak değerlendirilebilecek ve Yatırım Kuruluşu kayıtlarıyla mutabakat unsurları birbirini teyit ettiği takdirde Yatırım Kuruluşu kayıtları delil olarak kullanılabilir.

SORUMLULUK

15. Yatırım Kuruluşu'nun ve personelinin genel olarak üzerine düşen tüm dikkat ve ihtimamı gösterdiği karine

olarak kabul edilmektedir. Yatırım Kuruluşu'nun sorumluluğu yalnızca doğrudan doğruya uğranılan maddi fiili zararlarla sınırlıdır. Bunun dışında Yatırım Kuruluşu doğan kâr mahrumiyeti, manevi zarar, gecikme faizi veya her ne nam altında olursa olsun diğer zararlardan dolayı sorumlu tutulamayacaktır. Müşteri, bu konulardan Yatırım Kuruluşu'na karşı bir talepte bulunmayacağını gayrikabili rücu kabul ve taahhüt eder.

Yatırım Kuruluşu'nun bu hizmeti iptal etmesi ve/veya belli bir süre durdurması durumunda, müşteriyi 3 (üç) iş günü öncesinden İnternet sitesinden duyuru yapmak suretiyle haberdar etmesi gerekmektedir. Ayrıca Müşteri'nin elektronik posta adresine yapılacak bildirimler de kendisine yapılmış sayılacaktır.

Borsalar ve diğer teşkilatlanmış piyasaların verinin sekansı, doğruluğu ve tamlığı konusunda herhangi bir garanti vermemesi, veri yayınında oluşabilecek aksaklıklar, verinin ulaşmaması, gecikmesi, eksik ulaşması, yanlış olması, veri yayın sistemindeki performansın düşmesi veya kesintili olması gibi hallerde Müşteri'de oluşabilecek herhangi bir zarardan dolayı ilgili borsa ve diğer borsalar sorumlu olmadığından, Yatırım Kuruluşu'na da herhangi bir sorumluluk yüklenmeyecektir. Söz konusu nedenlerle Müşteri, doğabilecek her türlü zarar ve ziyandan Yatırım Kuruluşu'na karşı bir talepte bulunmayacağını gayrikabili rücu kabul ve taahhüt eder.

EMİRLERİN GERÇEKLEŞMESİ

16. Müşteri'nin verdiği emir gerçekleşmiş ise gerçekleşen emirler için gerekli tutar, komisyon, vergi, fonlar, diğer masraflar ve yabancı borsalarda işlem yapılmasına bağlı olarak yapılan kesintiler Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki yatırım hesabından mahsup edilir. Gün sonu işlemleri sonucu bakiye borcu var ise, kanun, yönetmelik ve işbu sözleşme çerçevesinde borcun Müşteri tarafından ödenmesi zorunludur. Müşteri'nin yükümlü olduğu tutarı ödememesi halinde, herhangi bir bildirimle gerek kalmaksızın Müşteri kendiliğinden temerrüde düşer. Bu takdirde, Müşteri'nin borcuna karşılık sözleşmede belirtilen faiz oranı uygulanır.

Müşteri tarafından verilen emrin gerçekleşmemesi halinde, verilen emre karşılık hesabında bulunan tutar Müşteri'nin talebi üzerine masrafları Müşteri'ye ait olmak kaydıyla dilediği kendine ait hesaba havale edilebilir.

Müşteri, işbu Sözleşme kapsamında gerçekleştireceği ödemelerin Yatırım Kuruluşu'nun talebi doğrultusunda ve işlemin niteliği gereği TL ya da Döviz olabileceğini, bu nedenle de ödeme tutarının karşılanabilmesini teminen ödemelerin TL olarak gerçekleştirilmesi gereken durumlarda, satın alınacak olan yatırım aracının döviz cinsinden bedelinin Takas günündeki TL karşılığının, o gün için geçerli olan TCMB Döviz Satış kurundan hesaplanacak olan miktarı ile diğer ödemelerin aynı şekilde hesaplanacak karşılığının Yatırım Kuruluşu nezdinde bulunan yatırım hesabında hazır bulunduracağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Aksi kararlaştırılmadığı sürece, bu Sözleşme uyarınca yapılacak tüm ödemeler, ilgili para biriminden serbestçe çevrilebilir fonlarda ve işlem anında ödemeye hazır durumda olacaktır. Ayrıca Yatırım Kuruluşu'nun döviz hesaplarına veya Yatırım Kuruluşu'nun yurtdışı hesaplarına/hesaplarından yapılacak transferlerde meydana gelen gecikmelerden Yatırım Kuruluşu sorumlu olmayacaktır.

EMİRLERİN GEÇERLİLİK SÜRESİ

17. Müşteri, emrinin geçerlilik süresini ilgili Borsa'nın işlem esaslarına uygun olmak kaydıyla istediği gibi belirleyebilir. Müşteri'nin verdiği alım-satım emrinde, emrin geçerliliğini muhafaza edeceği son günün tarihi belirtilecektir. Son gün de süreye dahildir.

Süresi belirtilmemiş olan emirler için aşağıdaki kurallar geçerli olacaktır.

a) Seanstan önce ve seans sırasında verilen emirler aynı gün için geçerli olacaktır.

b) Seansın bitiminden sonra verilen yazılı veya sözlü emirler izleyen işlem günü için geçerli olacaktır.

Ancak emirlerin geçerlilik süresi konusunda işleme aracılık edilen yabancı borsanın kuralları öncelikle uygulanacaktır.

GERÇEKLEŞEN İŞLEMİN NETLEŞTİRİLMESİ

18. Gerçekleştirilen işlemlerde ve pozisyonların güncelleştirilmesinde Müşteri'nin ödemekle yükümlü olduğu tutar, teminat, kurtaj ve diğer giderler Müşteri'nin borcuna, ters pozisyon alınması suretiyle pozisyonların netleştirilmesi sonucu serbest kalan tutar Müşteri'nin alacağına, zararın söz konusu olması halinde zarar ile kurtaj tutarı Müşteri'nin borcuna kaydedilir. Müşteri adına gerçekleştirilen emirlerden ötürü Yatırım Kuruluşu'nun, Müşteri'den kaynaklanan alacak, vesair haklarını tamamen tasfiye edinceye kadar Yatırım Kuruluşu'nun mevcut, doğmuş bütün hak, alacak ve taleplerinin teminatı olarak Yatırım Kuruluşu'nun kendi elindeki ya da muhabirlerinde ya da başka yerlerde bulunan ve Yatırım Kuruluşu'nun muhabirlerinin zilyetliğinde ve/veya emrinde bulunan Müşteri'ye ait bütün malvarlığı değerleri üzerinde hapis ve rehin hakkı vardır. Yatırım Kuruluşu, muaccel hale gelmiş bütün hak, alacak ve talepleri için, Müşteri'nin mevcut alacak bakiyeleri üzerinde takas ve mahsup haklarına sahiptir.

Müşteri, borç ve yükümlülüklerin herhangi birini yerine getirmediği takdirde Yatırım Kuruluşu, rehinleri ve hapis hakkı konusu varlıkları dilerse kendisi özel satışla paraya çevirebilir veya İcra İflas Yasası uyarınca paraya çevrilmesi yoluyla takipte bulunabilir. Rehinin tutarı borcu ödemeye yetmezse Yatırım Kuruluşu kalan alacağını iflas veya haciz yolu ile takip edebilir. Bu şekilde Yatırım Kuruluşu tarafından yasal yollara geçildiği takdirde yapılan tüm giderler, icra takibi veya dava giderleri, avukatlık ücret tarifeleri azami haddine göre avukatlık ücreti

vs. haksız çıkan tarafca ödenecektir. Verilen veya verilecek olan teminatlar, teminatlarla ilgili olarak elde edilen her türlü haklar ve alacaklar bütün alacakların da teminatını teşkil eder.

GERÇEKLEŞEN EMİRLERİN TASFİYESİ, HESAPLARA KAYDI VE HESAPLARIN GÜNCELLENMESİ

19. Borsalarda alınıp satılan yatırım araçları Yatırım Kurulu tarafından Borsa Kurallarına uygun olarak kayıtlara yansıtılır.

Müşteri, yatırım araçlarının alım satımında bulunmakla ilgili işbu Sözleşme hükümleri ve Borsa Kurallarının kendisine uygulanacağını kabul eder.

Müşteri alım ve satım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini kendisi de takip edip öğrenmek zorundadır. Geç öğrenilmesinden dolayı Yatırım Kurulu'nun herhangi bir sorumluluğu yoktur.

Yatırım Araçları, Yatırım Kurulu tarafından Borsa Kurallarına ve ilgili yatırım araçlarının işlem gördüğü piyasa hükümlerine uygun olarak sözleşme fiyatı veya uzlaşma fiyatları üzerinden güncellenir, Müşteri'nin hesaplarına yansıtılır ve Müşteri'ye bildirilir. Güncelleştirilme işlemi, pozisyonların sözleşme fiyatı veya uzlaşma fiyatı üzerinden değerlemeye tabi tutularak değer artışı ve kayıplarının hesaplara yansıtılması işlemidir. Güncelleştirme işlemi gün sonunda veya seans içinde Borsa'da veya ilgili piyasada oluşan fiyatlar üzerinden yapılabilir.

Müşteri hesabının güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen kârlar Borsa kuralları çerçevesinde bulundurulması zorunlu teminatların uygun olması koşulu ile; Müşteri tarafından ertesi gün çekilebileceği gibi, müşterinin Yatırım Kurulu ile olan diğer işlemlerinde de kullanılabilir. Hesapların güncellenmesi neticesinde oluşan zararlar teminatlardan karşılanır ve Yatırım Kurulu tarafından Müşteri hesaplarından çekilerek Takas Merkezi'ne yatırılır.

Teminat tamamlama çağrısına uyulmaması veya Sözleşme'de öngörülen diğer nedenlerle pozisyonları Yatırım Kurulu veya Borsa tarafından re'sen kapatılan Müşteri'ye, gerçekleştirilen işlemler hakkında Yatırım Kurulu tarafından ivedilikle bilgi verilir.

Yatırım Kurulu, gerçekleşen işlemlerin komisyonlarını, kurtaj ücretini, vergi, resim ve harçlar ile ve sair yükümlülüklerini Müşteri'nin hesabına borç olarak kaydeder.

POZİSYON LİMİTİ VE POZİSYON LİMİTİNİN AŞILMASI

20. Müşteri, Borsa tarafından Müşteri'nin Yatırım Kurulu ve tüm Borsa üyeleri nezdindeki tüm hesaplarını kapsayacak şekilde, bir sözleşme veya sözleşme grubunu esas alarak, teslim ayında olup olmama ve işlemin korunma amacıyla yapıp yapılmadığı durumlarını göz önüne alarak Müşteri veya Yatırım Kurulu bazında Pozisyon Limiti belirlenebileceğini kabul ve beyan eder.

Müşteri, Yatırım Kurulu nezdinde açılmış hesaplarında kendisi için belirlenmiş Pozisyon Limiti'ni aşamaz. Yatırım Kurulu, Müşteri tarafından Pozisyon Limiti'nin aşılması durumunda sadece pozisyon kapatmaya yönelik emirleri kabul edebilir. Bu nedenle, Yatırım Kurulu Müşteri'nin hesaplarında, belirlediği bu limitin üzerinde pozisyon yaratabilecek işlemleri yapmak zorunda değildir. Müşteri, tek başına ya da başkalarıyla birlikte mevzuatın belirlediği pozisyon limitlerini aşmamayı kabul eder.

21. Yatırım Kurulu veya Borsa tarafından belirlenen Pozisyon Limiti'nin Müşteri tarafından aşılması durumunda, Yatırım Kurulu Müşteri'ye, limiti aşan pozisyonlarını kapatması veya teminatlarını artırması için telefon, faks, iadeli taahhütlü posta, e-posta vesair haberleşme vasıtaları veya işlem platformu aracılığı ile bildirimde bulunur. Pozisyon limit aşımının Müşteri'ye bildirimini izleyen ilk iş gününde aşımın giderilmemesi halinde Yatırım Kurulu, durumu mesai bitiminden önce Borsa'ya, Yabancı Yatırım Kurulu aracılığıyla bildirir. Borsa, Müşteri'ye bildirim yapılsın ya da yapılsın, limit aşımı halinde ilgili borsanın kurallarına göre limitleri aşan pozisyonları re'sen kapatabilir. Bu durumda hangi sözleşmelerin kapatılacağına Borsa tarafından karar verilir.

Müşteri'nin pozisyon limitlerini aştığı hususunda Yatırım Kurulu tarafından bilgilendirilmemesi, limit fazlası kısmın Borsa tarafından re'sen kapatılmasını engellemez.

Pozisyon limitlerinin Borsa tarafından değiştirilmesi neticesinde, daha önceden alınan pozisyonlar nedeniyle veya Borsa tarafından gerçekleştirilen pozisyon transferleri sonucunda limitlerin Yatırım Kurulu ve/veya hesap bazında aşılması durumunda, Borsa tarafından verilen süre içerisinde limit aşımaları giderilir. Verilen süre içerisinde limit aşımının giderilmemesi durumunda, bu maddenin birinci ve ikinci fıkraları uyarınca işlem yapılır.

