

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

Yatırım Kuruluşları ve Borsalar nezdinde yapacağınız menkul kıymet alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasalarda karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Kurumumuzla imzaladığınız “Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

TANIMLAR:

Sermaye Piyasası Aracı: Menkul Kıymet, Türev Araç ve diğerleri

Türev Araç: Opsiyon, Vadeli İşlem Sözleşmesi, Kaldıraçlı İşlem, Varant, Swap Deposit, CFD, DCD, RDCD

Varant: Elinde bulduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşması ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracını ifade eder.

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

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

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 yükümlülüğünü,

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

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

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

Kısa Pozisyon (Opsiyon sözleşmelerinde): 1) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

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

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

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

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

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

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

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

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

Forward: Forward, bir para biriminin başka bir para birimine karşı önceden belirlenmiş vade ve kur üzerinden alım veya satımını düzenleyen bir anlaşmadır.

Swap Deposit: (Para swabı) Anapara riski olmadan faiz getirisini yükseltmek amacıyla, yatırılan ana para ile döviz (USD ya da EUR) forwardı yapılmakta ve alınan dövizde vade sonuna kadar mevduatta tutulmaktadır. Böylece düşük fiyattan alınan döviz baştan belirlenen fiyat üzerinden,

vade sonunda daha yüksek bir fiyattan TL'ye dönerek bir getiri sağlanıyor, ayrıca mevduattan da gelen getiri ile birleştiğinde, yapılan işlemin sepet getirisi normal bir mevduattan daha yüksek olabilmektedir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (FX): Yatırımcıların hesaplarına aktarmış oldukları düşük teminatlarla, teminat miktarının belirli bir katına kadar işlem yapmalarına imkân veren, piyasa ile aynı yönde hareket edilmesi durumunda yüksek getiri elde edilmesine olanak sağlarken, aksi durumda ise yüksek kayıplara neden olabilen finansal bir mekanizmadır.

CFD: Contract for Difference (CFD) ya da Türkçe anlamıyla fark kontratları; hisse senedi, endeks veya emtia gibi varlıklara sahip olunmadan sadece fiyat beklentilerinin alınıp satılmasını sağlayan türev araçlardır.

DCD - RDCD: Herhangi bir para cinsini, belirli bir vadede, müşterinin belirlemiş olduğu bir seviyeden alma hakkını satarak, karşılığında müşterinin prim aldığı bir opsiyon işlemi olup, bu opsiyona konu olan anaparanın aynı vade için vadeli mevduata bağlanarak mevduat getirisi sağladığı bir türev üründür.

BIST: Borsa İstanbul A.Ş.

MKK: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

BMV: Banka Muamele Vergisi

GİB: Gelir İdaresi Başkanlığı

VIOP: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA AİT TEMEL RİSKLER:

Operasyonel risk: İç süreçlerdeki başarısızlık ve yetersizlikler ile sistem, insan ve dış etkenlerden kaynaklanan dolaylı veya doğrudan zarar etme ihtimali

Piyasa riski: Finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur, pay v.s. fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan zarar etme ihtimali

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

Ülke Riski: Yatırım kayıplarına neden olacak politik ve ekonomik riskler

Karşı taraf riski: Bir anlamda kredi riski olarak da tanımlanan karşı taraf riski, tezgahüstü türev ürünlerin fiyatlandırmasında, karşı tarafın yükümlülüğünü yerine getirmeme riskidir ve fiyatlama modeline dahil edilen bir risktir. Tüm tezgahüstü ürünlerde karşı taraf riski iki yönlü olup türev ürünün gerçek piyasa değerine (mark to market value) bağlı olarak değişiklik gösterir. Uzun (Long) pozisyon alan bir yatırımcı açısından tezgahüstü türev ürünün gerçek piyasa değeri pozitif ise karşı tarafının yükümlülüğünü yerine getirememesi riski, ya da türev ürünün gerçek değeri negatif ise bu durumda Uzun pozisyon alan yatırımcının yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu, karşı taraf riskini oluşturmaktadır. Karşı taraf riski, tezgahüstü türev ürünün fiyatlamasında önemli bir risk olup organize piyasada işlem gören bir türev ürüne göre ilgili ürünün daha pahalı olmasına neden olabilmektedir.

