

TÜREV ARAÇLARININ ALIM SATIMINA ARACILIK SÖZLEŞMESİ

İşbu Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Sözleşmesi (bundan böyle “Sözleşme” olarak anılacaktır) bir tarafta:

Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı :

Müşteri Numarası :

TCKN/VKN :

Adresi :

(bundan böyle “Yatırımcı” olarak anılacaktır)

Diğer tarafta;

Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı : **Başkent Menkul Değerler A.Ş.**

Adres : Abide-i Hürriyet Cad. No:211 Bolkan Center C Blok Kat:6
34381 Şişli İSTANBUL (bundan böyle “Başkent Menkul” olarak anılacaktır) arasında
akdedilmiştir.

Yukarıda yer alan tanımların yanı sıra, Başkent Menkul ve Yatırımcı bundan sonra ayrı ayrı
“Taraflar” müştereken “Taraflar” olarak anılacaktır.

İşbu Sözleşme Yatırımcı ile Başkent Menkul arasında imzalanmış olan Sermaye Piyasası
Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi’nin (“Çerçeve Sözleşme”) eki ve ayrılmaz bir parçasıdır. İşbu
Sözleşme’de aksi belirtilmedikçe ve hüküm bulunmayan konularda Çerçeve Sözleşme geçerli
olur ve uygulama alanı bulur.

İşbu Sözleşme’de büyük harf ile yazılan terimler aksi belirtilmedikçe Çerçeve Sözleşme’deki
anamlara sahip olacaktır.

1. SÖZLEŞMENİN KONUSU VE KAPSAMI

- 1.1** İşbu Sözleşme’nin konusu, Başkent Menkul’ün Yatırımcı adına, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu kararları çerçevesinde Yatırımcı’nın her türlü Türev Aracın Borsa İstanbul A.Ş. (“**Borsa İstanbul**”) veya yetkili yurtiçi borsalar, teşkilatlanmış piyasalar veya Elektronik İşlem Platformları aracılığıyla alım satımı işlemlerini gerçekleştirmesi için Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile ilgili tüm diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde Başkent Menkul tarafından Yatırımcı’ya sunulacak hizmetlerin kapsamını ve söz konusu hizmetlere ilişkin karşılıklı hak ve yükümlülüklerini düzenlemektir. Yatırımcı’nın gerçekleştireceği Türev Araçların alım ve satım işlemleri ile vereceği teminatlar aşağıdaki hüküm ve şartlara tabidir.

2. TANIMLAR

İşbu Sözleşme’de

Açık Pozisyon	:	Ters İşlem ya da Nakdi veya Fiziki Teslimat ile kapatılmamış türev pozisyonları,
Borsa İstanbul	:	Borsa İstanbul Anonim Şirketi’ni,
Borsa Sözleşmesi	:	Her Türlü vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerini,
Çağrısız Pozisyon Kapama	:	Yatırımcı’nın Açık Pozisyonlarının teminat tamamlama çağrısı ve herhangi bir çağrı, ihtar veya bildirimde bulunmaksızın Ters işlem ile veya tamamen kapanmasını,
Elektronik Emir İletim Platformu	:	Başkent Menkul tarafından elektronik ortamda kurulan ve Yatırımcı’nın internet üzerinde türev araç alım satım işlemi yapabileceği, anlık olarak hesap durumunu ve piyasa bilgilerini görüntüleyebileceği

		online platformu,
Fiziki Teslimat	:	İşleme konu varlığın fiziken teslim edilmesi durumunu,
Fiziki Teslimat Teminatı	:	Teslimata konu varlığın türüne göre temerrüt hali oluşma riskine karşılık Takas Merkezi tarafından takas süresi sonuna kadar bloke edilen tutarı,
İşlem Teminatları	:	Sermaye Piyasası Mevzuatı veya işlem yapılan Borsalar'ın düzenlemeleri ile Başkent Yatırım düzenlemeleri uyarınca belirlenen ve şart koşulan başlangıç teminatını, bulunması gereken teminatı ve sürdürme teminatını,
Kısa Pozisyon	:	Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde, sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü; Opsiyon Sözleşmeleri'nde alım opsiyonu bakımından, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü; satım opsiyonu bakımından ise, 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,
Merkezi Karşı Taraf veya Takasbank	:	Kurul tarafından Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlere ilişkin olarak Merkezi Karşı taraf olarak belirlenen alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı alıcı rolünü üstlenerek takasın tamamlanmasını taahhüt eden İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ni veya Kurul tarafından başka bir kuruluşun veya başka piyasalar için başka kuruluşların Merkezi Karşı Taraf olarak belirlenmesi durumunda bu kuruluşları,
Merkezi Karşı Taraf veya Takasbank Mevzuatı	:	Merkezi Karşı Taraf'ça çıkartılan, çıkarılacak veya uygulanan, işbu Sözleşme kapsamındaki sermaye piyasası araçlarında merkezi karşı taraf uygulamasına ilişkin yönetmelik, tebliğ, yönerge, uygulama esasları, kararlar ve düzenlemeler ile bunların yürürlükten kaldırılması halinde çıkarılacak benzeri yasal düzenlemeleri,
Nakdi Uzlaşma	:	Fiziki Teslimat gerçekleşmeksizin, türev işleme konu varlığın işlem tarihinde anlaşılan vadeli fiyatı ile söz konusu varlığın vade tarihinde ilgili Borsa'da oluşan fiyatının nakdi olarak takas edilmesini ifade eder.
Opsiyon Primi	:	Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, sözleşmede yer alan haklar karşılığında opsiyon sözleşmesini satan tarafa ödemekle yükümlü olduğu primi,

Opsiyon Sözleşmesi	:	Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi,
Otomatik Kullanım	:	Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen opsiyon işlemlerinde, vade sonunda karda olunması durumunda ilgili Borsa ve/veya takas kurumunun opsiyon alan tarafa opsiyonu otomatik olarak kullandırması durmunu,
Otomatik Pozisyon Kapatma (Stop-Out):	:	Yatırımcı'nın teminat oranının Başkent Menkul tarafından belirlenen ve Sözleşmede yer alan oranın altına inmesi durumunda, Yatırımcı'nın açık pozisyonlarının en zararda olan pozisyondan başlanmak suretiyle teminat seviyesi Stop-Out seviyesinin üstüne çıkana kadar otomatik olarak kapatılarak tasfiye edilmesi işlemidir
Özsermaye Halleri	:	Dayanak varlık olan payların fiyat ve/veya miktarında değişime yol açan sermaye artırım, temettü ödemesi ve diğer kurumsal işlemler ile bunların bileşimi sonucu ortaya çıkan durumları,
Sürdürme Seviyesi	:	Piyasada pozisyon artırıcı emir iletimine izin verilen ve teminatın bir oranı olarak Takas Merkezi tarafından açıklanan değeri,
Takas Merkezi	:	Takasbank'ı veya türev araçlarının alım satım işlemlerinde takasın gerçekleştiği kuruluşları ifade eder.
Ters İşlem veya Pozisyonun Kapatılması	:	Aynı sözleşmede, uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,
Türev Araçları	:	Aşağıda sayılan veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bu kapsamda olduğu belirlenen diğer türev araçları: a. Menkul kıymetleri satın alma veya satma veya birbirleri ile değiştirme hakkı veren türev araçları, b. Değeri, bir menkul kıymet fiyatına veya getirisine; bir döviz fiyatına veya fiyat değişikliğine; faiz oranına veya orandaki değişikliğe; bir kıymetli maden veya kıymetli taş fiyatına veya fiyat değişikliğine; bir mal fiyatına veya fiyat değişikliğine; Kurulca uygun görülen kurumlarca yayınlanan istatistiklere veya bunlardaki değişikliğe; kredi riski transferi sağlayan, enerji fiyatları ve iklim değişkenleri gibi ölçüm değerleri olan ve bu sayılanlardan oluşturulan bir endeks seviyesine veya seviyedeki değişikliğe bağlı olan türev araçları, bu araçların türevlerini ve sayılan dayanak varlıkları birbirleri ile değiştirme hakkı veren türevleri,

Uzun Pozisyon	:	a. Vadeli İşlem Sözleşmeleri’nde sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğü, b. Opsiyon Sözleşmeleri’nde, i. Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını, ii. Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını,
VIOP	:	Borsa İstanbul Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası’nı,
Vadeli İşlem Sözleşmesi	:	Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,

ifade eder.