Yatırım Kurulu, Borsa tarafından sözleşme bazında ve toplam olarak belirlenen pozisyon limitlerini aynen uygulayabileceği gibi farklı pozisyon limitleri de belirleyebilir. Müşteri, Yatırım Kurulu tarafından belirlenen bu limitlere uymak zorundadır. Yatırım Kurulu, pozisyon limitinin aşılması durumunda Müşteri'nin hesabına sadece pozisyon kapatmaya yönelik emirleri kabul eder ve Müşteri'den en seri iletişim aracı ile pozisyonunu belirlenen limitlere çekmesini talep eder. Bu bildirimde rağmen Müşteri, pozisyon limitini olması gereken düzeye çekmediği takdirde, Yatırım Kurulu'nun limitleri aşan pozisyonlarını re'sen kapatabileceğini ve bu işlemlerden dolayı oluşabilecek zararlardan Yatırım Kurulu'nu sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

İŞLEM TEMİNATLARI

22. Müşteri vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda aldığı veya almak istediği her

pozisyon için ilgili sözleşmeye ilişkin olarak aşağıda belirtilen şekilde başlangıç ve sürdürme teminatlarını Yatırım Kuruluşu'na yatırmakla yükümlüdür.

İşlem teminat tutarı ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda Borsa Kurallarına ve ilgili türev araçlara ilişkin Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen teminat esaslarına uyulur. Başlangıç Teminatı ve Sürdürme Teminatının niteliği ve tutarı, türev aracın işlem gördüğü borsa, piyasa ve/veya takas merkezinin öne sürdüğü kurallar çerçevesinde farklılık gösterebileceği gibi, Yatırım Kuruluşu tarafından da piyasa şartları değerlendirilerek, ilgili borsa, piyasa ve takas merkezinin kuralları dikkate alınarak, en az ilgili borsa ve takas merkezinin talep ettiği tutar çerçevesinde tespit edilebilir. Yatırım Kuruluşu, teminatları tek yetkili olmak üzere istediği zaman değiştirme hakkını saklı tutar. Eğer Yatırım Kuruluşu fazladan teminata ihtiyaç olduğuna karar verir ise Müşteri istenilen maddi teminatı süresi içinde yatırmayı peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu'nun uygulayacağı teminatlar için geçmiş dönem uygulamaları örnek kabul edilmez.

Teminata dayalı olarak gerçekleştirilen türev araç işlemleri için gerekli teminat tutarları Yatırım Kuruluşu'nun internet sitesinde ve Elektronik İşlem Platformunda yer alır. Teminat tutarları önceden bildirim yapılmadan Yatırım Kuruluşu'na değiştirilebilir.

Müşteri; işbu Sözleşme çerçevesinde vereceği emirlerin yerine getirilmesinde işlem teminatı kontrolünün yapılacağını ve emirlerin eşleşmesi esnasında hesabında yeterli teminatının bulunmaması halinde emrinin kendisine herhangi bir bildirimde bulunulmasına gerek olmaksızın iptal edilebileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Halihazırda tutulan veya gelecekte alınması beklenen bir pozisyonla ilgili olarak, spot piyasadaki fiyat hareketlerinin neden olacağı finansal zarar riskini azaltmak amacıyla Borsa'da işlem yapılması, korunma amacıyla yapılan işlemlerdir. Müşteri, korunma amacıyla yapılan işlemlerde farklı teminat ve pozisyon limitleri belirlemeye ve korunma amacıyla yapılmış olarak kabul edilebilecek işlemlerin taşınması gereken şartları belirlemeye Borsa'nın yetkili olduğunu kabul ve beyan etmektedir.

Vadeli piyasalardaki kaldıraç ve yüksek dalgalanma nedenleri ile, Müşteri, hesabında her zaman borşalar tarafından belirlenen başlangıç teminatından fazla kaynak bulundurmasının uygun olacağını bilincinde olduğunu kabul eder.

TEMİNATA KABUL EDİLEBİLECEK KIYMETLER

23. İşbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde teminat olarak kabul edilebilecek nakit ve nakit dışı teminatlar ve bu teminatlara ilişkin değerlendirme esasları Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenir.

Müşteri gerekli teminatları Yatırım Kuruluşu'na tevdi etmekle yükümlüdür. Yatırım Kuruluşu bu yükümlülüğün yerine getirilmemesinden doğan zarar nedeniyle Müşteri'ye rücu etme hakkına sahiptir.

Müşteri, işlem teminat tutarı ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususları belirleme yetkisinin Yatırım Kuruluşu'na ait olduğunu beyan ve kabul eder.

BAŞLANGIÇ TEMİNATI

24. Müşteri, türev araçların alım ve satımı neticesinde sahip olacağı açık pozisyonlar için Borsa Kuralları ve/veya Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen yatırılması zorunlu asgari başlangıç teminatını Yatırım Kuruluşu'na gereken şekil ve miktarlarda yatırmak ile yükümlüdür.

Yatırım Kuruluşu, başlangıç teminatı olarak Borsa tarafından belirlenen zorunlu asgari başlangıç teminatı üzerinde teminat isteme hakkına sahiptir.

Yatırım Kuruluşu, hak, alacak ve taleplerinin teminatı olarak verilmiş bulunan her türlü rehinlerin ve diğer garanti ve teminatların yetersiz olduğu veya yetersiz duruma geldiği veya gelebilme potansiyeli olduğunda Müşteri'den ek teminat talep edebilir. Yatırım Kuruluşu'nun ek teminat için vereceği süre içinde talep edilen ek teminat verilmezse Yatırım Kuruluşu ilgili mevzuatın öngördüğü hükümleri uygulamak hak ve yetkisine sahiptir.

SÜRDÜRME TEMİNATI VE TEMİNAT TAMAMLAMA ÇAĞIRISI

25. Sürdürme Teminatı, piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının ve teminat olarak bulundurulması gereken varlık kompozisyonunun korunması gereken alt düzeydir. Müşteri, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa ve Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen esaslar dahilinde bulundurulması zorunlu olan sürdürme teminatını Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesaplarında bulundurmakla yükümlüdür.

Yatırım Kuruluşu, Müşteri'den Borsa Kuralları ile belirlenen sürdürme teminatından fazlasını sürdürme teminatı olarak isteyebilir. Müşteri'nin hesaplarının güncellenmesi neticesinde elde edilen kârlar Müşteri'nin teminat hesabına eklenir ve zararlar ise teminat hesaplarından karşılanır.

Müşteri teminata dayalı olarak gerçekleştirilen türev işlemlerinden kaynaklanan pozisyonları için gerekli teminat

tutarını sürekli olarak hesabında bulundurmakla yükümlüdür.

Müşteri'nin hesabında bulunan teminat tutarı, Müşteri'nin türev işlemlerinden kaynaklanan açık tüm pozisyonları için gerekli toplam teminat tutarının altına düştüğü takdirde, Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tamamlamasını talep eder. Müşteri teminat tamamlama yükümlülüğünü derhal yerine getirmekle yükümlüdür. Bu durumda, Müşteri hesabında bulunan teminata dayalı pozisyonlarını azaltmak veya hesaba ilave teminat göndermek zorundadır.

Teminat tamamlama çağrıları Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye sözlü, yazılı, kayıtlı telefon, elektronik ortamda veya faks veyahut diğer iletişim cihazları ile yapılabilir. Yatırım Kuruluşu'nun bu çağrıyı göndermesi durumunda, Müşteri'nin bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını derhal ve istenen şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek olmaksızın Müşteri'nin türev işlemlerinden kaynaklanan açık pozisyonlarının tamamının ters işlem ile tasfiye edilebileceğini ve pozisyon kapama işlemi nedeniyle maruz kalabileceği zararın tümünün kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Teminat tamamlama çağrısı yerine getirilmediği sürece Müşteri'nin takas alacaklarını çekmesine izin verilmez. Müşteri'nin Takas Merkezi nezdindeki Borsa kaynaklı takas alacaklarına teminat tamamlama tutarı kadar bloke konur.

Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'nda birden çok hesabının bulunması halinde, teminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesini teminen Yatırım Kuruluşu bir hesaptan diğerine para veya teminat transfer etmeye yetkilidir.

Taahhütlerin, yerine getirilmemesi fiilinin tekrarlanması halinde Yatırım Kuruluşu, Müşteri emrini kabul etmeme kararını alabilir.

Borsa Kuralları veya Yatırım Kuruluşu'nun gerekli görmesi halinde başlangıç teminatları ve sürdürme teminatlarının artırılması durumunda Yatırım Kuruluşu teminatların artırılmasını talep edebilir. Bu durumda Müşteri, işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür. Olağanüstü şartların ortaya çıkması halinde Borsa ya da Takas Merkezi tarafından ilave teminat talep edilebilir. Talebin yerine getirilmemesi halinde, hesabın tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.

MÜŞTERİ'NİN TEMERRÜDÜ VE TERS İŞLEMLE POZİSYONUN KAPATILMASI

26. Müşteri'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Yatırım Kuruluşu, başka bir ihbara veya bildirim gerek olmaksızın Müşteri'nin açık pozisyonlarının tamamını veya bir kısmını ters işlem ile tasfiye edebilir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu tarafından pozisyonun Ters İşlem ile kapatılması veya Ters İşlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları Yatırım Kuruluşu'na ödemekle ve kendisinin Yatırım Kuruluşu'na karşı olan teminat tamamlama yükümlülüğünü zamanında yerine getirmemesi durumunda doğacak tüm zararları tazmin etmekle yükümlüdür. Müşteri yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca Müşteri varlıklarının kullanılmasında, Yatırım Kuruluşu, varlıkları cari değerleri üzerinden nakde çevirebilir. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla Müşteri'nin varlıklarının makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni gösterecektir.

Müşteri, teminat tamamlama yükümlülüğünü Borsa Kuralları ve ilgili türev araca ilişkin piyasa kurallarına göre zamanında yerine getirmediği takdirde temerrüde düşmüş olur.

Temerrüt faizi yürütülmesine ilişkin hüküm saklı kalmak üzere; teminat tamamlama yükümlülüğünün yerine getirilmemesi durumunda Yatırım Kuruluşu tarafından ve/veya Borsa veya Takas Merkezi tarafından re'sen Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araç hükümlerine göre Müşteri'nin nakit dışı teminatları nakde çevrilebilir ve/veya açık pozisyonları ters işlemle kapatılabilir.

Yatırım Kuruluşu'nun, Müşteri'nin temerrüdü nedeniyle uğradığı veya uğrayacağı her türlü zarar, Müşteri tarafından derhal tazmin edilir. Müşteri bu hususu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fiziksel teslimat öngören sözleşmelerde teslimat anında müşterilerin yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle oluşan temerrüt işlemlerinde Borsa'nın (Yurtdışı teşkilatlanmış organize piyasalar) ve ilgili Türev Araç işlemlerinin Hükümleri uygulanır.

TEMERRÜT VE KULLANILABİLİR SERBEST TEMİNATIN EKSI BAKİYE VERMESİ

27. Müşteri'nin, güncelleştirme neticesinde varsa zararın nakit teminatlardan kesilmesi sonucu teminat açığı oluşması halinde Yatırım Kuruluşu tarafından kendisine yapılan teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini derhal yerine getirmesi gerekmektedir. Yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda başkaca bir ihbar veya bildirim gerek olmaksızın Müşteri temerrüde düşmüş sayılır. Müşteri'ye temerrüde düşmesi halinde Yatırım Kuruluşu tarafından herhangi bir bildirim gerek kalmadan, Borsa (Yurtdışı teşkilatlanmış organize piyasalar) Kuralları ve ilgili Türev Araç hükümlerine göre temerrüt faizi uygulanır. Temerrüt faizi hesaplamasında temerrütte kalınan süre içinde her gün için o gün geçerli olan faiz oranı kullanılır. Temerrüdün izleyen güne sarkması durumunda, teminat tamamlama çağrısına karşılık gelen miktar Yatırım Kuruluşu'na yatırılana kadar temerrüde düşen Müşteri'nin hesabında Yatırım Kuruluşu'nun takdirine bağlı olarak işlem yapılamaz.

Müşteri'nin takas ve teminat yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda öncelikle varsa hesaba ait değerleme dışı, nakit olmayan teminatlar nakde çevrilir. Nakit dışı teminat olmaması halinde, temerrüde düşen ilgili hesaba ait açık pozisyonlar en az temerrüde düşülen tutarı karşılayacak teminat açığa çıkana kadar, seans içinde Yatırım Kuruluşu tarafından likide edilebilir ve açığa çıkan nakit-dışı teminatlar Yatırım Kuruluşu tarafından gerektiğinde aynı gün valörle nakde çevrilebilir. Temerrüdün kapatılması amacıyla nakit dışı varlıkların satışı veya pozisyonların likidasyonu seçeneklerinden hangisinin kullanılacağı ve kullanım sırası likidite ve karşılanmamış yükümlülük tutarı dikkate alınarak Yatırım Kuruluşu tarafından serbestçe belirlenir. Müşteri, hesabına ait pozisyonların kapatılıp teminatların nakde dönüştürülmesinden sonra da temerrüdün kapatılamaması durumunda, Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin kendi nezdindeki diğer hak ve alacaklarına bu yükümlülüklerin tasfiyesi amacıyla başvurabilir. Temerrüt nedeniyle teminatlara başvurulması durumunda, hangi varlıkların önce kullanılacağını Yatırım Kuruluşu belirler. Müşteri'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi üzerine temerrüde düşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu, başka bir ihbara veya bildirimle gerek olmaksızın Borsa Kurallarına göre Müşteri pozisyonlarının bir kısmını veya tamamını re'sen Ters işlem ile tasfiye edebilir.

Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümlerinde temerrüt uygulama şekli ve temerrüt faizi oranlarında bir değişiklik yapılması durumunda söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe girmesinde itibaren Müşteri'ye uygulanır.

Yatırım Kuruluşu aracılığı ile gerçekleştirilen Sermaye Piyasası Aracı alım-satım işlemleri sonucunda herhangi bir nedenle Müşteri'nin yatırım hesabında meydana gelecek eksi bakiyeler, Müşteri tarafından eksi bakiyenin oluştuğu gün defaten ödenecektir. Aksi takdirde Müşteri; Yatırım Kuruluşu'nun yatırım hesabında oluşan eksi bakiyeleri, saklamacı kuruluşun uygulayacağı en yüksek faiz oranı uygulanan kredi türünün faiz oranına bu oranın yüzde ellisinin ilave edilmesi ile bulunacak oran üzerinden hesaplanacak temerrüt faizi ve bunun gider vergisi ve fon kesintisiyle birlikte tahsil edilmesi veya karşılığı tutarı Yatırım Kuruluşu'na ödeyeceğini peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

Müşteri, değişikliğin müşteri lehine olması veya aşağıdaki koşulların oluşması durumunda, faiz oranlarında Yatırım Kuruluşu tarafından müşteriye bildirilmeksizin değişiklik yapılabileceğini ancak sonrasında müşteriye bildirim yapılacağını kabul ve beyan eder. Bu koşullar aşağıda sayılmıştır:

- a) Para ve kredi politikalarındaki değişikliklerin uluslararası veya yurtiçi piyasalarda genel faiz seviyesini etkilemesi ve Yatırım Kuruluşu tarafından bu etkinin önemli olarak nitelendirilmesi;
- b) Yatırım Kuruluşu tarafından önemli olarak nitelendirilen, para ve borçlanma aracı piyasasındakiler de dahil olmak üzere genel faiz seviyesindeki diğer değişiklikler;
- c) Yatırım Kuruluşu'nun ilişki halinde bulunduğu karşı tarafların uygulamalarındaki değişikliklerin Yatırım Kuruluşu'nun maliyet yapısı üzerine etkili olması.

MÜŞTERİYE AİT NAKDİ DEĞERLENDİRME ESASLARI

28. Türev Araçlar alım ve satım işlemleri neticesinde hesabının alacak bakiyesinin Alternatif Menkul'ün belirlemiş olduğu asgari limitin üzerinde olması durumunda, Müşteri'ye ait nakit, Müşteri'nin adına ve menfaatine Yatırım Kuruluşu tarafından en iyi gayret aracılığı esasında gecelik olarak, müşteri bazında veya toplu olarak değerlendirilebilir. Müşteri bu fıkrafta belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Borsa Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı banka veya aracı kuruluşların ödeme gücüne düşmesi veya herhangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda Yatırım Kuruluşu'ndan herhangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

Alternatif Menkul'ün belirleyeceği asgari limitin altında olan bakiyeler ile kullanımı Müşteri tarafından talep edilmeyen nakit alacak bakiyeleri, Müşteri tarafından talep edildiği takdirde en geç 1 iş günü içerisinde Müşteri'ye ödenmek ve anapara zarara uğratılmamak şartıyla, Alternatif Menkul tarafından nemalandırılabilir ve bu nemalandırılma neticesinde elde edilen kazanç tutarları Alternatif Menkul'e ait olur.

TEMİNATLARIN NEMALANDIRILMASI

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

SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI

30. Nakit veya sermaye piyasası aracının Müşteri'ye tesliminde Yatırım Kuruluşu'nun temerrüde düşmesi halinde Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kendisine uyguladığı oranda temerrüt faizi tahsil etme hakkına sahiptir.

Sözleşmenin feshi halinde Müşteri'nin pozisyonları kapatıldıktan sonra Yatırım Kuruluşu nezdindeki vadeli işlem hesabında serbest kalan teminat niteliğindeki sermaye piyasası araçları ve diğer teminatları Müşteri'ye mislen iade edilecektir. Müşteri, pay işlemlerinden doğan yükümlülükleri tamamen karşıladığı takdirde, varsa

hesabındaki bakiye kendisine iade edilecektir. Müşteriye bu madde uyarınca iade yapılabilmesi için türev işlemlerden ve pay işlemlerinden tüm yükümlülüklerini yerine getirmiş olması zorunludur.

Bu sözleşme hükümleri uyarınca Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilmesi gereken işlem teminatları iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar Müşteri tarafından Borsa Kuralları ve ilgili Yatırım Araçlarının hükümlerine ve Yatırım Kuruluşu kural ve uygulamalarına göre nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil olmak üzere, teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının Yatırım Kuruluşu'na geçmesini ve Yatırım Kuruluşu tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Yatırım Kuruluşu'na teslim edilir.

Müşteri tarafından Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve Yatırım Kuruluşu, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araç hükümleri ve Yatırım Kuruluşu kural ve uygulamaları uyarınca tasarruf edebilir ve Müşteri'nin Türev Araçlardan doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir.

Müşteri'nin herhangi bir Yatırım Aracını Yatırım Kuruluşu'na fiziki ya da kaydi teslim etmesi gerektiğinde, Müşteri teslim için gerekli tüm işlemleri yapacak ve satış işlemi söz konusu ise ilgili Yatırım Aracı üzerindeki hakların satış işlemini gerçekleştirmek üzere Yatırım Kuruluşu'na geçmesi için gerekli talimatları verecektir. Bir Yatırım Aracı'nın devir ve teslimi (gerek Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na teslimi gerekse Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'ye teslimi) ilgili Yatırım Aracı'nın tabi olduğu hukuk kuralları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

Müşteri, işbu çerçeve sözleşmesine konu işlemleri, Yatırım Kuruluşu nezdindeki yatırım hesabından farklı bir döviz türü (para birimi) üzerinden gerçekleştirdiği takdirde, işlem sonunda tutarın muhasebeleşmesi aşamasında, o anki paritelere bağlı olarak ana hesaba dönen tutar bakımından, işlem sonucunun aleyhinde veya lehinde olabileceğini bildiğini; bu anlamda paritelere/kurlara bağlı olarak kazanç kaybının olduğundan bahisle, Yatırım Kuruluşu'ndan hiçbir talebinin olmayacağını; özetle yatırım hesabından farklı bir döviz türü üzerinden işlem yapması halinde, bunun tüm sonuçlarını peşinen kabul etmiş olduğunu ve hiçbir itirazının bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

TÜREV SÖZLEŞMENİN VADESİNDE UZLAŞMA

31. Nakdi Uzlaşma Öngören Türev Sözleşmelerde nakdi uzlaşma öngörülen ve vade tarihinden önce ters pozisyon almak suretiyle kapatılmamış olan türev sözleşme hükümlerine ilişkin olarak nakdi uzlaşma ilgili sözleşmenin tabi olduğu hükümler uyarınca gerçekleşecektir.

Fiziki Teslimat Öngörülen Türev Sözleşmelerde, teslimata ilişkin hususlar ilgili sözleşmede belirtilir. İlgili türev sözleşmede teslimata ilişkin hususların hükme bağlanmamış olması durumunda ise Borsa Kuralları uygulanacaktır. Buna göre, fiziki teslimat öngörülen türev sözleşmelerde, son işlem gününden sonra açık pozisyonlar için, kısa pozisyon sahipleri teslimatı yapmakla, uzun pozisyon sahipleri de teslimatı kabul edip gerekli ödemeleri yapmakla yükümlüdür. Teslimat yapacak taraf bu talebini, türev sözleşmede öngörülmesi halinde son işlem gününden önce de Yatırım Kuruluşu aracılığıyla Takas Merkezi'ne bildirebilir. Teslimat yeri ve teslim edilecek varlıkların kalitesi, türev sözleşmede belirtilen seçenekler arasından kısa pozisyon sahibi tarafından seçilir. Uzun pozisyon sahibi teslimatı bu şekilde kabul etmek zorundadır. Teslimat işlemlerinde depo ücreti son teslimat gününe kadar satıcıya, son teslimat gününden sonra alıcıya aittir. Yatırım Kuruluşu'nun teslimata ilişkin sorumluluğu Takas Merkezi'nin teslimatı gerçekleştirdiğini bildirmesi ile son bulur. Teslimatın Borsa Kuralları hükümleri çerçevesinde gerçekleşmesiyle birlikte Takas Merkezi ve Borsa'nın yükümlülükleri sona erer.

Teslimat sırasında işlemin tarafları arasında, malın kalitesinin ve teslim şartlarının sözleşmeye uygunluğu konusunda çıkacak ihtilaflarda Borsa Kurallarında belirtilen komitelerin kararı nihaidir. Bu karar uyarınca işlem yapılmasıyla Yatırım Kuruluşu, Borsa'nın ve Takas Merkezi'nin sorumlulukları sona erer. Alıcı ve satıcının Yatırım Kuruluşu, Borsa ve Takas Merkezi'ne karşı talep hakkı bulunmaz. Takas Merkezi, teslimatla sonuçlanan sözleşmelerde, satın alma için gerekli nakdin teslim tarihinden önce yatırılmasını talep edebilir. Teslimat yapılacak depolar Borsa veya Takas Merkezi tarafından belirlenir.

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

Müşteri Takas Merkezi tarafından belirlenen teslimat ücretini ve diğer giderleri ödemeyi kabul ve taahhüt eder.

TAKAS ESASLARI

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

SAKLAMA

33. Müşteri teminata verdiği nakdi ve gayri nakdi teminatların Takas Kuruluşunda veya yetkili bir saklama kuruluşunda saklanmasına muvafakat ettiğini beyan eder.

Müşteri, kendisi adına saklamada bulunan Yatırım Araçları ile ilgili olarak bir dava açılması ve bu konuda Yatırım Kurulu'nun haberdar edilmesi üzerine ve Yatırım Kurulu'nun da uygun görmesi koşuluyla, söz konusu davaya taraf veya müdahil olarak girebilmesi için (yapacağı tüm masraflar, avukatlık ücreti dahil, Müşteri'ye ait olmak üzere) Yatırım Kurulu'nun (ya da uygun göreceği bir kişinin) Müşteri adına vekaleten yetkili bulunduğunu kabul ve beyan eder. Müşteri bu gibi bir durumun doğması halinde, Yatırım Kurulu (veya uygun göreceği kişi) adına bu iş için düzenlenecek bir vekaletnameyi de derhal vermeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, Yatırım Kurulu'nun yukarıda anılan gibi bir davaya girmemesi halinde, Yatırım Kurulu'nun hiçbir sorumluluğunun bulunmadığını, bu hususta açılmış ve/veya açılacak davaların Yatırım Kurulu'nun uygun görmesi koşuluyla bizzat Müşteri tarafından takip edileceğini kabul ve taahhüt eder.

Müşteri'nin yazılı talebi olmadıkça, teminata verilen sermaye piyasası araçları Yatırım Kurulu tarafından sigorta ettirilmeyecektir. Müşteri'nin sigorta konusundaki yazılı talebi halinde, sigorta primleri, vergi ve sair masrafları Müşteri tarafından Yatırım Kurulu'na ödenecektir.

Müşteri, Takas Kurulu nezdinde Yatırım Kurulu hesabı altında veya emirlerin tasfiyesi süresiyle sınırlı olarak Yatırım Kurulu nezdinde saklama karşılığı olarak, Yatırım Kurulu'nun objektif olarak belirleyerek Müşteri'ye bildireceği saklama ücretini, sigorta primini, vergi, masraf vs. her türlü gideri Yatırım Kurulu'nun belirleyeceği zamanlarda ödemeyi kabul ve taahhüt eder.

Müşteri, Takas Kurulu'nda saklamada bırakılan sermaye piyasası araçları için Borsa veya Takas Kurulu'nca saklama ücreti veya başka bir ücret talep edilirse, bu tutarı Yatırım Kurulu'na derhal ödeyecektir.

Saklama işlemi ile ilgili olarak, Yabancı Yatırım Kurulu ile Yatırım Kurulu arasında ihtilaf çıkması ve bu sebeple Yatırım Kurulu'nun herhangi bir bedel ödemek zorunda kalması ya da herhangi bir maddi ve/veya manevi zarara uğraması halinde, Müşteri, Yatırım Kurulu'nun ödemek zorunda kalacağı bu bedeli, derhal ve nakden Yatırım Kurulu'na ödeyeceğini, Yatırım Kurulu'nun uğradığı maddi manevi zararı derhal tazmin edeceğini, kabul, beyan ve taahhüt eder.