Likidite riski: Sahip olunan kıymetin istenildiğinde paraya çevrilememesi ve / veya cari piyasa değerinin altında elden çıkarılmak zorunda kalma riski, diğer bir ifade ile tezgahüstü türev ürün için gerekli nakit yükümlülükleri karşılayabilmek için sahip olunan varlıkların yetersiz kalma riskidir. Bu risk özellikle nakde ihtiyaç duyulduğu zaman varlıkların satılamaması ve paraya çevrilememesinden kaynaklanmaktadır. Varlıkların vadelerinin, yükümlülüklerin vadelerinden daha uzun olması da likidite riskini artırabilmektedir.

Kaldıraç etkisi riski: Kaldıraç etkisi nedeni ile düşük teminat ile işlem yapmanın yüksek kazanç sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açma ihtimali

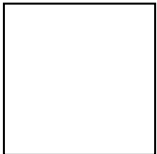
Teknik Altyapı Riski: Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek tezgahüstü türev araç işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması

İŞLEMLERE İLİŞKİN KOMİSYON, ÜCRET, VERGİ

Komisyon, faiz ve ücretler Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) tarafından serbestçe belirlenerek Müşteri'ye uygulanabilir. Tüm işlemlerden yürürlükteki mevzuatın öngördüğü oranda alınan Banka Sigorta Muamele Vergisi (BSMV) ve diğer vergiler tüm Müşteri tarafından ayrıca ödenir.

1. Yurt İçi Piyasalar :

Hisse Senedi İşlemleri: Hisse senetleri alım satım işlemlerinde işlem tutarı üzerinden azami % 0,3 (Binde üç) oranında komisyon alınması esastır. Ancak Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müşterinin portföy büyüklüğü ve/veya işlem hacmini dikkate alarak Müşteriye işlem bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.



Kredili Menkul Kıymet İşlemleri: Kredi Faizi BİST Tahvil Bono Piyasasında oluşan ortalama faizin 2 katı olarak uygulanması esastır. Ancak Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müşterinin portföy büyüklüğü ve/veya Kredi hacmini dikkate alarak Müşteriye farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

Temerrüt Faizi: Temerrüt Faizi BİST Tahvil Bono Piyasasında oluşan ortalama faizin azami 3 katı olarak uygulanması esastır.

Açığa Satış İşlemleri: Alım satım işlemlerinde işlem tutarı üzerinden azami % 0,3 (Binde üç) oranında komisyon alınması esastır.

Ödünç Menkul Kıymet İşlemleri: Menkul Kıymeti alan taraftan alınarak Menkul Kıymeti ödünç veren tarafa ödenecek faiz/komisyon piyasa şartları dikkate alınarak taraflar arasında serbestçe belirlenir.

Toptan Satışlar Pazarı: İşlem tutarı üzerinde azami % 0,3 (Binde üç) oranında komisyon alınması esastır. Ancak Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müşteri bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

Halka Arz Edilen Hisse Senetleri: Aracılık Komisyonu alınmamaktadır.

Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Özel Sektör Tahvili, Finansman Bonosu: Alım-Satım işlemlerinde işlem tutarı üzerinden azami % 0.03 (on binde üç) oranında, Hazinenin açtığı ihalelerden azami %0.03 (on binde üç) oranında komisyon alınması esastır. Ancak Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müşteri bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

Repo Ters Repo: Müşteriye faiz ilgili vadede BIST repo-ters repo piyasasında oluşan faiz ortalamasının azami 300 baz puan altı olarak uygulanır. Ancak piyasa koşullarına göre farklı oranlar uygulanabilir

Takasbank Para Piyasası: Müşteriye faiz ilgili vadede BIST repo-ters repo piyasasında oluşan faiz ortalamasının azami 300 baz puan altı olarak uygulanır. Ancak piyasa koşullarına göre farklı oranlar uygulanabilir.

Halka Arz Edilen Özel Sektör Tahvilleri: Aracılık Komisyonu alınmamaktadır.