3. YATIRIMCIYA RİSKLERİN BİLDİRİLMESİ

3.1. Sermaye Piyasası mevzuatı gereği Yatırımcı, risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu hakkında yeterli bilgiye sahip olunması bakımından oluşturulan Yatırımcı Bilgi Formu’nu ve Uygunluk Testi’ni Çerçeve Sözleşme kapsamında doldurmuştur. Zaman içerisinde bu formda yer alan bilgilerde değişiklik olduğu takdirde bunları yazılı olarak Başkent Menkul’e ileterek güncellemek zorundadır, aksi halde Başkent Menkul’ün yaptığı işlemlerde söz konusu formun ve test sonucunun esas alacağını kabul eder. Yatırımcı, bilgi vermekten kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder. Yatırımcı, bilgi vermeyi istememesi durumunda bilgi vermek istemediğine ilişkin yazılı bir beyan vermek zorundadır. Yatırımcı yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Sözleşme’yi imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

3.2. İşbu Sözleşme’ye konu işlemler Çerçeve Sözleşme’de yer alan Genel Risk Bildirim Formu’nda belirtilenler dışında ek risklere tabidir. Yatırımcı, İşbu Sözleşme’nin imzalanmasından önce, Sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek işlemlerin risklerini belirten, konu hakkında detaylı açıklamalar içeren ve Sözleşme’nin ayrılmaz bir eki ve parçası olan Türev Araçlar Risk Bildirim Formu (“**EK-1**”) Yatırımcı’ya sunulmuş, Yatırımcı bu formu eksiksiz şekilde okumuş, anlamış, imzalamış ve bir örneğini teslim almıştır. Yatırımcı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu’u okuduğunu, Türev Araç alım satım işlemlerinin tabi olduğu riskleri anladığını, bu tür işlemlerin söz konusu risk bildirim formunda belirtilenler dışında da karşı taraf riski, saklamacı kurum riski, kredi riski, likidite riski, piyasa riski gibi çeşitli mali ve hukuki risklere tabi olduğunu bildiğini ve bu risklerin bilincinde olarak işbu Sözleşme’ye konu işlemleri gerçekleştireceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

3.3. Başkent Menkul genel müşteri sınıfında yer almayan yatırımcılara Sermaye Piyasası

Mevzuatı hükümleri doğrultusunda risk bildiriminde bulunmak ile yükümlü değildir. Profesyonel yatırımcılar açıkça talep etmeleri halinde bu madde kapsamındaki özel risk bildirim formları kendisine sunulur.

4. ALIM VE SATIM EMİRLERİNİN KABULÜNE İLİŞKİN ESASLAR

- 4.1.** Yatırımcı Başkent Menkul'e emir iletirken, ilgili mevzuattan kaynaklanan ve işlemlerin gerektirdiği bilgiler ile Başkent Yatırım tarafından talep edilecek bilgileri açık ve net bir şekilde belirtmekle yükümlüdür.
- 4.2.** Başkent Menkul, Yatırımcı'dan yazılı veya Başkent Menkul'ün kabul etmesi ve emrin verildiği anda elverişli olması kaydıyla sözlü olarak emir kabul edebilir. Yatırımcılardan seansdan önce veya seans sırasında telefon, faks, Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla ya da benzeri şekillerde imza alınmaksızın emir alınabilir. Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla verilen emirler genel hükümler açısından sözlü emir niteliğindedir.
- 4.3.** Emrin yazılı olarak alınması halinde müşteri emir formunda Yatırımcı'nın imzası bulunur. Yatırımcı'dan telefon, faks, Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla ya da benzeri şekillerde alınan sözlü emirler, alındıkları anda Yatırımcı imzası aranmaksızın yazılı hale getirilir.
- 4.4.** Yatırımcı emirlerini Müşteri Bilgi Formunda yazılı telefon ve faks numaralarından gönderebileceği gibi bu numaralar dışındaki başka numara ve adreslerden de gönderebilir. Müşteri Bilgi Formunda belirtilen numaraların dışındaki bir numaradan emir gönderilmesi durumunda Başkent Menkul, kendi takdir yetkisine göre talimatı yerine getirip getirmemekte serbesttir.
- 4.5.** Başkent Menkul'ün telefon, faks veya elektronik iletişim sistemlerinin birinde veya birkaçında arıza meydana gelmesi durumunda, Yatırımcı emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir ve arıza nedeniyle emir ve talimatlarının geç veya hiç gerçekleşmediğini ileri sürerek herhangi bir tazminat talep edemez.
- 4.6.** Başkent Menkul, Yatırımcı'nın yazılı ve sözlü her türlü alım ve satım emirlerini tamamen ya da kısmen kabul etmeme hakkına sahiptir. Emirlerin kabul edilmemesi durumunda, Başkent Menkul, makul bir süre içerisinde Yatırımcı'ya veya vekiline durumu haberdar eder.
- 4.7.** Yatırımcı'nın emirlerinin herhangi bir sebeple yukarıda belirtilen iletişim kanallarından biri ile geçici veya kalıcı surette iletilmemesi veya kullanılan iletişim kanalları üzerinden emir gerçekleştirilememesi durumunda, diğer emir iletim kanallarının kullanılması veya yazılı emir verilmesi tamamen Yatırımcı'nın sorumluluğundadır. Yatırımcı herhangi bir emir iletim kanalının doğru çalışmamasından veya emir iletim kanalı üzerinden emir gerçekleştirilememesinden dolayı Başkent Menkul'e karşı herhangi bir talep ileri süremez.
- 4.8.** Yatırımcı'nın işbu Sözleşme kapsamında gerçekleştireceği işlemler, Dinamik Yatırım nezdinde açılmış olan yatırım hesabında takip edilecek olup, bu kapsamda Çerçeve Sözleşme hükümleri geçerli olacaktır.
- 4.9.** Yatırımcı, işlemleri kapsamında ilgili Borsa'ya ödenmesi gerekli her türlü ceza, ücret komisyon ve ferilerini ödemekle yükümlüdür. Başkent Menkul, Yatırımcı'dan İşlem Teminatlarını Başkent Menkul nezdinde bulundurmasını isteyebilir. Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olması şartıyla, Başkent Menkul, Yatırımcı'nın emrini Yatırımcı gerekli ödemeyi yapmamış veya teminat olarak vereceği sermaye piyasası araçlarını emrin uygulanmasından önce Başkent Menkul'e teslim etmemiş olsa dahi Başkent Menkul emri işleme koyabilir. İlgili Borsa tarafından yapılan işlem teminat kontrolü sonucunda emirlerin eşleşmesi esnasında ilgili hesapta yeterli teminatın bulunmaması durumunda emirler Borsa'ya

iletilmeden iptal edilebilir. Bu sebeple Başkent Menkul'ün kontrolü dışında gerçekleşen bu ve benzer tüm durumlarda emirlerin iptal edilmesinden Başkent Menkul sorumlu değildir.