SÖZLEŞMEDE TARAFLARIN BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI

34. Müşteri, Yatırım Kurulu nezdinde bulunan hesaplardaki tüm hareketleri her zaman öğrenme hakkına sahiptir. Yatırım Kurulu, işlem sonuçlarına ilişkin bilgilerin yer aldığı İşlem Sonuç Formu'na müşterinin elektronik ortamda erişimine olanak sağlar.

Yatırım Kurulu "Türev Piyasalar Hesap Ekstresi", "Türev Piyasalar Açık Pozisyon Raporu", "Türev Piyasalar Müşteri Kâr Zarar Raporu", "Türev Piyasalar Gayri Nakdi Teminatlar Raporu", "Türev Araçlara Konu Standart Varlıklar Ekstresi" ve "Türev Araçlar Nakit Hareketleri Ekstresi"ni ve mevzuatta hesap ekstresinde yer alması öngörülen, pay işlemleri dahil, diğer bilgileri içeren aylık hesap ekstrelerini aylık dönemler itibarıyla ilgili dönemi takip eden 7 iş günü içerisinde Müşteri'nin Sözleşmesi'nde yer alan adresine iadeli taahhütlü olarak göndermekle yükümlüdür. Yatırım Kurulu, ayrıca bu ekstreleri, Müşteri'nin talebi halinde, ücreti Müşteri tarafından karşılanmak üzere, her zaman Müşteri'ye vermekle yükümlüdür. Adı geçen belgeler Müşteri'ye elden teslim edilmişse ayrıca posta aracılığı ile gönderilmez. Yatırım Kurulu ilgili dönem için herhangi bir hareket bulunmayan rapor veya ekstreleri Müşteri'ye göndermeme hakkına sahiptir. Müşteri'nin talep etmesi ve "Türev Piyasalar Hesap Ekstresi", "Türev Piyasalar Açık Pozisyon Raporu", "Türev Piyasalar Müşteri Kâr Zarar Raporu", "Türev Piyasalar Gayri Nakdi Teminatlar Raporu", "Türev Araçlara Konu Standart Varlıklar Ekstresi" ve "Türev Araçlar Nakit Hareketleri Ekstresi"nin Müşteri'ye gönderilmemesine ilişkin olarak bir sözleşme imzalanması durumunda profesyonel Müşterilere söz konusu belgeler gönderilmeyebilir.

Ancak Müşteri'nin yazılı talebi üzerine, aylık hesap ekstresinin ve diğer belgelerin müşterilerin bildireceği elektronik posta adresine gönderilmesi mümkün olduğu gibi, bu bilgilere elektronik ortamda erişimine imkan sağlanabilir.

Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu'nun Müşteri'ye iletilmesinde, işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerine ilişkin genel risk bildirim formuna ilave açıklamaların Müşteri'ye yapılmasında, açıklanan durumlarda değişiklik olması durumunda Müşteri'ye gereken bildirimlerin yapılmasında, bu form, açıklama ve bildirimlerin ulaştığına dair Müşteri'den beyan alınmasında, Müşteri'ye profesyonel veya genel müşteri olarak sınıflandırılması, bununla ilgili mevzuat hükümleri ve yer aldıkları sınıfı değiştirme hakları hakkında bilgi verilmesinde elektronik ortam kullanılabilir.

Müşteri, Yatırım Kurulu'nun göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirim, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ

edilmiş sayıldığı tarihten sonra en geç 7 işgünü içinde Yatırım Kuruluşu'na ulaştırmakla yükümlüdür.

Yatırım Kuruluşu seçimlerinde gerekli özeni göstermek kaydıyla; posta, internet servis sağlayıcısı, kurye, sigorta şirketi gibi hizmet veren üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir. Yatırım Kuruluşu, postada gecikme, yırtılma ve kaybolmadan sorumlu tutulamaz, posta, kurye vb. giderler Müşteri'ye aittir.

Müşteri'nin işbu Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz bir parçası olan Müşteri Bilgi Formu'nda yer alan yazılı olarak beyan ettiği adres, kanuni ikametgah adresi olarak kabul edilecektir. Yatırım Kuruluşu'nun bu Sözleşme çerçevesinde Müşteri ile yapacağı tüm yazışma ve bildirimler bu adrese yapılacaktır. Ayrıca, teyidi alınmak kaydıyla faks ile yapılan bildirimler de Tebligat Kanunu'na göre tebliğ edilmiş addolunur.

Adreste meydana gelecek olan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'na bildirilmediği takdirde mevcut adrese yapılacak tebligatlar geçerli sayılacaktır.

Yatırım Kuruluşu; Müşteri veya Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabı ile ilgili olarak Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından talep edilebilecek olan her türlü bilgi ve belgeyi, Müşteri'den ayrıca onay almaya gerek olmaksızın, Yabancı Yatırım Kuruluşu'na ya da Yabancı Yatırım Kuruluşu'nun bildirilmesini talep edeceği diğer kişi ya da kurumlara da açıklamaya ve vermeye yetkili olacaktır.

ÜCRET VE KOMİSYON ESASLARI

35. Müşteri, gerçekleştireceği alım satım işlemleri nedeniyle Komisyon ve Masraf Tarifesinde gösterilen ücret, kurtaj ve/veya komisyonları Yatırım Kuruluşu'na ödemekle yükümlüdür.

Yatırım Kuruluşu'nun kurtaj ücreti, alım ve satım işlemlerinin gerçekleştiği günün valör zamanı tahakkuk ettirilir ve Müşteri'nin hesabına borç olarak işlenir. Kurtaj ücretinin ödenmemesi halinde işbu sözleşmede belirtilen esas ve oranda temerrüt faizi uygulanır.

Yatırım Kuruluşu, söz konusu komisyonun tahsilini, Müşteri'nin, Yatırım Kuruluşu nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. Müşteri'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Yatırım Kuruluşu dilediği anda Müşteri'ye uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir. Söz konusu değişiklik Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye bildirilir ve Müşteri tarafından bildirimin alındığı tarihten itibaren 7 (yedi) gün içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur.

Bu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin Yatırım Kuruluşu ve/veya üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlerle ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, menkul kıymetlere ilişkin saklama ücreti ile bunlara ilişkin rüchan hakkı kullanımı, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri Müşteri tarafından ödenecektir. Ayrıca, Yatırım Kuruluşu, işbu Sözleşme kapsamındaki işlemlerin yapılacağı arayüz uygulaması için ve işlem yapılacak Borsa tarafından veri yayını konusunda talep edilen ücretleri ve komisyonları da talep edebilir. Müşteri, söz konusu ücret ve komisyonlar da Müşteri tarafından ödenecektir.

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

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

HAPİS VE REHİN HAKKI

36. Yatırım Kuruluşu nezdinde Müşteri'ye açılan hesapta Müşteri'nin diğer menkul kıymet alım ve satım işlemleri ile bunlar neticesinde oluşan borç ve alacaklar ile Müşteri'nin sahip olduğu türev araçlar ve diğer sermaye piyasası araçları izlenir. Yatırım Kuruluşu'nun mevcut, doğmuş bütün hak, alacak ve taleplerinin teminatı olarak Yatırım Kuruluşu'nun kendi elindeki ya da muhabirlerinde ya da başka yerlerde bulunan ve Yatırım Kuruluşu'nun muhabirlerinin zilyetliğinde ve/veya emrinde bulunan Müşteri'ye ait bütün malvarlığı değerleri üzerinde hapis ve rehin hakkı vardır. Yatırım Kuruluşu, muaccel hale gelmiş bütün hak, alacak ve talepleri için, Müşteri'nin mevcut alacak bakiyeleri üzerinde takas ve mahsup haklarına sahiptir.

Müşteri, borç ve yükümlülüklerin herhangi birini yerine getirmediği takdirde Yatırım Kuruluşu, rehinleri ve hapis hakkı konusu varlıkları dilerse kendisi özel satışla paraya çevirebilir veya İcra İflas Yasası uyarınca paraya çevrilmesi yoluyla takipte bulunabilir. Rehinin tutarı borcu ödemeye yetmezse Yatırım Kuruluşu kalan alacağını iflas veya haciz yolu ile takip edebilir. Bu şekilde Yatırım Kuruluşu tarafından yasal yollara geçildiği takdirde yapılan tüm giderler, icra takibi veya dava giderleri, avukatlık ücret tarifeleri azami haddine göre avukatlık ücreti vs. haksız çıkan tarafça ödenecektir. Verilen veya verilecek olan teminatlar, teminatlarla ilgili olarak elde edilen her türlü haklar ve alacaklar bütün alacakların da teminatını teşkil eder.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu nezdinde açılan hesabında ve sözleşme kapsamında doğmuş sair borçlarına karşılık, Yatırım Kuruluşu nezdinde bulunan vadesi gelmiş bütün alacak, nakit, senet ve diğer tüm kıymetli evrak, vadeli işlem sözleşmesi üzerinde Yatırım Kuruluşu'nun Medeni Kanun hükümleri uyarınca hapis hakkı kullanabileceğini, borca yetecek miktar üzerine bloke koyarak İcra İflas Yasası hükümlerine tabi olmaksızın satabilme yetkisinin

bulunduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yatırım Kuruluşu, bundan başka kendisine hak ve alacakların ve taleplerinin teminatı olarak verilmiş bulunan her türlü rehinlerin ve diğer garanti ve teminatların, kendi anlayışına ve takdirine göre yetersiz olduğu veya yetersiz duruma geldiği kanaatine varırsa, Müşteri'den uygun göreceği her türlü ek teminat ve garantiyi talep edebilir. Yatırım Kuruluşu'nun ek teminat için vereceği süre içinde talep edilen ek teminat verilmezse, Yatırım Kuruluşu Sermaye Piyasası Kanunu'nun öngördüğü hükümleri uygulamak hak ve yetkisine sahip olacaktır. Verilen veya verilecek olan teminatlar, teminatlarla ilgili olarak elde edilen her türlü haklar ve alacaklar bütün alacakların da teminatını teşkil eder.

Müşteri'nin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen türev araçları alım satım ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan; Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir ihbar ve ihtara gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir. Yatırım Kuruluşu'nun mahsup hakkını kullanırken mahsup edilecek alacağın ve mahsup edilecek tutarın tespitinde Borçlar Kanunu hükümleri uygulanacaktır.

Yatırım Kuruluşu muaccel alacağının tahsili amacıyla Müşteri'nin kendisine saklama amacı ile teslim ve tevdi ettiği ve/veya İstanbul Takas ve Saklama A.Ş. veya bir başka saklama kuruluşunda Müşteri adına saklanan Sermaye Piyasası Araçları üzerinde, hapis hakkına haizdir. Hapis hakkına ilişkin konularda Medeni Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin, borçlarını ödememesi halinde hiçbir ihbar ve ihtara gerek kalmaksızın söz konusu sermaye piyasası araçlarını satarak veya Borçlar Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca takas ve mahsup hakkını kullanarak alacağının tahsil etme hakkına sahiptir.

Sözleşme'de yer alan, Yatırım Kuruluşu'nun yükleneyeceği sorumsuzluk kayıtları, Yatırım Kuruluşu'na kusur atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu hükümleri çerçevesinde uygulanacaktır.

DELİL ŞARTI

37. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Yatırım Kuruluşu'nun telefon, faks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet, intranet vb.), gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak Müşteri'den emir aldığı durumlarda Yatırım Kuruluşu'nun defter kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, faks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleriyle (internet, intranet, vb.) gönderilen talimat örnekleri Yatırım Kuruluşu ile Müşteri arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu hükümlerine göre müşteri mutabakatı ilkesi tahtında geçerli bir delil niteliğinde olup, bu hususta, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri, delillerin takdirinde esas alınacaktır.

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

SORUMLULUKLAR

38. Müşteri, kendisine düşen yükümlülükleri yerine getirmekteki ihmali ya da yerine getirmemesi nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun karşılaşacağı her türlü zararı tazmin etmeyi ve Yatırım Kuruluşu adına üstlenmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun hesapları ile ilgili herhangi bir işlemi yapmış ya da yapmamış olması nedeniyle uğrayacağı her türlü kayıp, tazminat, masraf veya yükümlülüğü tazmin ve telafi etmeyi, söz konusu kayıp, tazminat, masraf ve yükümlülüklerin;

a) Yatırım Kuruluşu'nun, bu Sözleşme şartlarını ihlalden ve/veya

b) Yatırım Kuruluşu'nun, görevlerini yerine getirmekteki kusurlu fiillerinden kaynaklanmamış olması şartıyla, kabul eder.