Mevduat İşlemleri: Oyak Yatırım Müşterilerinin alacak bakiyelerini yine Müşterinin talebi üzerine Bankalar nezdinde mevduat yapılması için gereken hizmeti verdiği, verdiği bu hizmet karşılığı günlük işlemlerde müşteriden yapılan işlemin % 0,01 (onbinde bir) oranda, üç aya kadar olan işlemlerde müşteriden yapılan işlemin % 0,003 (yüzbinde üç) X gün sayısı oranda, üç aydan sonraki işlemlerde müşteriden yapılan işlemin % 0002 (yüzbinde iki) X gün sayısı oranda, "Mevduat Hizmet Bedeli" tahsil eder. Ancak Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müşteri bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

Döviz İşlemleri: Oyak Yatırım'ın mevzuatın izin verdiği çerçevede olmak üzere yaptığı Döviz işlemlerinden azami % 0,1 (binde bir) oranında komisyon alınması esastır. Ancak Oyak Yatırım Müşteri bazında farklı oranlar uygulamakta serbesttir.

Yatırım Fonları: Yatırım Fonları alım-satım işlemlerinde komisyon alınmamaktadır.

Türev Ürünler: BİST nezdindeki, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası işlemlerinde sözleşme tutarı üzerinden azami % 0,3 (Binde üç) oranında komisyon alınması esastır.

2. Uluslararası Piyasalar

Uluslararası Hisse Senedi İşlemleri: Hisse Senedi alım-satım işlemlerinde işlem tutarı üzerinden azami % 0,3 (Binde üç) oranında komisyon tahsil edilir. İlgili Borsa ve Kamu İdaresi tarafından alınan vergi/komisyon/faiz gibi giderler Müşteriden ayrıca tahsil edilir. Ancak Oyak Yatırım Müşteri veya işlem bazında farklı oranlar uygulayabilir.

Uluslararası Tahvil Bono İşlemleri (Türk Euro Tahvilleri Dahil) : İşlem tutarı üzerinden azami % 1 oranında komisyon tahsil edilir. İlgili Borsa ve Kamu İdaresi tarafından alınan vergi/komisyon/faiz gibi giderler Müşteriden ayrıca tahsil edilir. Ancak Oyak Yatırım Müşteri veya işlem bazında farklı oranlar uygulayabilir.

Uluslararası Türev Ürünler: Sözleşme başına azami 11 Euro veya 13 dolar tahsil edilir. İlgili Kamu İdaresi tarafından alınan vergi/komisyon/faiz gibi giderler Müşteriden ayrıca tahsil edilir. Ancak Oyak Yatırım Müşteri veya işlem bazında farklı oranlar uygulayabilir.

3. **Portföy Yönetimi:** Portföy yönetimi ücretleri imzalanacak sözleşme kapsamında ayrıca belirlenir.

4. **Kaldıraçlı İşlemler:** Aracılık komisyonu alınmamaktadır.

5. **MKK Takasbank Masrafları:** MKK ve Takasbank ücret tarifesindeki oran ve tutarlar aynen yansıtılır.

6. **Temettü ve Sermaye Artırım İşlemleri Masrafları:** MKK ve Takasbank ücret tarifesindeki oran ve tutarlar aynen yansıtılır.

7. **TL cinsinden Para Transfer Masrafları:** Takasbank ücret tarifesindeki oran ve tutarlardan az olmamak üzere serbestçe belirlenir ve her yıl yeniden belirlenerek artırılır.

8. **Döviz cinsinden Para Transfer Masrafları:** Oyak Yatırım tarafından ödenecek Banka masrafı veya işlem başına 50.00 TL'den az olmamak üzere serbestçe belirlenir. Minimum transfer masraf tutarı (50.00 TL) Şirket tarafından her yıl yeniden belirlenerek artırılır.

9. **Menkul Kıymet Transfer Masrafları:** MKK üzerinde yapılan kayıt üzerinden kayıt başına 1TL'den az olmamak üzere serbestçe belirlenir.

10. Postalama Masrafları: Müşteriye Posta ve Telgraf Teşkilatı Anonim Şirketi veya özel kargo şirketleri vasıtası ile gönderilen her türlü gönderi ücreti aynen müşteri hesabına borç kaydedilir.

11. Hesapla ilgili Diğer Masraflar

Portföy büyüklüğü ve/veya işlem hacmi Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından belirlenen limitlerde olan müşterileri hesaplarına 2015 yılı için aylık 6,00 TL “Hesap İşletim Ücreti” tahakkuk ettirilir. “Hesap İşletim Ücreti” her yılın başında yeniden belirlenir.