4.10. Başkent Menkul, Yatırımcı'nın emrinin işlemin gerçekleştirileceği Borsaya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Başkent Menkul, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. Başkent Menkul'e bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Başkent Menkul, ancak Yatırımcı'nın doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir.

4.11. Fiyat tespitinden ve/veya alım satım kararlarından kaynaklanan kâr ve her türlü zarar Yatırımcı'ya ait ve Yatırımcı'nın sorumluluğundadır.

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

4.13. Yatırımcı emrinin geçerli surette Başkent Menkul'e iletilmesi, emrin kabul edildiği ve/veya gerçekleştirileceği anlamına gelmemektedir. Başkent Menkul, Yatırımcı'nın herhangi bir zamandaki yeni pozisyon açmaya veya mevcut pozisyonu Ters İşlem ile kapamaya yönelik işlem talebini veya iletmiş olduğu emri kabul etmek zorunda da değildir. Başkent Menkul, Yatırımcı'nın mevcut bir pozisyonunu Ters işlem ile kapatmaya yönelik emirlerini, teknik problemler, emirlerin iletileceği Borsa'dan veya başkaca üçüncü taraflardan kaynaklanan sorunlar, emre konu varlığa veya emre ilişkin sorunlar, mücbir sebepler, olağanüstü piyasa koşulları ve işbu Sözleşme'de ve Çerçeve Sözleşme'de belirtilen diğer sebeplerle ve benzeri gerekçelerle tamamen veya kısmen gerçekleştirilmeyebilir. Ayrıca Başkent Menkul'ün Yatırımcı'nın yeni pozisyon açılmasına yönelik emirlerini herhangi bir sebep olmaksızın tamamen veya kısmen kabul etmeme hakkı saklıdır. Yatırımcı, emrinin gerçekleştirilmeyeceğini, bu durumda emrin kabul edilebileceği ilk anda ve tekrar Başkent Menkul'e iletilmesinin veya emrin gerçekleştirilmesi için alternatif yöntemlere başvurulmasının kendi sorumluluğunda olduğunu, bu durumda açıkça ağır kusur atfi mümkün olan haller haricinde hiçbir şekilde Başkent Menkul'e sorumluluk atfedilemeyeceğini kabul ve beyan eder.

5. EMİRLERİN GEÇERLİLİK SÜRESİ

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

6. ELEKTRONİK ORTAM ÜZERİNDEN EMİR İLETİLMESİ

6.1. Yatırımcı, işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştireceği alım satım işlemlerini, Başkent Menkul'ün kendisine tahsis edeceği kullanıcı kodu, şifre ve benzeri güvenlik protokollerini kullanarak elektronik ortam üzerinden Başkent Menkul'e iletebilir.

6.2. Çerçeve Sözleşme'de belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde emirler, emrin verildiği andaki elverişliliğe göre ve Başkent Menkul'ün kabul etmesi şartı ile Elektronik Emir İletim Platformu aracılığıyla iletilebilir. Bu şekilde verilen emirler sözlü emir niteliğindedir.

6.3. Yatırımcı'nın elektronik ortam üzerinden emir iletebilmesi için kendisine şifre tahsis edilebilmesi için internet erişimini sağlayabileceği bilgisayar, modem ve telefon hattına veya benzeri özelliklere sahip teknik imkanlara sahip bulunması, emir iletimi programının çalışması

için gerekli yazılımı ve donanımı bulundurması ve bu yazılımı ve donanımı kullanabilecek teknik bilgiye sahip olması gerekmektedir. Yatırımcı'nın işbu Sözleşmeyi imzalayarak kendisine şifre verilmesi talebinde bulunması hâlinde Yatırımcı'nın söz konusu teknik şartlara ve bilgiye sahip olduğu kabul edilir. Teknik şartların sağlanamaması veya eksik veya yetersiz olması veya gerekli teknik bilgiye sahip olunmaması durumunda elektronik ortamda emir iletilmemesinin ya da kullanıcının önerilen uygulamaları yanlış bir şekilde kullanması sonucunda Başkent Menkul tarafına istediğinden farklı bir şekilde iletilmesinin sorumluluğu tamamen Yatırımcı'ya aittir.

6.4. Başkent Menkul, Elektronik Emir İletim Sistemi üzerinden verilen emirleri uygulamadan önce, bu emrin yazılı olarak veya diğer iletişim kanalları üzerinden teyit edilmesini isteme hakkına sahiptir.

6.5. Başkent Menkul, Elektronik Emir İletim Sistemi'nin altyapısını, uygulamalarını, şeklini, özelliklerini ve içeriğini Yatırımcı'nın gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan haklarına zarar vermemek koşuluyla değiştirmekte, daraltmakta ve genişletmekte, yeni ürünler ve hizmetler ekleyip mevcut ürünleri ve hizmetleri kısmen veya tamamen kaldırmakta serbesttir.

6.6. Yatırımcı, Başkent Menkul'ün şifrenin üçüncü kişiler tarafından kullanılması neticesinde yapılan işlemlerden, internet işlemleri ile ilgili kendisinden kaynaklanmayan hile ve sahteciliklerin sonuçlarından, Yatırımcı'nın bağlı olduğu genel veya özel iletişim araç ve sistemlerinin işlememesinden veya arızalanmasından, bu nedenle Başkent Menkul tarafından gönderilen bildirimlerin Yatırımcı tarafından alınmamasından, internet vasıtası ile gelen veya Başkent Menkul tarafından Yatırımcı'ya gönderilen bilgi, talimat ve bildirimlerin değişik veya eksik iletilmiş olmasından doğacak sonuçlardan sorumlu olmayacağını kabul ve beyan eder.

6.7. Yatırımcı, Başkent Menkul tarafından belirlenen süreler içerisinde elektronik ortam üzerinden emir iletebilir. Yatırımcı, Başkent Menkul'ün piyasaların tatil olduğu zamanlarda emir kabul etmeyebileceğini, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebileceğini kabul eder.

6.8. Yatırımcı, Başkent Menkul'ün internet hizmetlerinden sadece kendisi istifade edecek olup, başkalarına işlem yaptırmak suretiyle hiçbir maddi menfaat temin edemez. Yatırımcı, Başkent Menkul'den izin almadan Başkent Menkul'ün işlem hattına üçüncü şahısların müdahalesine rıza gösteremez

7. EMİRLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİ ESASLARI

7.1. Başkent Menkul, Yatırımcı emrinin işlemin gerçekleştirileceği Borsaya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Başkent Menkul, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. Başkent Menkul'e bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Başkent Menkul, ancak Yatırımcı'nın, doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir.

7.2. Başkent Menkul, emri kabul etmeme hakkı saklı kalmak üzere, Yatırımcı emirlerini kendisine geçerli sürede iletdikleri tarihten itibaren makul bir süre içerisinde gerçekleştirir. Makul sürenin belirlenmesinde emrin büyüklüğü, emre konu varlığın niteliği, emre konu varlığın dahil olduğu piyasanın durumu, emrin ilgili piyasaya veya emri gerçekleştirecek yatırım kuruluşuna iletilme şekli, Başkent Menkul'ün yoğunluk durumu, Başkent Menkul'ün sistemlerinin elverişliliği emrin gerçekleştirilmek için diğer bir yatırım kuruluşuna iletilecek olması durumunda emrin iletileceği yatırım kuruluşunun elverişliliği ve benzeri hususlar dikkate alınır ve bu doğrultuda, makul süre Başkent Menkul tarafından takdir edilir.