Müşteri, hesabına ilişkin mahkeme ve resmi kurumlarca gerçekleştirilecek her türlü işleme ilişkin bu kurumlarca yapılacak talepte, hesabındaki yatırım araçları işlemlerinden kaynaklanan açık pozisyonlarının Yatırım Kuruluşu tarafından herhangi bir bildirimde bulunmaksızın ters işlemle tasfiye edilebileceğini, söz konusu pozisyonlarının kapatılmasından dolayı oluşabilecek zararlardan dolayı Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğunun bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yatırım Kuruluşu, savaş, işgal, iç savaş, abluka, isyan, sivil ya da askeri karışıklık, sabotaj, terör hareketleri (Terörizm deyimi politik amaçlarla şiddet kullanma anlamına gelmekte olup, kamuya veya kamunun herhangi bir bölümüne korku salmak amacıyla şiddet kullanmayı içermektedir), hükümet müdahalesi, olağanüstü hal

ilanı, 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 supersonik uçakların, yasal karar ya da hükümetin veya herhangi bir hükümet organının (mahkemeler, merkez bankası ve askeri otoriteler dahil) dolaylı ya da doğrudan etkileri gibi olaylardan dolayı Müşteri'nin yükleneyeceği kayıp, zarar ya da cezalardan sorumlu olmayacaktır.

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

Yatırım Kuruluşu;

- Müşteri'nin alım ve satım emirlerinin kısmen veya tamamen yerine getirilememesinden;
- Alım-satım konu yatırım araçlarının işlem gördüğü yurtdışında mevcut ve ileride açıklanabilecek borsaların veya teşkilatlanmış diğer piyasaların işleyiş düzeninden, işlem saatlerinin yetersizliğinden ya da gerek yurtiçi gerek yurtdışındaki resmi mercilerin ve özellikle Kurul'un ya da yurtdışındaki muadili kurumların alacakları kararlar, getirecekleri özel düzenlemeler veya Türkiye'deki veya ilgili ülkedeki diğer mevzuat nedeniyle Müşteri emirlerinin yerine getirilememesinden veya yerine getirilen bir emre ait sözleşmenin maddi hata veya başka nedenlerle iptalinden;
- Takas Merkezi, TCMB ve/veya yatırım kuruluşlarının sermaye piyasası araçlarını teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden;
- Üçüncü kişilerin hata, unutmama, gecikme, yanılma ve her türlü kusurundan; mücbir sebepler ve/veya doğal afetler sonucu meydana gelebilecek zararlardan;
- Müşteri'nin alım emri sonucunda Takas Merkezi'nden teslim aldığı sermaye piyasası araçlarının sahte, usulsüz, eksik, yıpranmış, tahrif edilmiş, noksan kuponlu, çalıntı veya ödeme yasaklı olmalarından, değiştirilmeleri söz konusu olduğu halde eski sermaye piyasası araçlarının tesliminden;
- Borsa ve/veya Takas Merkezi'ndeki saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan bütün zararlardan ve
- Yatırım Kuruluşu'nun kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek her türlü olaylardan doğacak zararlardan, ağır kusur ve kasıt halleri saklı olmak kaydıyla sorumlu değildir.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun bu nedenlerle hiçbir hukuki, mali ve cezai mesuliyetinin olmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

39. İşbu sözleşme imzalandığı tarihten itibaren süresizdir. Taraflar karşılıklı olarak ya da tek taraflı olarak sözleşmeyi 15 gün önceden yazı ile ihbar etmek kaydıyla diledikleri anda sona erdirebilirler. İşbu sözleşme sona erdiğinde, sona erme tarihinden önce taraflar arasında yapılmış işlemler, sözleşmede yer alan şartlara uygun olarak yükümlülüklerin karşılıklı olarak yerine getirilmesi suretiyle sonuçlandırılır. Yatırım Kuruluşu'nun işbu Sözleşme'de düzenlenen rehin, takas, mashup ve hapis hakkı saklıdır.

Sözleşmenin feshi durumunda müşterinin talimatı doğrultusunda Müşteri'ye ait nakit ve menkul kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilir. Müşteri'ye ait menkul kıymetler mislen teslim edilir. Tarafların birbirlerine işbu sözleşmeden doğan borcunun mevcut olması durumunda söz konusu borcun kapatılmasına kadar sözleşme hükümleri geçerli olur.

SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ

40. Yatırım Kuruluşu, bu Sözleşme'deki tüm hükümleri sermaye piyasası mevzuatına aykırı olmamak kaydıyla, kısmen veya tamamen dilediği tarihte ve dilediği şekilde değiştirme hakkına sahiptir. Yatırım Kuruluşu bu değişiklikleri Müşteri'ye iadeli taahhütlü mektupla veya teyidi alınmak kaydıyla faksla veya elektronik ortamda veya benzeri şekillerde bildirecektir. Değişiklikler, müşterinin kabul beyanı veya itiraz süresinin bitmesini izleyen gün uygulanmaya başlayacaktır.

Müşteri kendisine bildirim yapılan tarihi izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere herhangi bir itirazı bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde ise Sözleşme, itirazı izleyen 7 (yedi) günün sonunda feshedilmiş sayılacaktır.

Müşteri, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın sair her türlü hükümlerini bildiğini, söz konusu mevzuatta ileride yapılacak her türlü değişikliğin kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın işbu sözleşmeye uygulanmasını kabul ettiğini kabul ve beyan eder.

Sözleşmenin elektronik ortamda da Yatırım Kuruluşu tarafından değiştirilmesine Müşteri onay vermektedir. Değişikliğin gerçekleşebilmesi için Müşterinin, mevzuatta öngörüldüğü şekilde bu değişikliği onaylaması gerekmektedir.

MÜŞTERİNİN TAAHHÜDÜ

41. Müşteri, Yatırım Kuruluşu nezdinde açılmış ve açılacak hesaplarda sadece kendi adına işlem yapacağını, birden fazla kişi adına veya temsilci sıfatıyla işlem yapmayacağını, her ne ad altında olursa olsun komisyon tahsil etmeyeceğini, irtibat bürosu, acente, şube veya Yatırım Kuruluşu için öngörülmüş bulunan mekan, teknik donanım, personel ve benzeri organizasyonlarının bulunmadığını, alındı ve ödendi belgesi, müşteri emri formu ve benzeri belgeleri düzenlemediğini, zikredilen işlemlerden herhangi birinin Müşteri tarafından yapıldığının tespiti halinde tüm cezai ve hukuki sorumluluğun kendisine ait olacağını ve zikredilen sebeplere binaen Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir şekilde zarar görmesi halinde bu zararı karşılayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

MÜŞTERİ HESABINA DAYANAĞI OLMASIZIN SEHVEN YAPILAN KAYITLAR

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

TEMSİL

43. Müşteri hesabına Müşteri dışında sadece Müşteri tarafından noter marifeti ile düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tarafından işlem yapılabilir. Vekilin kimlik bilgileri de Müşteri tanıma kuralı çerçevesinde, ilgili mevzuata uygun olarak tespit edilir. Aksi açıkça belirtilmedikçe Vekilin bu sözleşme ile Müşteri'nin yetkili olduğu her konuda yetkili olduğu kabul edilir. Bu kimselerin yetkisinde yapılan değişiklikler Müşteri tarafından Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak ve geçerli yasal belgelerle birlikte bildirilinceye kadar söz konusu imzalar Müşteri'yi bağlayıcı ve Yatırım Kuruluşu yönünden geçerli olacaktır. Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde veya herhangi bir yayın organında yapılabilecek ilan hiçbir şekilde Yatırım Kuruluşu'nu bağlamayacak ve temsil yetkilerinde değişiklik olduğunu Yatırım Kuruluşu'na karşı ileri süremeyecektir. Genel vekaletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça bunların Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri ile ilgili tüm işlemlerde ve ilişkilerde Müşteri'yi Yatırım Kuruluşu'na karşı temsil etmek yetkisine haiz oldukları kabul edilecektir. Gerek imza değişikliklerinin geç bildirilmesi, gerekse herhangi bir kötü niyetli ve/veya iyi niyetli olmakla birlikte Müşteri ve/veya Yatırım Kuruluşu'nun zararına bir hareket, işlem ve benzeri olayların vukuunda bütün zarar Müşteri'ye ait olup, Müşteri bunu derhal takdiri münhasıran Yatırım Kuruluşu'na ait olmak üzere, tazminle mükelleftir.

Müşteri Yatırım Kuruluşu'na yazılı bir azilname iletmediği takdirde, vekilin Yatırım Kuruluşu ile yapacağı işlemlerin kendisini bağlayacağını kabul eder. Yatırım Kuruluşu, vekilin görevini kötüye kullanmasından veya Müşteri'nin emirlerine aykırı davranmasından kesinlikle sorumlu değildir.

Yatırım Kuruluşu, Müşterinin ve yetkili temsilcilerinin kimliğini kendisine verilmiş bulunan imza örnekleri ile sözü geçenlerin Yatırım Kuruluşu nezdinde doldurdıkları belgeler üzerine atacakları imzaları karşılaştırmak suretiyle Müşteriyi tanıma kuralı uyarınca denetler ve inceler.

Yatırım Kuruluşu gereken özeni göstererek, imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapacak ve ilk bakışta anlaşılamayacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu olmayacaktır. Yatırım Kuruluşu, kendisine ibraz edilen belgelerin, vekaletnamelerin ve diğer yetki belgelerinin sahteliğinden sorumlu tutulmayacaktır. İşbu madde ile Yatırım Kuruluşu'nun yükleneyeceği sorumsuzluk kaydı Yatırım Kuruluşu'na atfı kabul olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun 115'inci maddesi çerçevesinde uygulanacaktır.

Yatırım Kuruluşu'nun yöneticileri ile merkez dışı örgütleri de dahil olmak üzere tüm çalışanları, müşterilerden menkul kıymet ve sermaye piyasası araçları ile ilgili alım satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren bir vekaletname ve/veya herhangi bir vekaletname alarak müşteri adına işlem yapamazlar.

İŞ GÜNÜ SAYILMAYAN GÜNLER

44. Cumartesi Günleri: Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kendi isteğine göre Cumartesi günleri kapalı olacağını kabul eder ve Yatırım Kuruluşu'nun Cumartesi günlerini tatil günü olarak mütalaa etmeye haklı bulunduğunu teyit eder. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde ve Kurul'un kabul edeceği diğer günlerde kapalı olacağını ve Yatırım Kuruluşu'yla olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun günlük çalışma saatlerini dilediği şekilde tespiti yetkili olduğunu kabul eder. Zorunlu nedenlerle ve grev ve/veya lokavt uygulamaları ve/veya buna benzer durumlardan ötürü Yatırım Kuruluşu'nun kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmaması Müşteri kabul eder. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kapalı olduğu bu gibi günlerin Yatırım Kuruluşu tarafından İş Günü sayılmamasını şimdiden kabul eder. Müşteri bu gibi durumlarla Yatırım Kuruluşu'nun gerekli göreceği tedbirleri almasını şimdiden kabul eder.

ZARAR VE RİSK

45. Müşteri işbu sözleşmeyi imzalamakla, sermaye piyasası işlemlerinin, bu piyasaların yapıları gereği risk taşıdığını ve bunların alım satımından büyük zararlara uğrayabileceğini, açılan pozisyonların kapatılmama riski olduğunu, bu nedenlerle Yatırım Kuruluşu nezdindeki alım ve satım işlemlerinden kaynaklanan tüm risk ve zararların ve bu zararlardan doğacak tüm sorumluluğun kendisine ait olduğunu, sermaye piyasası işlemlerinden kaynaklanabilecek zararları karşılamaya ve sonuçlarını tazmin etmeye hazır olduğunu peşinen beyan ve kabul eder. Ayrıca Müşteri, işlemlerinin sonucu oluşabilecek borsalardan, piyasa şartlarından dolayı işlemlerinin gerçekleşmemesinden ya da haberleşme araçlarındaki arızalardan ya da başka sebeplerle müşteri emirlerinin uygulanmasındaki gecikmelerden veya yanlış/eksik işlem gerçekleşmesi, işlemlerin tamamlanamaması, iptal edilmesi gibi durumlardan Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu tutulamayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

TALİMATLAR

46. Müşteri, talimat verilmesini gerektiren bir opsiyonu veya başka bir türev aracı kullanma niyetini, Yatırım Kuruluşu tarafından öngörülen zamanda Yatırım Kuruluşu'na bildirmez ise, Yatırım Kuruluşu opsiyon veya ilgili türev aracın Müşteri tarafından kullanılmayacağını kabul edebilir. Müşteri'nin bir opsiyonu veya başka bir türev aracı kullanmak istemesi durumunda, Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen süreler içinde bu talep Yatırım Kuruluşu'na bildirilmek zorundadır.

Son işlem gününde asli değeri olan "in the money" borsa opsiyonları (alım ve satım), Müşteri'nin opsiyonunu satın almış veya satmış olmasına bakılmadan, otomatik olarak kullanılacaktır. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na vade sonunda asli değeri olan "in the money" opsiyonlar ile herhangi bir zamanda Yatırım Kuruluşu'na asli değeri olmayan "out of the money" opsiyonları kullanma talimatı veremez.

Yatırım Kuruluşu'nun borsa opsiyonlarındaki kısa pozisyonlarına ilişkin karşı taraflarca yapılan bir kullanma işleminde, Yatırım Kuruluşu kendi müşterilerinin borsa opsiyonları arasında tesadüfi bir tayin yöntemi uygular. Bu şekilde sattığı opsiyonu kullanılan Müşteri'ler belirlenir. Bir kısa borsa opsiyonu tayin edilirse, Müşteri ilgili teslim süresi içinde, tasfiyeyi gerçekleştirmek için, bir alım opsiyonu durumunda ilgili nakit veya varlık tutarını veya bir satım opsiyonu durumunda ilgili nakit tutarını teslim etmek zorundadır.