7.3. Yatırımcı, emirlerin Başkent Menkul tarafından parçalara bölünerek veya diğer yatırımcı emirleri ile birleştirilerek gerçekleştirilebileceğini, emirlerin bu şekilde gerçekleştirilmesi konusunda taktir yetkisinin tamamen Başkent Menkul'de olduğunu, emrin gerçekleştirilme şekli ve sonuçları nedeniyle Başkent Menkul'e karşı herhangi bir talep ileri

süremeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

8. TEMİNAT VE TAKASA İLİŞKİN ESASLAR

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

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

8.3. İşlem Teminatları kural olarak, aşağıdaki kısaca tanımlanmakta olan başlangıç teminatı, bulunması gereken teminat ve sürdürme teminatı kavramlarını kapsar:

8.4. Başlangıç Teminatı: Yatırımcı tarafından Borsa'da pozisyon alınabilmesi için başlangıçta ödenen miktardır. Başkent Menkul, Borsa sözleşmesinde belirtilen miktardan farklı bir miktarda Başlangıç Teminatı belirleyebilir. Başkent Menkul, teminat miktarlarını belirlerken Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında öngörülen asgari ve azami oranları dikkate alır. Yatırımcı, Başlangıç Teminatı'nı pozisyon almadan önce Başkent Menkul'ün banka hesaplarına yatıracaktır. Yatırımcı, söz konusu Başlangıç Teminatı, elektronik ortam'da işleme konu edilebilir hale getirilene kadar, Elektronik Emir İletim Programı aracılığıyla ilettiği emirlerin uygulanmayacağını bildiğini kabul ve beyan eder.

8.5. Bulunması Gereken Teminat: Yatırımcı tarafından opsiyonun kullanılması durumunda, Başlangıç Teminatına Fiziki Teslimat Teminatının eklenmesi suretiyle hesaplanır. Fiziki Teslimata konu dayanak varlığın işlem gördüğü piyasada Takas Merkezi tarafından Merkezi Karşı Taraf hizmeti verilmemesi durumunda, bu sözleşmeler için piyasada Fiziki Teslimat Teminatı aranmaz. Bu sözleşmelere ilişkin pozisyonlar ilgili piyasalara aktarılır.

8.6. Sürdürme Teminatı: Piyasadaki günlük fiyat değişimlerine bağlı olarak güncellenen, Açık Pozisyonların sürdürülmesi için bulundurulması gereken en düşük teminat miktarıdır. Sürdürme Teminatına esas Sürdürme Seviyesi, Takas Merkezi tarafından gün içinde ve gün sonunda farklı oranlarla uygulanabilir.

8.7. Yatırımcı işbu Sözleşme dahilinde işlem yapabilmek, pozisyon açabilmek ve Açık Pozisyonlarını sürdürebilmek için İşlem Teminatlarına ilişkin Başkent Menkul tarafından belirlenecek olan yükümlülüklerini yerine getirmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

8.8. Teminat tamamlama çağrıları Başkent Menkul tarafından Yatırımcıya yazılı veya sözlü (telefonla, faksla veya internet veya diğer elektronik ortamlar aracılığıyla) yapılabilir. Başkent Menkul'ün bu çağrıyı yapması durumunda Yatırımcı'nın bir ihbar ve bildirimine gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir

8.9. Gün içerisinde ve gün sonunda Takas Merkezi veya yetkili başka bir Saklama Kuruluşu tarafından yapılan hesap güncellemeleri neticesinde, mevcut teminatın vadeli işlem veya opsiyon sözleşmelerinin değerinin düşmesi veya artması nedeniyle Sürdürme Teminatı seviyesine veya daha alt seviyeye inmesi veya herhangi bir diğer nedenle düşmesi halinde

Çağrısız Pozisyon Kapama halleri hariç, Başkent Menkul, Yatırımcı'ya teminatı tamamlaması için teminat çağrısı yapacak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde belirtilen zaman ve koşullar dahilinde Yatırımcı'nın teminatı Başlangıç Teminatı seviyesine çıkartması talebinde bulunacaktır. Teminatın Sürdürme Teminatı veya daha alt bir seviyeye düşmesi halinde Yatırımcı Başlangıç Teminatı seviyesine ulaşana kadar doğrudan nakit teminat yatırma yoluyla veya risk azaltıcı işlem yapmak suretiyle teminat noksanını tamamlayacaktır. Ancak Yatırımcı'nın nakit teminat hesabının eksiye düşmesi halinde nakit teminat yatırması zorunludur.

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

8.11. Olağanüstü Durum Teminatı: Başkent Menkul, olağanüstü durumlarda da ek teminat talep etme hakkına sahiptir. Başkent Menkul özellikle, fakat bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, önemli finansal olaylarda, Yatırımcı'nın finansal durumu üzerinde olumsuz etki yaratabilecek değişikliklerin gerçekleşeceğine dair emarelerin veya beklentilerin bulunması ya da piyasaya, emre konu varlığa, İşlem Teminatlarına veya Yatırımcı'ya dair olağan dışı emarelerin ortaya çıkması gibi hallerde Yatırımcı, işbu Sözleşme'den kaynaklanan Olağanüstü Durum Teminatı yükümlülüklerini ifa etmeyi kabul beyan ve taahhüt eder.

8.12. Yatırımcı işbu Sözleşme kapsamında kendisinde talep edilen teminatları Başkent Menkul tarafından kendisine bildirilen süre içerisinde, bir süre bildirilmemesi durumunda ise derhal Başkent Menkul tarafından belirlenen koşullar dahilinde sağlamak veya Açık Pozisyon büyüklüğünü azaltmak suretiyle teminat eksikliğini tamamlamak ile yükümlüdür. Yatırımcı'nın nakit teminat hesabının eksiye düşmesi halinde teminat yükümlülüğünün nakit teminat yatırılması suretiyle ifa edilmesi zorunludur. Yatırımcı, Teminat yükümlülüğünü istenen şekilde ve sürede tamamlamaması durumunda hiçbir ihbar veya bildirimle gerek olmaksızın temerrüde düşmüş sayılacağını, işbu Sözleşme'de belirlenen temerrüt hükümlerinin uygulanabileceğini ve/veya belirli bir Açık Pozisyonlardan kaynaklanan temerrüdün tüm Açık Pozisyonları etkileyebileceğini ve bu doğrultuda herhangi bir ihbar veya bildirimde bulunmaksızın Açık Pozisyonların bir kısmının veya tamamının Ters İşlem ile tasfiye edilebileceğini ve pozisyon kapama işlemi nedeniyle maruz kalabileceği zararın tümünün kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

8.13. Yatırımcı, herhangi bir anda anlık fiyata göre hesaplanan teminat oranının, Başkent Menkul tarafından belirlenen Stop-Out seviyesine gelmesi halinde, en zararda olan pozisyonlardan başlanmak suretiyle teminat seviyesi Stop-Out seviyesinin üstüne çıkana kadar pozisyonlarının Başkent Menkul tarafından otomatik olarak kapatılabileceğini, Stop-Out'un herhangi bir anda olabileceğini, pozisyonların Stop-Out ile kapatılması için vade sonunun beklenmesinin gerekmediğini, henüz Teminat Tamamlama Çağrısı yapılmasına gerek olmayan bir teminat seviyesinde bulunan bir hesabın gün içinde piyasada yaşanan değişimler neticesinde Stop-Out seviyesine gelebileceği gibi, teminat tamamlama çağrısı yapılmış bir hesabın da teminat tamamlama süresi dolmadan Stop-Out seviyesine gelebileceğini ve her ne sebeple olursa olsun pozisyonların birkaçının ve/veya tamamının Stop-Out olmasından önce ayrıca kendisine bir bildirim yapılmayacağını, bu hususları anladığını ve kabul ettiğini, kabul ve beyan eder.

8.14. Başkent Menkul, otomatik pozisyon kapama işlemini gerçekleştirip gerçekleştirilmeme hususunda tamamen serbest olup, teminatın belirlenen Stop-Out seviyesinin altına düşmesine rağmen pozisyonları kapatmayabilecektir. Yatırımcı, pozisyonlarının belirlenen Stop-Out seviyesinde kapatılmamasından ötürü Başkent Menkul'e karşı herhangi bir tazmin talebinde

bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

8.15. Başkent Menkul tarafından gönderilen otomatik pozisyon kapama işlemi piyasa koşulları nedeniyle hiç gerçekleşmeyebileceği gibi, farklı bir fiyattan da gerçekleşebilecektir. Yatırımcı, otomatik pozisyon kapatma işleminin piyasa koşullarından dolayı gerçekleşmeyebileceğini ve/veya farklı bir fiyattan gerçekleşebileceğini bildiğini, bu sebeple Başkent Menkul'e karşı herhangi bir tazmin talebinde bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

8.16. Çağrısız Pozisyon Kapama işlemi gerçekleştirildiği hallerde de, Yatırımcı teminatının tamamını kaybedebilir ve hesabı eksi bakiyeye düşebilir veya hesabı eksi bakiyede kalmayı sürdürebilir. Yatırımcı her halükârda, hesabındaki eksi bakiyeyi herhangi bir bildirim, çağrı veya ihtar gerekmeksizin eksi bakiyenin olduğu tarih itibarıyla en ivedi şekilde Başkent Menkul'e ödemekle yükümlüdür. Yatırımcı'nın Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülükleri, Çağrısız Pozisyon Kapama işlemi gerçekleştirilmesi durumunda da devam eder.

8.17. Yatırımcı'nın Teminat Tamamlama Çağrısı'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Başkent Menkul, başka bir ihbara veya bildirim gereksizce Yatırımcı'nın pozisyonlarının teminat ihtiyacını karşılayacak kısmını veya tamamını tasfiye edebilir ve teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmeyerek temerrüde düşen Yatırımcı'nın hesabına temerrüt faizi işletebilir. Yatırımcı, Başkent Menkul tarafından bu madde kapsamında pozisyonunun kapatılması sonucunda ortaya çıkacak veya kapatılmaması nedeniyle hesabında oluşan temerrüt faizi dahil tüm borçları Başkent Menkul'e ödemekle yükümlüdür.

8.18. Yatırımcı, Başkent Menkul'e, gayri nakdi kısmın tahsili, Açık Pozisyonlarından kaynaklanan zararların telafisi hakkı ve Takas Merkezi'ne ya da yetkili saklama kuruluşlarına devretme hakkı da dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla İşlem Teminatları üzerindeki tüm tasarruf haklarını devrettiğini kabul eder. Yatırımcı teminata verdiği sermaye piyasası araçlarından ötürü sahip olduğu hakların korunması için gerekli bütün teşebbüslerin kendisi tarafından yapılacağını, mevzuatta aksine hüküm bulunmaması halinde mali ve yönetsel hakların kural olarak kendisi tarafından kullanılacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

8.19. Yatırımcı'nın teminat yatırma ve çekme işlemleri elektronik virman yapılması suretiyle ve yalnızca Takas Merkezi'nin belirlediği saatler dahilinde gerçekleştirilebilir. Yatırımcı, hesabında Açık Pozisyon bulunması durumunda, nakit teminat/nakit dışı teminat minimum oranını bozan teminat çekme taleplerinin reddedileceğini kabul eder.

9. EMİRLERİN GERÇEKLEŞMESİ VE TASFİYESİ

9.1. Borsa Sözleşmelerinin alınıp satılması, Borsa'nın belirlediği araçlar vasıtasıyla Borsa'ya iletilmesi ve Borsa kuralları çerçevesinde diğer emirlere karşılaştırılması suretiyle gerçekleşir. Bu şekilde gerçekleşen işlemler, Borsa kuralları çerçevesinde Borsa tarafından iptal edilmediği sürece geçerliliğini korur.

9.2. Alınan emirler, Başkent Menkul tarafından ilgili Borsa ve/veya piyasaya söz konusu Borsa ve/veya piyasanın işlem esaslarına uygun bir şekilde iletilir ve işlem görülür.

9.3. Başkent Menkul, Yatırımcı tarafından açık işlemin kapatılması talimat verildiği zaman açık işlemi tasfiye ederek, ilgili komisyon, faiz ve masraflar düşüldükten sonra oluşan karı veya zararı kaydi olarak kendi nezdindeki Yatırımcı hesaplarına mümkün olan en kısa sürede yansıtacaktır. Yatırımcı'nın işlem neticesinde kar etmesi ve bu karı tahsil etmek istemesi durumunda, aksi ilgili Borsa uygulamasında veya düzenlemelerinde öngörülmedikçe Başkent Menkul, kar tutarını işlemin kapatılması talimatını izleyen iki (2) iş günü içerisinde Yatırımcı'nın bildireceği banka hesabına yatıracaktır.

9.4. Yatırımcı, opsiyon kullanma ve/veya iptal emirlerini ancak seans içerisinde Borsa tarafından belirlenen saat aralığında iletebileceğini, opsiyon kullanım emrini belirlenen seans

ve saat aralığında iletilmediği takdirde vadesi gelmiş olan opsiyonların kullanım hakkından vazgeçmiş olacağını, opsiyonu kullanamayacağını, opsiyon kullanımından doğacak olan Opsiyon Primi de dahil olmak üzere herhangi bir hak talebinde bulunamayacağını kabul eder.

10. EMİRLERİN BİLDİRİMİ

10.1. Başkent Menkul, Yatırımcı'ya gerçekleştirilen işlemlerle ilgili olarak günlük ve aylık bildirimlerde bulunacaktır.

10.2. Başkent Menkul günlük bildirim yükümlülüğünü, en geç işlemin yapıldığı gün sonunda, gün içinde alınan tüm pozisyonlara ilişkin bilgileri içerir Türev Araçlar İşlem Sonuç Formu'nu, Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden erişim imkânı sağlamak veya Yatırımcı'ya elektronik ortamda göndermek suretiyle yerine getirir.

10.3. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde veya talebe bağlı olarak Profesyonel Müşteri olarak kabul edilen Yatırımcılara hesap ekstresi gönderilmeyecektir.