SÖZLEŞMENİN İFA YERİ

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

SÖZLEŞMEYE UYGULANACAK HUKUK

48. İşbu Sözleşme ile ilgili olarak taraflar arasında yapılacak tüm işlemlerde ve uygulamalarda doğabilecek uyuşmazlıklarda, Sermaye Piyasası Kanunu veya ilgili yurtdışı borsa veya piyasa için bunun yerine geçecek kanunların emredici hükümleri saklı kalmak kaydıyla, öncelikle bu Sözleşme ile bu Sözleşme'nin ayrılmaz parçası olan Yatırım Kuruluşu ile Yabancı Yatırım Kuruluşu arasında akdedilmiş veya akdedilecek sözleşmeler, bu sözleşmelerde hüküm bulunmaması halinde ise, Sermaye Piyasası Kanunu veya ilgili yurtdışı borsa veya piyasa için bunun yerine geçecek kanunların emredici olmayan hükümleri ve diğer ilgili kanunların emredici olmayan hükümleri ile, bu konuları düzenleyen ve yurtiçi veya yurtdışındaki resmi mercilerce çıkarılmış veya çıkarılacak tüzük, yönetmelik, genelge, tebliğ vesair yasal düzenlemeler ve yurtiçi veya yurtdışı sermaye piyasasında genel kabul görmüş uygulamaların esas olacağını taraflar kabul ve taahhüt ederler.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu ile Yabancı Yatırım Kuruluşu arasında akdedilen/akdedilecek sözleşmeye/sözleşmelere ve eklerine ilgili sözleşmede seçilen hukukun uygulanacağını bildiğini; anılan sözleşmenin/sözleşmelerin, sözleşmenin eklerinin ve yabancı mevzuat hükümlerinin uygulanmasına bir itirazı olmadığını ve bunların neticeleri ile kendisinin de bağlı olduğunu; Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'ye, anılan sözleşmenin/sözleşmelerin hükümlerini aynen yansıtacağını ve bu sözleşmenin/sözleşmelerin hükümleri gereğince yapılacak uygulamalara karşı hiçbir itiraz hakkının bulunmadığını peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

TEBLİGAT ADRESLERİ

49. Tarafların tebligat adresleri bu Sözleşmenin eki durumundaki Müşteri Bilgi Formu'nda belirtilmiştir. Müşteri'nin Müşteri Bilgi Formu'nda yer alan yazılı olarak beyan ettiği adres kanuni ikametgah adresi olarak kabul edilecektir. Yatırım Kuruluşu'nun bu sözleşme çerçevesinde Müşteri ile yapacağı tüm yazışmalar bu adrese yapılacaktır. Ayrıca teyidi alınmak kaydıyla faks ile yapılan bildirimler de Tebligat Kanunu'na göre tebliğ edilmiş addolunur.

Adreste meydana gelecek olan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'nun bu sözleşmede yazılı adresine bildirmediği takdirde mevcut adrese yapılacak tebligatlar geçerli sayılacaktır.

UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

50. Sözleşmenin uygulanmasından ve/veya yorumundan kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

Herhangi bir yargı merciine, yukarıda yazılı şartların herhangi bir maddesinin geçersiz sayılması halinde, diğer maddeler geçerliliğini koruyacaktır.

Yatırım Kuruluşu, Müşteri'den alacağı hakkında yurt içinde veya yurtdışında dava açmak veya İcra İflas Kanunu hükümlerine göre takibe geçmek zorunda kalırsa, mahkeme, icra dairesi harç ve diğer masrafları, faiz ve her türlü masrafın ödenmesinden başka, avukatlık ücret tarifelerinin azami haddine göre avukatlık ücretini, Yatırım Kuruluşu'nun kendi avukatına daha fazla ücret ödenmesi halinde aradaki farkı ve bunların her türlü vergisini Müşteri ödeyecektir.

UYGULANACAK HÜKÜMLER

51. Bu Sözleşme'nin sermaye piyasası düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde ise işbu Sözleşme'nin 49'uncu maddesi çevresinde genel hükümler uygulanacaktır.

DİĞER

52. Taraflar, 53 (elli üç) maddeden oluşan bu Sözleşme'nin tamamını okuduklarını, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığı, tüm sözleşme hükümlerinin kendileri hakkında geçerli olacağını kabul ve beyan ederler. Bu Sözleşme 2 (iki) nüsha olarak düzenlenmiş olup, imzalı bir nüshası Müşteri'ye verilmiştir.

Yurtdışı İşlemler Risk Bildirim Formu (Ek-1)

İşlemlerin Yapılacağı Borsalar, İşlem Yapılacak Sermaye Piyasası Araçları ve Emir İletimi Yapılacak ve Saklamaya Yetkili Yatırım Kuruluşları Hakkında Bilgi (Ek-2)

YURTDIŞI İŞLEMLER RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama:

Yurtdışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapacağınız yatırım araçları alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurtdışı borsalar ile yurtdışı tezgah üstü türev ürünler ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, “Yurtdışı İşlemler Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetki belgesi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile Yurtdışı Sermaye Piyasaları Araçlarının alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak “Yurtdışı Sermaye Piyasaları Araçları Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1- Yurtdışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapacağınız türev araç alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurtdışı vadeli işlem ve opsiyon borsalarında ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda türev araç alım satım işlemi yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

2- İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun ilgili yatırım hizmet ve faaliyetini yürütmeye yetkili olup olmadığını kontrol ediniz. Yatırım hizmet ve faaliyetlerini yürütme konusunda yetkili olan yatırım kuruluşlarını

www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

3- Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun kabulüne bağlı olarak, yurtdışında farklı ülkelerde kurulu borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda çeşitli dayanak varlıklar üzerine düzenlenmiş türev araçlara ilişkin alım satım işlemi gerçekleştirmeniz mümkündür. Yurtdışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda türev araç işlemi gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun ürün, ülke, piyasa, pazar ve alt pazarları belirlemenizi, söz konusu ülke ve piyasalardaki cari uygulama ve kurallar ile yurtdışında çalışılan yatırım kuruluşu ve saklama kuruluşu hakkında bilgi edinmenizi, ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

4- Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden yurtdışı borsalar ya da teşkilatlandırılmış diğer piyasalarda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm İdari düzenleme hükümleriyle, işlem yapılacak piyasada geçerli mevzuat uygulanacaktır. Yurtdışı borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki yatırım araçları alım satım işlemlerinin ve/veya saklamanın Yurtdışı Piyasa Mevzuatına tabi olarak gerçekleşeceği, yurtdışı piyasalardaki farklı düzenlemeler doğrultusunda Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına nazaran daha ağır yükümlülükler getirilebileceği ve farklı hak ve yükümlülükler tabi olunacağı bilinmelidir.

5- Yurtdışı borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda pozisyon almak üzere aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) ve opsiyon sözleşmesi ilgili işlem yapılacak borsa/teşkilatlanmış diğer piyasaların kuralları dikkate alınarak aracı kurumun belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.

6- Aracı kuruluş veya yurtdışı aracı kuruluş tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarının 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. Yatırımcı her işlem gününün sonunda kalan teminatını %100 oranındaki “başlangıç” teminatına yükseltmekle yükümlüdür.

7- Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.

8- 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.

9- 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.

10- Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapımcılarının en geniş banttı kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.

11- Vadeli işlem sözleşmesinde “spread” (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.

12- Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

13- İlgili Borsa/Teşkilatlanmış diğer piyasa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

14- Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız ilgili Borsa/Teşkilatlanmış diğer piyasa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

15- Aracı kuruluşun ve yurtdışı aracı kuruluşun, yurtdışı sermaye piyasaları araçlarında yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

16- Yurtdışı sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun veya yurtdışı aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

17- Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalılabileceği bilinmelidir.

18- Yurtdışı sermaye piyasası araçlarında belirtilen yabancı para biriminden işlemlerin kar ya da zararı, sözleşmede belirtilen para biriminin başka bir para birimine çevrilmesinin gerekli olduğu hallerde ve durumlarda kur oranlarındaki dalgalanmalardan doğal olarak etkilenir.

19- İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız.

20- Yurtdışı borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda yapılan işlemler ilave risklere neden olabilmektedir. Bu piyasalarda Müşterilere farklı veya daha az hatta hiç koruma sağlanmayabilir. Bu nedenle yurtdışı sermaye piyasaları

araçlarında işlemlere başlamadan önce, işlemleri gerçekleştireceğiniz ülkelerdeki düzenleyici otoritelerin kuralları hakkında araştırma yapmanız gerektiğini dikkate almalısınız.

21- Yurt dışı işlemlerinizi kapsamında ilgili kurum ve kuruluşların size karşı olan yükümlülüklerini yerine getirmemeleri ve/veya borçlarını ifa etmemeleri halinde yurt dışı işlemlerinizi nedeniyle birtakım zararlara uğrayabilirsiniz. Bu tür durumlarla karşılaşıldığından yatırımcıların haklarının korunması adına ilgili ülke düzenlemeleri ve kuralları uyarınca belirli yatırımcı tazmin sistemleri sevk edilmiş olabileceği gibi yurt dışında gerçekleştirilen işlemlerde, yurt dışındaki ilgili ülke, kurum ve kuruluşun kuralları ve düzenlemeleri yatırımcıların haklarını korumak üzere genel bir düzenlemeye de sahip olmayabilir. Bununla birlikte, bazı ülkelerin ve/veya borsaların işlemleri için esas olmak üzere yatırımcıların haklarını koruyan çeşitli düzenlemelere yer vermesi de mümkündür. Ancak yatırımcıları koruma fonu tamamen işlem yapılan ülkenin veya ilgili borsasının varsa kendi düzenlemeleri ile sınırlıdır. Bu kapsamda yurt dışında işlem yapılmadan önce işlem yapmayı hedeflediğiniz ilgili ülke, yatırım hizmeti alınacak olan kurum ve kuruluş ve ilgili yatırım araçları nezdinde herhangi bir yatırımcı tazmin sistemi olup olmadığını ve yine ilgili yatırımcı tazmin sisteminin içeriği ile ilgili Yatırım Kuruluşunuzdan detaylı bilgi talep edilmesini ve buna ek olarak yatırımcı olarak bu hususta bilgi edinilmesini önermekteyiz. Yatırım Kuruluşunuz yurt dışı işlemlerinizi kapsamında hizmet alacağınız kurum ve kuruluşların mevcut mali yapılarının size karşı olan yükümlülükleri ve borçlarını yerine getirip getiremeyeceği hususunda kesin bir garanti veremeyecektir.

22- Yurt dışında gerçekleştireceğiniz işlemlere ilişkin doğacak olan takas yükümlülüğü kapsamında Yatırım Kuruluşunuz tarafından yurt dışındaki ilgili kurum ve kuruluşlara para nakit transfer işlemi yapılması gerekebilir. Bu kapsamda yapılacak olan işlemlere ilişkin ilgili yurt dışına nakit transfer işleminin nasıl gerçekleştirileceğine ilişkin detaylı bilgiye <https://www.alternatifmenkul.com.tr> adresinden ulaşabilirsiniz. Nakit transfer işlemlerine ilişkin açıklanan bilgilerde zaman zaman değişiklikler olabileceği için işlem yapmadan önce söz konusu güncel bilgileri <https://www.alternatifmenkul.com.tr> adresinden takip etmeniz önerilmektedir. Müşteri Alternatif Menkul nezdindeki hesabı üzerinden yurt dışındaki ilgili kurum ve kuruluşlara para transferi gerçekleştirebilir.

23- Yurtdışı Borsalarda yapılan tüm alım-satım işlemlerinin takası, (alış işlemlerinde paranın ödenip sermaye piyasası aracın teslim alınması; satış işlemlerinde sermaye piyasası aracın teslim edilip paranın alınması) ve saklaması Interactive Brokers tarafından gerçekleştirilmektedir.

İşbu Yurtdışı Sermaye Piyasaları Araçları Risk Bildirim Formu, Müşteri'yi 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.