11. TERS İŞLEM, POZİSYONLARIN DEVRİ, POZİSYON VE KULLANIM LİMİTLERİ

11.1. Yatırımcı'nın bir borsa sözleşmesinde Uzun Pozisyon sahibi iken aynı sözleşmede Kısa Pozisyon alınmasına veya Kısa Pozisyon sahibi iken aynı sözleşmede Uzun Pozisyon alınmasına sebep olacak şekilde Borsa'da işlem yapılması durumunda, Kısa ve Uzun Pozisyon sahibi olarak hak ve yükümlülüklerin Yatırımcı üzerinde birleşmiş olduğu kabul edileceğini, söz konusu hak ve yükümlülüklerin karşılıklı olarak netleştirilerek sona ereceğini, Ters İşlem olarak adlandırılan bu işlem neticesinde Açık Pozisyonların bu tutarda kapatılacağını, Borsa veya Saklama Kuruluşu tarafından re'sen gerçekleştirilecek söz konusu eşleştirme ve netleştirme işlemi hakkında Yatırımcı'nın izni, onayı veya talimatının aranmayacağını, Borsa işlemi neticesinde oluşan Açık Pozisyonlardan doğan hak ve yükümlülüklerin Ters İşlem ile Borsa'da kapatılması veya vadesinin gelmesiyle sona ereceğini, bunun dışında Borsa Sözleşmelerinin veya Açık Pozisyonlardan doğan hak ve yükümlülüklerin Sermaye Piyasası Mevzuatı ile ilgili Borsa düzenlemelerinin imkan verdiği haller dışında Borsa içerisinde veya dışında başka yollarla satılması veya devrinin mümkün olmadığını Yatırımcı kabul eder.

11.2. Yatırımcı'nın Açık Pozisyonları ve pozisyonlarına ilişkin teminatları, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile ilgili Borsa düzenlemelerinin imkân verdiği ölçülerde Yatırımcı'nın talimatı ve Başkent Menkul'ün uygun bulması ile diğer yatırım kuruluşlarına devredilebilir.

11.3. İlgili Borsa ve/veya Başkent Menkul tarafından Yatırımcı'ya ön bildirimde bulunulmaksızın sözleşme, sözleşme grubu veya dayanak varlık, hesap, sicil ya piyasa bazında pozisyon limitleri, opsiyon sözleşmeleri için ise kullanım limitleri belirlenebilir. Yatırımcı'nın belirlenen pozisyon ve kullanım limitlerine itiraz hakkı bulunmamaktadır. Bahsi geçen sınırlamaların aşılabilecek olması halinde Başkent Menkul Yatırımcı hesaplarında öngörülen sınırların üzerinde pozisyon yaratabilecek işlemler gerçekleştirmeyebilir. Sınırlamaların aşılması halinde Başkent Menkul, pozisyon veya kullanım limiti aşımını izleyen ilk iş günü Yatırımcı'ya bildirir. Pozisyon limitini aşan Yatırımcı'dan sadece pozisyon kapatılmasına yönelik emir kabul edilebilir. Borsa tarafından açıklanan pozisyon ve kullanım limitlerinin aşılması halinde Yatırımcı, limiti aşan Açık Pozisyonlarını derhal kapatmadığı takdirde emirlerinin tamamının Borsa tarafından iptal edileceğini kabul eder. Yatırımcı, Borsa veya Başkent Menkul'ün gerekli görmesi halinde, kendisine herhangi bir bildirim veya ihbarda bulunulmaksızın Açık Pozisyonların re'sen kapatma yetkisine sahip olduğunu, bu işlemin tüm sonuçlarından kendisinin sorumlu olacağını, bu durumda uğrayabileceği herhangi bir zarardan Başkent Menkul'ün sorumlu olmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

11.4. Yatırımcı pozisyon veya kullanım limitlerinin Takas Merkezi tarafından değiştirilmesi halinde, mevcut pozisyonlarını yeni pozisyon veya kullanım limitlerine uygun hale getirmeyi, aksi halde 11.3. madde hükümlerinin uygulanacağını kabul ve taahhüt eder.

12. ÖZSERMAYE HALLERİ

12.1. Yatırımcı, Özsermaye Hallerinin ortaya çıkması durumunda, sözleşme büyüklük ve kullanım fiyatı ayarlamalarının Borsa tarafından yapılacağını ve Açık Pozisyonlarının Borsa tarafından kapatılabileceğini kabul eder.

13. MERKEZİ KARŞI TARAF

13.1. Merkezi karşı taraf düzenlemesi çerçevesinde Yatırımcının yatırdığı teminatlar Takasbank nezdinde tekil müşteri pozisyon hesaplarında Başkent Menkul'ün kendi işlem, pozisyon ve teminatlarından ayrı olarak izlenir. Söz konusu teminat hesapları üzerindeki tasarruf yetkisi Başkent Menkul'e ait olup, Takasbank tarafından bu yetki sadece bulunması gereken teminatla sınırlı olarak kısıtlanmaktadır. Başkent Menkul'ün Takasbank nezdinde temerrüde düşmesi halinde Takasbank tarafından, pozisyonlar sonlandırılabilir, pozisyonlar ihale veya zorunlu devir çerçevesinde devredebilecek veya kardan kesinti yapılabilir. Yatırımcı tam ve doğru olarak bilgilendirildiğini ve bilgilendirmeyi anladığını, beyan, kabul ve taahhüt eder.

13.2. Merkezi Karşı Taraf uygulaması çerçevesinde Yatırımcı tarafından tevdi edilen işlem teminatlarının mülkiyetlerinin ve teminatlardan doğan hakların Takasbank'a geçmesi mümkündür. Yatırımcı, bu doğrultuda ilgili sözleşmelerin akdedilmesi veya transferinin yapılması konusunda Başkent Menkul'ü işbu Sözleşme ile yetkili kılmaktadır.

13.3. Yatırımcı işbu Sözleşme ve Merkezi Karşı Taraf Mevzuatı'nı ihlal etmesi veya yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde veya Başkent Menkul'ün Merkezi Karşı Taraf uygulaması çerçevesinde temerrüde düşmesine sebep vermesi durumunda Başkent Menkul'ün karşılaşılabileceği zarar, ceza, faiz, masraf veya sair yükümlülükleri Başkent Menkul'ün ilk talebinde derhal ödemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

14. KOMİSYON VE MASRAFLAR

14.1. Sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek işlemler üzerinden ödenecek her türlü komisyon, masraf ve ücretler Başkent Menkul'ün www.baskentmenkul.com.tr internet sitesinde açıklanmakta olup, Yatırımcı söz konusu komisyon, masraf ve ücretleri Başkent Menkul'e ödemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

14.2. Başkent Menkul söz konusu komisyonun tahsilini Yatırımcı'nın Başkent Menkul nezdindeki her türlü hesabından herhangi bir ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. Yatırımcı'nın bu nedenle Sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Başkent Menkul dilediği anda Yatırımcı'ya uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir.

14.3. Komisyon ve Masraf Formu'nda belirtilen ve mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümler ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu Yatırımcı'ya aittir. Yatırımcı, Başkent Menkul'ün vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masraflar için hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

14.4. İşbu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin Başkent Menkul, Borsalar ya da takas merkezleri ve/veya üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, sermaye piyasası araçlarına ilişkin takas ve saklama ücreti ile diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler, borsa payları ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) Yatırımcı tarafından ödenecektir. Aracı Kurum bu giderleri Yatırımcı'nın hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

15. MUACCELİYET VE TEMERRÜT

15.1. Yatırımcı'nın Teminat Tamamlama Çağrısı'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi, teminat sağlama, takas veya fiziki teslimat yükümlülüğünün belirlenen sürede ve şekilde yerine getirmemesi veya Başkent Menkul tarafından talep edilmesine rağmen faiz, masraf, komisyon, teminat ve sair her türlü borcu zamanında ödeyememesi durumlarında Başkent Menkul, başka bir ihbara veya bildirim gereksiz Yatırımcı'nın

pozisyonlarının teminat ihtiyacını karşılayacak kısmını veya tamamını tasfiye edebilir ve teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmeyerek temerrüde düşen Yatırımcı'nın hesabına temerrüt faizi işletebilir. Yatırımcı, Başkent Menkul tarafından bu madde kapsamında pozisyonunun kapatılması sonucunda ortaya çıkacak veya kapatılmaması nedeniyle hesabında oluşan temerrüt faizi dahil tüm borçları Başkent Menkul'e ödemekle yükümlüdür.

15.2. Yatırımcı'nın teminat olarak verdiği sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu, ilgili Borsa, yatırım kuruluşu veya yetkili diğer otoriteler tarafından belirlenen listelerden çıkartılması ve Yatırımcı'nın teminat olarak yatırdığı payların işlem sıralarının sürekli kapatılması veya işlem sıraları geçici olarak durdurulmuş olan payların kapalılık halinin öngörülen süreden fazla sürmesi ile Borsa yönetim kurulu tarafından kapalılık halinin devamına karar verilmesi, payların sürekli müzayede sisteminden çıkarılarak başka pazarlara alınması durumunda Yatırımcı'nın borçları muaccel hale gelir ve Başkent Menkul tarafından başka bir ihbara gerek kalmaksızın Yatırımcı temerrüde düşmüş sayılır.

15.3. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Yatırımcı aleyhine Borsa'da işlem yapma yasağı getirilmesi veya yetkili otoriteler, mahkemeler veya icra daireleri tarafından Yatırımcı ya da teminat olarak verilen sermaye piyasası araçları veya nakit aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte karar verilmesi halinde Başkent Menkul'ün alacağının kısmen ya da tamamen karşılıksız kalması halinde de 15.1. madde hükümleri uygulanır.

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

- a. Yatırımcı'nın işbu Sözleşmede belirlenen teminat tamamlama yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi,
- b. Yatırımcı'nın komisyon, faiz, teminatlar ve sair her türlü borcu zamanında ödeyememesi veya işbu Sözleşmede belirtilen diğer yükümlülüklerini yerine getirememesi,
- c. Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından Yatırımcı aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte bir karar verilmesine bağlı olarak Yatırımcı'nın alım satım işlemlerinin teminatsız kalması,
- d. Yatırımcı'nın iflas etmesi veya konkordatoya gitmesi.

İşbu sözleşme uyarınca taraflardan birinin herhangi bir nedenle diğer tarafa karşı temerrüde düşmesi durumunda temerrüde düşen taraf diğer tarafa BİST Repo Ters Repo Piyasası günlük ağırlıklı ortalama faiz oranının [] katı oranında temerrüt faizi ödemekle yükümlüdür.

16. BAŞKENT MENKUL'ÜN TEMİNATLARI

16.1. Takas ve Mahsup Hakkı: Yatırımcı'nın Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen türev araç alım ve satımı ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Başkent Menkul, Yatırımcı'nın borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana veya Yatırımcı'nın rızasına gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

16.2. Hapis Hakkı: Yatırımcı, işbu Sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı Başkent Menkul'e ödenene kadar, Başkent Menkul nezdinde bulunan ve kendisine ait her türlü varlık üzerinde Başkent Menkul'ün hapis hakkına sahip olduğunu kabul ve beyan eder. Başkent Menkul'ün burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, Başkent Menkul'ün ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

17. BEYAN VE TAAHHÜTLER

17.1. Yatırımcı, Başkent Menkul'ün aksi yönde hareket ettiğini usulü dairesinde kanıtlayana kadar Başkent Menkul ve personelinin tüm emirleri ve talimatlarını gereken özen ve dikkat çerçevesinde yerine getirdiğini kabul eder. Başkent Menkul'ün kusurlu olduğunu iddia edern Yatırımcı, kusuru ve Sözleşme'ye aykırı davranışı ispat yükünün kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

17.2. Başkent Menkul özel, dolaylı, tesadüfi, cezalandırıcı, emsal veya yansıma zarardan ya da mal, kar veya gelir mahrumiyetinden, kaybindan, veri kayıplarından veya manevi zararlardan sorumlu olmayacaktır.

17.3. Başkent Menkul, Sözleşme'nin ifası ile ilgili olarak hizmet aldığı kuruluşların, yetkilendirdiği kişi ve kurumların, yardımcı kişilerin ve diğer üçüncü şahısların fiillerinden ve kusurlarından sorumlu olmayacaktır.

18. MÜCBİR SEBEPLER

18.1. Yatırımcı, Başkent Menkul'ün meydana gelebilecek ekonomik, sosyal veya politik karışıklıklar, Başkent Menkul'ün faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bölgesel ve/veya küresel savaşlar, ulusal, bölgesel veya global ekonomik krizler ve dalgalanmalar, Türkiye'nin veya diğer ülkelerin kambiyo rejimlerine, emtia ve kıymetli maden piyasalarına getirebilecekleri kısıtlamalar, doğal afetler ve olağandışı piyasa koşulları gibi nedenlerle veya Türkiye'de ve diğer ülkelerde yapılabilecek yasal düzenlemeler, kamu otoritelerinin tasarrufları ya da bunlardan farklı olarak önceden tahmin edilmesi ve gerekli ihtimam gösterilmek suretiyle üstesinden gelinmesi mümkün olmayan diğer olaylar ya da sebepler ("**Mücbir Sebepler**") nedeniyle, işbu Sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getiremeyebileceğini ve bunlardan dolayı Yatırımcı'ya karşı herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul eder.

19. SÖZLEŞMENİN TADİLİ

19.1. Sözleşme hükümleri, değişikliklerin Yatırımcı'ya tebliğinden itibaren 3 (üç) iş günü sonra yürürlüğe girmek ve Yatırımcı'nın bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak kaydıyla; Başkent Menkul tarafından tek taraflı olarak değiştirilebilir. Yatırımcı tarafından bildirimin alındığı tarihten itibaren 3 (üç) iş günü içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde; değişiklik Taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur. Yatırımcı, Sözleşme'de yapılacak değişikliklerin elektronik ortamda kendisine bildirilebileceğini ve değişikliğin kendisi tarafından elektronik ortam üzerinden kabul edilmesi suretiyle yürürlüğe girebileceğini kabul eder.

19.2. Yatırımcı mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde; herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın ve yukarıda belirtilen 3 (üç) iş günlük süre beklenmeksizin söz konusu değişikliklerin derhal kendisine uygulanabileceğini beyan ve kabul eder.

19.3. Yatırımcı, Başkent Menkul tarafından yapılan değişikliklere itiraz ettiği takdirde veya mevzuat uyarınca yapılması zorunlu değişiklikler ile sözleşmeye devam etmek istemediği takdirde iş bu sözleşme sona erer. Sözleşmenin feshi durumunda Yatırımcı açık pozisyonlarının kapatılması amacıyla vereceği emirler dışında emir veremez. Yatırımcı, sözleşmenin feshinden itibaren 3 (üç) ay içerisinde açık pozisyonlarını kapatarak, hesabını tasfiye etmelidir. Aksi takdirde, Başkent Menkul pozisyonların vadesi daha uzun olsa dahi 3 (üç) aylık sürenin sonunda Yatırımcı'nın pozisyonlarını otomatik olarak kapatma hakkına sahiptir.