İŞLEMLERİN YAPILACAĞI BORSALAR, İŞLEM YAPILACAK SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI VE EMİR İLETİMİ YAPILACAK VE SAKLAMAYA YETKİLİ YABANCI YATIRIM KURULUŞLARI HAKKINDA BİLGİ

A. İşlemlerin Yapılacağı Borsalar / Piyasalar, İşlem Yapılabilecek Ürünler Hakkında Bilgi

I. Interactive Brokers LLC'nin online platform aracılığıyla veya ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş. üzerinden işlem yapılabilecek piyasalar ve ürünler

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
ABD	ArcaEdge (ARCAEDGE)	Paylar (OTCBB) Varantlar	Monday - Friday: 07:30 - 16:01
	Bats BYX (BYX)	Paylar Varantlar	08:00 - 17:00 ET
	Bats EDGX Opsiyonlar Exchange	Opsiyonlar	09:30 - 16:00 ET
	Bats Global Markets (BATS)	Opsiyonlar Paylar Varantlar	Monday - Friday: 09:30 - 16:00
	BondDesk	Tahviller (Özel Sektör, Hazine)	08:00 - 17:00 ET
	BONDLARGE	Tahviller	08:00 - 17:00 ET
	Boston Opsiyonlar Exchange (BOX)	Opsiyonlar (Pay)	09:30 - 16:00 ET
	CBOE C2 (CBOE2)	Opsiyonlar (Pay)	Monday - Friday: 08:30 - 15:00
	CBOE Vadeli İşlemler Exchange (CFE)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Volatilite Endeksi) Endeksler	Monday - Sunday: 15:30 - 23:59
	CBOT (ECBOT)	Vadeli İşlemler (Tarım, Pay Endeksi, Sabit Getirili) Vadeli İşlemler, Opsiyonlar (Tarım, Pay Endeksi, Sabit Getirili) Endeksler	Monday - Sunday: 17:00 - 23:59
	Chicago Board Opsiyonlar Exchange (CBOE)	Endeksler, Opsiyonlar	Monday - Friday: 08:30 - 15:15
	Chicago Stock Exchange (CHX)	Borsa Yatırım Fonları, Paylar, Varantlar	Monday - Friday: 08:30 - 15:00
	CME (GLOBEX)	Vadeli İşlemler (Tarım, Döviz, Enerji, Pay Endeksi, Sabit Getirili) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Döviz, Pay Endeksi) Endeksler	Sunday - Friday: 17:00 - 16:00

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
ABD	Direct Edge (DRCTEDGE)	Paylar	Monday - Friday: 09:30 – 16:00
	Direct Edge (EDGEA)	Paylar Varantlar	Monday - Friday: 09:30 – 16:00
	ELX	Vadeli İşlemler	Monday - Friday: 09:30 – 16:00
	GEMINI	Opsiyonlar	09:30 - 16:00 ET
	IB VWAP Dealing Network (VWAP)	Paylar (VWAPs)	Monday - Friday: 09:30 – 16:00
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	Pay: 09:30 - 16:00 ET Endeks: 03:00 - 16:00 ET
	ICE Vadeli İşlemler U.S. (NYBOT)	Vadeli İşlemler (Tarım, Pay Endeksi) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Tarım, Pay Endeksi)	Monday - Sunday: 20:00 - 23:59
	ICE Vadeli İşlemler US (ICEUS)	Vadeli İşlemler	Monday - Sunday: 20:00 - 23:59
	IEX	Paylar	09:30 - 16:00 (ET)
	ISE Mercury	Opsiyonlar	Monday - Friday: 09:30 - 16:00
	ISE Opsiyonlar Exchange (ISE)	Endeksler Opsiyonlar (Döviz, Pay, Pay Endeksi) Varantlar	09:30 - 16:00 ET
	Knight BondPoint	Tahviller (Corporates)	08:00 - 17:00 ET
	Knight BondPoint for Munis	Tahviller (Munis)	08:00 - 17:00 ET
	Knight BondPoint for US Government Securities	Tahviller (Özel Sektör, Hazine)	08:00 - 17:00 ET
	Knight Securities	Paylar (OTCBB) Varantlar	Monday-Friday: 09:30 - 16:00
	MIAX Opsiyonlar Exchange	Opsiyonlar	09:30 - 16:00 ET
	MIAX PEARL	Opsiyonlar	09:30 - 16:00 ET
	MuniCenter	Tahviller (Munis)	08:00 - 17:00 ET
	NASDAQ (NASDAQ)	Endeksler Paylar	Monday-Friday: 09:30 - 16:00
	NASDAQ OMX (NASDAQOM)	Opsiyonlar (Pay)	09:30 - 16:00 ET
	NASDAQ OMX BX (BEX)	Borsa Yatırım Fonları Paylar	09:30 - 16:00 ET
	NASDAQ OMX BX Opsiyonlar Exchange	Opsiyonlar	09:30 - 16:00 ET
	NASDAQ OMX PSX (PSX)	Paylar Varantlar	09:30 - 16:00 ET

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
ABD	NASDAQ/Island	Paylar Varantlar	Monday - Friday: 04:00 - 20:00
	National Stock Exchange (NSX)	Endeksler	09:30 - 16:00 ET
	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	Vadeli İşlemler (Energy, Metaller, Soft Commodities) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Enerji, Metaller) Endeksler	Monday - Sunday: 18:00 - 23:59
	New York Stock Exchange (NYSE)	Endeksler, Paylar, Varantlar	Monday - Friday: 09:30 - 16:00
	NFX	Endeksler	Monday - Friday: 08:00 - 17:00
	NYSE Arca (ARCA)	Borsa Yatırım Fonları, Paylar, Varantlar	Monday - Friday: 04:00 - 20:00
	NYSE Arca (PSE)	Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 06:30 - 13:00
	NYSE Arca Tahviller (NYSE TAHVİLLER)	Tahviller (Corporates)	Monday - Friday: 08:00 - 17:00
	NYSE Liffe US (NYSELIFFE)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Metaller) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Metaller) Endeksler	Monday - Sunday: 20:00 - 23:59
	NYSE MKT (NYSE AMEX)	Borsa Yatırım Fonları Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi) Paylar Varantlar	Monday - Friday: 09:30 - 16:00
	OneChicago (ONE)	Vadeli İşlemler (Narrow Based Endeksler, Tek Pay) Endeksler	Monday - Friday: 08:30 - 15:00
	OTC Markets Pink (PINK)	Paylar (OTC Bulletin Board) Varantlar	Monday - Friday: 09:30 - 16:00
	Philadelphia Stock Exchange (PHLX)	Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 09:30 - 16:00
	Tradeweb	Tahviller (Corporates)	Monday - Friday: 07:30 - 17:00
	Tradeweb for Munis	Tahviller (Munis)	08:00 - 17:00 ET
	Tradeweb for US Government Securities	Bills Tahviller (Hazine)	Monday - Friday: 07:30 - 17:00
Kanada	Alpha ATS (ALPHA)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 17:00
	Canadian Securities Exchange	Borsa Yatırım Fonları Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 17:00
	Chi-XÂ® Canada	Borsa Yatırım Fonları	Monday - Friday: 09:30 - 16:00

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
Kanada	Montreal Exchange (CDE)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Sabit Getirili) Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 06:00 - 16:00
	Omega ATS (OMEGA)	Borsa Yatırım Fonları, Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 17:00
	Toronto Stock Exchange (TSE)	Borsa Yatırım Fonları Endeksler (Paylar) Paylar	Monday - Friday: 16:15 - 17:00
	TSX Venture (VENTURE)	Paylar, Varantlar	Monday - Friday: 16:15 - 17:00
Meksika	Mexican Derivatives Exchange (MEXDER)	Vadeli İşlemler (Currency, Pay Endeksi, Faiz, Tek Pay) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Pay Endeksi)	Monday - Friday: 07:30 - 14:00
	Mexican Stock Exchange (MEXI)	Borsa Yatırım Fonları, Paylar	Monday - Friday: 08:30 - 15:00
Avusturya	Vienna Stock Exchange (VSE)	Endeksler Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:40
Belçika	Bats Europe (BATEEN)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	CHI-X Europe Ltd Clearnet (CHIXEN)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	ENEXT.BE	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:40
	Euronext Brussels (BELFOX)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi) Endeksler Opsiyonlar (Pay Endeksi)	Monday - Friday: 09:00 - 17:35
	IBCFD	Fark Kontratları (Pay)	09:00 - 17:30 CET
	Turquoise (TRQXEN)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
Çek Cumhuriyeti	IBCFD	Fark Kontratları (Pay)	09:00 - 16:20 CEST
Danimarka	IBCFD	Fark Kontratları (Pay)	09:00 - 17:00 CET
Avrupa Birliği	Euronext Tahviller	Tahviller (Corporate and NonUS Sovereign)	Monday - Friday: 14:59 - 23:59

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
Avrupa Birliği	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks)	09:00 - 22:00 CET
Finlandiya	IBCFD	Fark Kontratları (Pay)	10:00 - 18:30 EEST
Fransa	Bats Europe (BATEEN)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	CHI-X Europe Ltd Clearnet (CHIXEN)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	Euronext France (MATIF)	Vadeli İşlemler (Agriculture) Endeksler	Monday - Friday: 10:45 - 18:30
	Euronext France (MONEP)	Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 18:31 - 22:00
	Euronext France (SBF)	Borsa Yatırım Fonları Paylar Yapılandırılmış Ürünler (Turbos and Certificates)	Monday - Friday: 09:00 - 17:40
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	Pay: 09:00 - 17:30 CET Endeks: 09:00 - 22:00 CET
	Turquoise (TRQXEN)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
Almanya	Bats Europe (BATEDE)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	CHI-X Europe Ltd Clearstream (CHIXDE)	Borsa Yatırım Fonları, Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:45
	EUREX (DTB)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Sabit Getirili, Tek Pay) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Sabit Getirili) Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 09:00 - 17:45
	Frankfurt Stock Exchange (FWB)	Borsa Yatırım Fonları Paylar Yapılandırılmış Ürünler (Turbos and Certificates) Varantlar (Endeks, Stock)	Monday - Friday: 08:00 - 20:00
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	Pay: 09:00 - 17:30 CET Endeks: 09:00 - 22:00 CET
	Stuttgart Stock Exchange (SWB)	Borsa Yatırım Fonları Paylar Yapılandırılmış Ürünler (Turbos and Certificates) Varantlar (Endeks, Pay)	Monday - Friday: 08:00 - 22:00
	Tradegate Exchange (TRADEGATE)	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 20:00

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
Almanya	TradeLink (TLINK)	Yapılandırılmış Ürünler (Turbos and Certificates) Varantlar (Endeks, Pay)	Monday - Friday: 07:30 - 23:00 Saturday: 10:00 - 13:00 Sunday: 17:00 - 19:00
	Turquoise DE (TRQXDE)	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:30
	XETRA (IBIS)	Borsa Yatırım Fonları Endeksler Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:40
İtalya	Borsa Italiana (BVME)	Endeksler, Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:42
	Borsa Italiana (IDEM)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Tek Pay) Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi) Tek Pay Vadeli İşlemler	Monday - Friday: 09:00 - 17:40
Hollanda	Bats Europe (BATEEN)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	CHI-X Europe Ltd Clearnet (CHIXEN)	Borsa Yatırım Fonları, Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:40
	Euronext NL Derivatives (FTA)	Vadeli İşlemler (Currency, Pay Endeksi) Endeksler Opsiyonlar (Currency, Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 09:00 - 17:30
	Euronext NL Stocks (AEB)	Borsa Yatırım Fonları Paylar Yapılandırılmış Ürünler (Turbos and Certificates)	Monday - Friday: 09:00 - 17:40
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	Pay: 09:00 - 17:30 CET Endeks: 09:00 - 22:00 CET
	TOM	Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 09:01 - 17:30
	Turquoise (TRQXEN)	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:30
Norveç	EDXNO	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Tek Pay) Opsiyonlar (Endeks) Tek Pay Vadeli İşlemler	Monday - Friday: 09:00 - 16:20
	IBCFD	Fark Kontratları	09:00 - 16:30 CET
	OMXNO	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 16:20
Portekiz	BVL	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:40
	IBCFD	Fark Kontratları (Pay)	Pay: 09:00 - 17:30 CET
İspanya	Bats Europe (BATEES)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	Bolsa de Madrid (BM)	Borsa Yatırım Fonları, Endeksler, Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:35

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
İspanya	CHI-X Europe Ltd Clearnet (CHIXES)	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:35
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	Pay: 09:00 - 17:30 CET Endeks: 09:00 - 20:00 CET
	Spanish Vadeli İşlemler & Opsiyonlar Exchange (MEFF)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Tek Pay) Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 09:00 - 17:35
İsveç	IBCFD	Fark Kontratları (Pay)	09:00 - 17:30 CET
	Nasdaq OMX - Stockholm (OMS)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi) Endeksler Opsiyonlar (Pay)	Monday - Friday: 09:00 - 17:25
	Swedish Stock Exchange (SFB)	Borsa Yatırım Fonları Endeksler Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:30
İsviçre	BATS Europe (BATECH)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	CHI-X Europe Ltd Swiss (CHIXCH)	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:30
	EUREX (SOFFEX)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Tek Pay) Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 08:53 - 17:20
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	Pay: 09:00 - 17:30 CET Endeks: 09:00 - 22:00 CET
	SIX Swiss Exchange (EBS)	Borsa Yatırım Fonları, Endeksler, Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:32
	Turquoise CH (TRQXCH)	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:30
	VIRT-X (VIRTX)	Endeksler, Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 17:32
İngiltere	Bats Europe (BATEUK)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	CHI-X Europe Ltd Crest (CHIXUK)	Borsa Yatırım Fonları Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:30
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	Monday - Friday: 08:00 - 21:00
	Intercontinental Exchange (ICE/IPE)	Vadeli İşlemler (Energy)	Monday - Sunday: 10:00 - 23:00
	Intercontinental Exchange (ICEEU)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Sabit Getirili, Tek Pay) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Sabit Getirili); Endeksler, Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 08:00 - 18:00

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
İngiltere	Intercontinental Exchange (ICEEUSOFT)	Vadeli İşlemler (Commodities) Endeksler	Monday - Friday: 08:45 - 17:30
	London Stock Exchange (LSE)	Borsa Yatırım Fonları, Endeksler, Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:50
	LSE International Order Book (LSEIOB1)	Paylar	Monday - Friday: 09:00 - 16:40
Avustralya	ASX24 (SNFE)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Faiz) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Pay Endeksi) Endeksler	Monday - Friday: 17:10 - 23:59
	Australian Stock Exchange (ASX)	Borsa Yatırım Fonları Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi) Paylar Varantlar	Monday - Friday: 17:30 - 20:00
	Chi-X Australia	Paylar	Monday - Friday: 10:10 - 16:00
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	10:10 - 16:00 Sydney Time
Hong Kong	Hong Kong Vadeli İşlemler Exchange (HKFE)	Borsa Yatırım Fonları Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Tek Pay) Endeksler Opsiyonlar (Pay Endeksi) Varantlar	Monday - Friday: 13:00 - 16:15
	Hong Kong Stock Exchange (SEHK)	Tahviller (Non-US Sovereign) Borsa Yatırım Fonları Opsiyonlar (Pay Opsiyonlar) Paylar Yapılandırılmış Ürünler (CBBC) Varantlar	09:30 - 12:00 HKT 13:00 - 16:00 HKT
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	09:30 - 12:00 HKT 13:00 - 16:00 HKT
	Shanghai-Hong Kong Stock Connect (SEHKNTL)	Paylar	Morning: 09:30 - 11:30 HKT Afternoon: 13:00 - 15:00 HKT
	Shenzhen Stock Exchange	Paylar	Opening Call Auction 09:15 - 09:25 Continuous Auction (Morning) 09:30 - 11:30 Continuous Auction (Afternoon) 13:00 - 14:57 Closing Call Auction 14:57 - 15:00

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem Saatleri
Hindistan	National Stock Exchange of India (NSE)*	Borsa Yatırım Fonları Vadeli İşlemler (Currency, Pay Endeksi, Tek Pay) Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi) Tek Pay Vadeli İşlemler Paylar	Monday - Friday: 09:15 - 15:30
Japonya	CHI-X Japan (CHIXJ)	Paylar	Monday - Friday: 08:00 - 16:00
	IBCFD	Fark Kontratları (Endeks, Pay)	9:00 - 15:00 JST
	JAPANNEXT	Paylar	Monday - Friday: 08:20 - 16:00
	Osaka Securities Exchange (OSE.JPN)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Sabit Getirili) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Sabit Getirili) Endeksler Opsiyonlar (Pay, Pay Endeksi)	Monday - Friday: 16:30 - 23:59
	Tokyo Stock Exchange (TSE.JPN)	Endeksler	9:00 - 11:30 JST 12:30 - 15:00 JST
	Tokyo Stock Exchange (TSEJ)	Paylar	Monday - Friday: 12:30 - 23:59
Singapur	IBCFD	Fark Kontratları (Pay)	09:00 - 17:00 SGT
	Singapore Exchange (SGX)	Vadeli İşlemler (Bond, Currency, Pay Endeksi, Metaller, Rubber) Vadeli İşlemler Opsiyonlar (Pay Endeksi) Endeksler Opsiyonlar (Pay Endeksi) Paylar	Securities (9:00 - 17:00)
Güney Kore	Korea Stock Exchange (KSE)	Vadeli İşlemler (Pay Endeksi, Tek Pay) Endeksler Opsiyonlar (Pay Endeksi)	Monday - Friday: 09:00 - 15:15
	IBFXCFD	Fark Kontratları	Sunday - Friday: 17:15 - 17:00 ET
	IDEAL PRO	Forex	Sunday - Friday: 17:15 - 17:00 ET
	IDEALPRO Metaller	Metaller	Sunday - Friday: 18:00 - 17:00 ET

Marex'in online platformu Agile aracılığıyla ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş. üzerinden işlem yapılabilen piyasalar ve ürünler

Ülke	Piyasa Detayları	Ürünler	İşlem saatleri
Avrupa	ICE/Enerji	Vadeli İşlemler, Opsiyonlar	8:00 -18:00
Avrupa	LME/Metal	Vadeli İşlemler, Opsiyonlar	8:00 -18:00

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş., yurtdışı piyasalardaki Türev işlemlerini yurtdışında yetkili yatırım kuruluşları vasıtasıyla yürütmekte olup, işbu tarih itibarıyla yurtdışında yetkili yatırım kuruluşu olarak Swissquote İsviçre, Marex Financial Limited-İngiltere ve Sucden Financial Limited-İngiltere ile çalışılmaktadır.

Londra Metal Borsası'nda ("LME") işlem gören metaller ve borsa kodları tabloda sunulmuştur.

Ürün	Borsa Kodu
Alüminyum Alloy	AA
Alüminyum HG	AH
Alüminyum US Premium	AN
Bakır	CA
Kobalt	CO
Çelik	FM
Molibden	MO
NASAAC	NA
Nikel	NI
Kurşun	PB
Kalay	SN
Çinko	ZS

LME'de, diğer türev işlemler borsalarından farklı olarak aylık ve üç aylık kontratlar yerine her gün için ayrı bir kontrat açılmaktadır. Bu özelliği ile Futures'dan daha çok Vadeli İşlem ("Forward") piyasasına benzemektedir. En aktif kontrat 3 aylık kontrattır ve işlem yapılan günden 3 ay sonrası valör ile işlem yapılmaktadır. 3 aylık aktif vade harici tarihler kırık vade olarak tabir edilir. Londra saati 01:00 ile 19:00 saatleri arasında elektronik olarak işlem yapılabilmektedir. Yatırımcının isteği doğrultusunda her vadede işlem yapılabilmeyle birlikte, organize borsada kabul edilen kontrat vadeleri ve kabul edilen günler aşağıdaki gibidir:

0-3 ay arası: her gün

3-6 ay arası: her Çarşamba

6 ay sonrası: her ayın 3. Çarşamba günüdür. Bunların dışında kalan vadeler tezgahüstü olarak işlem görür.

LME'yi diğer vadeli işlem piyasalarından ayıran bir diğer özelliği ise cash (spot) ve 3 aylık kontratlar için 2 ayrı resmi kapanış fiyatı belirlenmesidir. İstendiği takdirde yatırımcılar bu fiyatlar üzerinden pozisyon alabilir. Diğer borsalarda çok fazla karşımıza çıkmasa da kapanış fiyatından gerçekleştirilen emirler, LME'de sıklıkla kullanılmaktadır. Bu borsaya özgü bir diğer emir tipi ise "ortalama fiyatlı emirler"dir. Bunlar, belirli bir tarih aralığında açıklanan resmi cash kapanış fiyatlarının ortalamasıyla pozisyon almak veya kapamak için bırakılan emirlerdir. Her iki tip emirde, işlem yapılacak metalin vade eğrisi göz önüne alınarak fiyatlama yapılır.

Ayrıca LME ürünleri üzerine tezgah üstü Türev ürünlerde yapılabilir.

LME işlemleri için alınan pozisyonlar bu işlemler için hizmet alınacak olan Sucden Financial Limited ve Marex Financial Limited nezdinde Alternatif Menkul Değerler adına açılacak hesaplarda Müşteri adına saklanacaktır.

Borsa Veri Tarifesi

Aşağıda fiyat bilgilerine yer verilmiş olan Borsa veri paketlerinden herhangi birini Account Management panelinden seçmeniz halinde aşağıdaki ücretler hesabınızdan aylık olarak tahsil edilecektir. Bu borsaveri tarifesi, ALTERNATİF Menkul Değerler A.Ş. ile Müşteri arasında imzalanan YURT DIŞI PIYASALARDA YATIRIM ARAÇLARI ALIM-SATIM İŞLEMLERİ ARACILIK SÖZLEŞMESİ'nin eki niteliğindedir. İlgili veri maliyetleri Yurtdışı Borsalar tarafından değiştirildiğinde yeni oranlar geçerli olacaktır.

Borsa ile ilgili veri yayın tarifesine aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz.

<https://www.interactivebrokers.com/en/pricing/research-news-marketdata.php>

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

İmza:

Yurt Dışı Piyasalarda Yatırım Araçları Alım-Satım İşlemleri Aracılık Sözleşmesi Komisyon ve Masraf Tarifesi***

Hisse Senetlerinin İşlem Gördüğü Para Birimi	Minimum Komisyon Tutarı	Komisyon
AUD (%)**	15 AUD	0.20%
CAD (Lot Başına)*	10 CAD	0.03 CAD
CHF (%)**	15 CHF	0.20%
CNH (%)**	25 CNH	0.20%
EUR (%)**	10 EUR	0.20%
EUR Baltic Region (%)**	20 EUR	0.20%
GBP (%)**	10 GBP	0.20%
HKD (%)**	100 HKD	0.20%
HUF (%)**	250 HUF	0.20%
JPY (%)**	600 JPY	0.20%
MXN (%)**	100 MXN	0.20%
NOK (%)**	100 NOK	0.20%
PLN (%)**	100 PLN	0.20%
SEK (%)**	100 SEK	0.20%
SGD (%)**	25 SGD	0.20%
USD (Lot Başına)*	10	0.03 USD

Bonolar	Minimum Komisyon Tutarı	Komisyon
EUR (%)	5	0.2 %
HKD (%)	200	0.2 %
USD (% Sözleşme Fiyatı)	5	0.045

Hisse ve Endeks Opsiyonlarının İşlem Para Birimi	Mininum Komisyon Tutarı	Komisyon
AUD (Kontrat Başına)	10 AUD	10 AUD
CAD (Kontrat Başına)	8 CAD	8 CAD
CHF (Kontrat Başına)	8 CHF	8 CHF
EUR (Kontrat Başına)	8 EUR	8 EUR
GBP (Kontrat Başına)	8 GBP	8 GBP
HKD (Kontrat Başına)	100 HKD	100 HKD
JPY (Kontrat Başına)	1000 JPY	1000 JPY
KRW (%) **	3000 KRW	0.3 %
NOK (Kontrat Başına)	100 NOK	100 NOK
SEK (%)**	100 SEK	0.2%
USD (Kontrat Başına)	8 USD	8 USD

Vadeli İşlem ve Diğer Opsiyon Sözleşmelerinin İşlem Para Birimi	Mininum Komisyon Tutarı	Komisyon
AUD (Kontrat Başına)	10 AUD	10 AUD
CAD (Kontrat Başına)	10 CAD	10 CAD
CHF (Kontrat Başına)	10 CHF	10 CHF
EUR (Kontrat Başına)	6 EUR	6 EUR
GBP (Kontrat Başına)	6 GBP	6 GBP
HKD (Kontrat Başına)	100 HKD	100 HKD
JPY (Kontrat Başına)	1000 JPY	1000 JPY
KRW** 3000	KRW	0.3 %
MXN (Kontrat Başına)	150 MXN	150 MXN
NOK (Kontrat Başına)	100 NOK	100 NOK
SEK**	100 SEK	0.2%
SGD (Kontrat Başına)	10 SGD	10 SGD
USD (Kontrat Başına)	6 USD	6 USD

* Adet/Lot üzerinden uygulanmaktadır.

** İşlem hacmi üzerinden uygulanmaktadır.

*** Tablolarda yer alan komisyonlara borsa/regülatör ücretleriyle yurt dışı brokerlara direk ödenecek diğer masraflar dahil değildir.

Borsa ve regülatörlere ödenen ücretlere aşağıdaki linkten ulaşılabilir.

<https://www.interactivebrokers.com/en/index.php?f=commission&p=stocks2#02>

İşlem komisyonları dışında yurt dışı brokerlara direk ödenecek tutarlara ilişkin detaylara aşağıdaki linkten ulaşılabilir;

<https://www.interactivebrokers.com/en/index.php?f=14718>

İlgili borsalardan canlı veri izlemek istemeniz durumunda borsalara ödenecek ücretlere aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz;

<https://www.interactivebrokers.com/en/index.php?f=14193>

Bu Komisyon ve Masraf Tarifesinde yer alan komisyon ve faizler, uygulanacak azami tutarları göstermekte olup Yatırım Kuruluşu, Müşteri bilgisi dahilinde komisyon ve faizlerde bu oranlara kadar değişiklik yapılabilir. İki nüsha olarak düzenlenen ve bir nüshası Müşteri'ye verilen bu Komisyon ve Masraf Tarifesi, Müşteri ile Yatırım Kuruluşu arasında imzalanmış olan Yurt Dışı Piyasalarda Yatırım Araçları Alım-Satım İşlemleri Aracılık Sözleşmesi'nin eki niteliğindedir.

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

İmza:

www.alternatifmenkul.com.tr
444 00 54

Alternatif Menkul
Değerler A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad.
No:3M İç Kapı No:1 Kat:3
34485 Sarıyer/İstanbul
T: 0212 315 58 00
F: 0212 231 38 42
Mersis No: 0060004665700015
İşletme Merkezi: Maslak V.D.
0600046657