20. SÖZLEŞMENİN FESHİ

20.1. İşbu Sözleşme süresiz olarak akdedilmiş olup Yatırımcı işbu Sözleşme'nin tüm hükümlerini Başkent Menkul'un Elektronik İşlem Ortamı üzerinden görüntüleyip okuduğunu, içeriğini anladığını ve elektronik ortamda onaylayarak kabul ettiğini beyan eder. Yatırımcı'nın sözleşmeyi elektronik ortamda onaylaması, ıslak imza ile aynı hukuki sonuçları doğurur.

20.2. İşbu Sözleşme Taraflarca feshedilene kadar yürürlükte kalacaktır.

20.3. Taraflardan her biri, 7 iş günü önceden yazılı ihbarda bulunmak kaydıyla; işbu Sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetmeye yetkilidir. Sözleşmenin feshi durumunda Yatırımcı'nın talimatı doğrultusunda, Yatırımcı'ya ait nakit ve menkul kıymetler Yatırımcı'nın Başkent Menkul'e herhangi bir borcu olmaması durumunda bildireceği kuruluşa transfer edilecektir.

20.4. Yatırımcı Sözleşmeyi feshettiğinde Başkent Menkul nezdinde açık pozisyon bulunması

durumunda, açık pozisyon ve açık pozisyondan doğan tüm riskler sona erinceye ve Sözleşmeden doğan borçların tamamı ödeninceye kadar bu Sözleşme hükümleri uygulanmaya devam eder.

20.5. Sözleşmenin feshi durumunda Yatırımcı açık pozisyonlarının kapatılması amacıyla vereceği emirler dışında emir veremez. Yatırımcı Sözleşme'nin feshinden itibaren 3 ay içerisinde açık pozisyonlarını kapatarak, hesabını tasfiye etmelidir. Aksi takdirde Başkent Menkul pozisyonların vadesi daha uzun olsa dahi 3 aylık sürenin sonunda Yatırımcı'nın pozisyonlarını otomatik olarak kapatma hakkına sahiptir.

20.6. Başkent Menkul, Yatırımcı'nın temerrüdü halinde veya Yatırımcı'nın sermaye piyasası mevzuatına veya piyasa teamüllerine veya etik kurallarına aykırı işlemlerde bulunması halinde sözleşmeyi tek taraflı olarak derhal feshetme yetkisini haizdir.

20.7. Yatırımcı'nın izinsiz sermaye piyasası faaliyeti yaptığına ilişkin emarelerin Başkent Menkul tarafından tespit edilmesi halinde Başkent Menkul, Yatırımcı ile ilişkisini sona erdirmek için iş bu sözleşmeyi derhal feshetmek, Yatırımcı hesaplarını dondurmak ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bu hususta bilgi vermek hakkını haizdir. Bu halde Yatırımcı, Başkent Menkul'ün doğrudan ve/veya dolaylı olarak uğrayabileceği tüm zararlardan mesul olduğunu, beyan, kabul ve taahhüt eder. İşbu Sözleşme'nin herhangi bir sebeple sona ermesi halinde, Başkent Menkul Yatırımcı'nın kullanımına açmış olduğu işlem kanallarını herhangi bir ihbara gerek kalmaksızın kullanıma kapatma yetkisini haizdir.

YATIRIMCI	
Ad-Soyad	:
İmza	:.....

BAŞKENT MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Yetkili Kişi :	Yetkili Kişi :
İmza :.....	İmza :.....

Lütfen Sözleşmeyi teslim aldıktan sonra, aşağıdaki ifadeyi kutucuğa kendi el yazınız ile yazınız.
“Sözleşmenin bir nüshasını ekleriyle birlikte elden aldım.”

--

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak Sözleşme’de ve “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VIOP), çeşitli dayanak varlıklar üzerine düzenlenmiş olan “vadeli işlem sözleşmeleri” ve “opsiyon sözleşmeleri”nin alınıp satıldığı ikincil piyasadır. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir. Üstlenmiş olduğu risklerin takibi yatırımcının sorumluluğu altındadır.
3. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda pozisyon almak üzere yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa’nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Yatırım kuruluşu 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.
5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.
6. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer masraflar ile sınırlamanız mümkündür.
7. Bir opsiyon satarsınız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
8. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, yatırım kuruluşunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler

konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.

9. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapımcılarının en geniş banttı kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dâhil olmak üzere yatırım kuruluşu vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
10. Vadeli işlem sözleşmesinde “spread” (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.
11. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
12. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
13. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapamayabilecektir.
14. Yatırım kuruluşunun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
15. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
16. Yabancı para cinsinden sermaye piyasası araçlarında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalılabileceği bilinmelidir. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon ücretlerine ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin ücret, komisyon ve vergi tutar veya oranlarına ilişkin bilgiler tarafınıza bildirilecektir.
17. Yatırım kuruluşunun müşteriye karşı taraf olarak pozisyon aldığı ve sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesinin yatırım kuruluşunun kar elde etmesiyle sonuçlanacağı durumlarda çıkar çatışması doğabileceği hususunun farkında olmanız gerekmektedir. Türev araçlar ve opsiyon işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Ancak VİOP işlemlerinde Takasbank A.Ş. “merkezi karşı taraf”tır. Merkezi karşı taraf hizmeti, Takasbank’ın, alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı ise alıcı konumuna geçerek, bu hizmeti verdiği piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin takasının tamamlanmasını garanti ettiği hizmettir.
18. VİOP’ta farklı dayanak varlıklar ve farklı vadelerde sözleşmeler işlem görmektedir. Dayanak varlığın türüne ve sözleşmenin vade sonuna kalan gün sayısına göre değişiklik

gösteren likidite riski bulunmaktadır. Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yapılan yatırımınız beklediğiniz kadar karla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararla da sonuçlanabilir.

19. VİOP’da işlem gören sözleşmeler standart sözleşmeler olup Borsa tarafından düzenlenmektedir. VİOP’ta işlem gören bazı sözleşmelerde piyasa yapıcısı bulunmaktadır. “www.borsaistanbul.com” adresinden piyasa yapıcısı bulunan sözleşmelere ulaşabilirsiniz.
20. VİOP’da gerçekleşen işlemlerin piyasa riski ve teminat yönetimi Takasbank tarafından gerçekleştirilmektedir. Pozisyonları güncellenen hesaplar için son açık pozisyon ve Takasbank tarafından belirlenen son parametre dosyası verileri kullanılarak "bulunması gereken teminat" tutarı hesaplanmaktadır. Takasbank tarafından, bulundurulması gereken teminat tutarının belirli bir oranı olan sürdürme teminatı tutarı hesaplanarak yatırımcıların teminat durumları ile risklilik yapıları takip edilmekte ve işlem teminatlarının piyasada gerçekleştirilen işlemler, teminat değerlerinde gerçekleşen değişiklikler, teminat kompozisyonunun değişmesi veya diğer nedenlerle Takasbank tarafından belirlenen tutarın altına düşmesi durumunda, Takasbank tarafından yatırım kuruluşuna elektronik ortamda, yatırım kuruluşu tarafından ise yatırımcıya Çerçeve Sözleşme’de belirlenen esaslar çerçevesinde teminat tamamlama çağrısı yapılmaktadır.
21. İşbu türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Lütfen Aşağıya “Okudum, anladım ve elden teslim aldım.” yazınız.

--

YATIRIMCI Adı ve Soyadı:	
Tarih:	
İmza	