Geçmişe dönük her türlü belge talebi: Azami 50 TL ye kadar alınır ve her yılın başında yeniden belirlenir.

Tezgahestü türev araçlar, DCD – RDCD işlemlerinizi piyasa yapıcılığı geliri, FX işlemlerinizi ise “mark-up” kazancımız söz konusu olup bu gelir ve kazançlara ait detaylar Kurumumuz “Çıkar Çatışması Politikası”nda açıkça belirtilmektedir. Ayrıca FX işlemlerinizi açık pozisyonlarınız için hesaplarınıza pozisyonun türüne göre değişen gecelik taşıma maliyetleri (swap) yansıtılmaktadır.

Menkul kıymet gelirleriniz üzerinden ödemeniz gereken vergi; yürürlükteki mevzuat kapsamında, vergi sorumlusu olarak kurumumuzca hesabınızdan tahsil edilerek vergi idaresine ödenecektir.

Söz konusu komisyon, ücret ve vergilere ilişkin güncel tutar-oran bilgilerini işlem yapmadan önce müşteri temsilcinizden veya kurumumuza, SPK’una, MKK’na, BIST’e, Takasbank’a, GİB’na ait internet sitelerinden edinebilirsiniz.

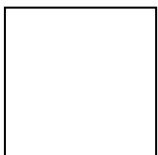
SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ İKİNCİL PİYASA BİLGİLERİ

İkincil piyasa (ikinci el piyasa); önceden ihraç edilen menkul kıymetlerin el değiştirdiği, alınıp satıldığı piyasayı ifade eder. Sermaye piyasası araçlarının ikincil piyasa bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir. Bir sermaye piyasası aracının ikincil piyasa olmasının ilgili kıymetin mutlak surette alınıp satılabileceği anlamına gelmez. Zaman zaman piyasalardaki dalgalanmalar nedeni ile ilgili menkul kıymetin ikincil piyasasında yeteri kadar emir/işlem/derinlik bulunmayabilir. İkincil piyasanın varlığının, ikincil piyasada işlem gerçekleştirmenin garantisi olmadığı unutulmamalıdır.

SERMAYE PİYASASI ARACI	İKİNCİL PİYASA
Varant	Var
Vadeli İşlem Sözleşmesi	Var
Opsiyon (Organize Piyasa)	Var
Opsiyon (Tezgahestü Piyasa)	Var
Swap Deposit	Yok
Kaldıraçlı Alım Satım	Var
CFD	Var
DCD	Yok
RDCD	Yok

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK PROFİLLERİ

RİSK DÜZEYİ	SERMAYE PİYASASI ARACI
Çok Düşük	Repo – Ters Repo – BPP – Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 1 Olan Yatırım Fonları – vb.
Düşük	Hazine Bonosu – Devlet Tahvili - Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 2 ve 3 Olan Yatırım Fonları – vb.
Orta	Hisse senedi – Hisse Senedi Fonları – Borsa Yatırım Fonları – Eurobond – Dövizli Tahviller – Özel Sektör Borçlanma Araçları – Kira Sertifikaları – Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 4 Olan Yatırım Fonları – vb.
Yüksek	Türev İşlemler (Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında) – Varant – Yatırım Kuruluşu Sertifikası – Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 5 ve 6 Olan Yatırım Fonları – vb.
Çok Yüksek	Tezgahestü Türev İşlemler – Yapılandırılmış Borçlanma Araçları – Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (FX) – Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 Olan Yatırım Fonları – vb.



TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN RİSKLER

Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda elde edebileceğiniz zararlar neticesinde aracı kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda, her pozisyon bazında gerçekleştirilen işlemin parasal değeri karşılığı dikkate alınarak Borsa İstanbul A.Ş. tarafından belirlenen bir tutarın Takas Merkezi'ne teminat olarak yatırılması gerekmektedir. Buna "Başlangıç Teminatı" adı verilmektedir. OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. sizden başlangıç teminatı dışında olağanüstü durum teminatı adı altında ek bir teminat alabilir. BIST değişen piyasa şartlarını ve risklerini gözönüne alarak başlangıç teminatı tutarını zaman içinde arttırıp azaltabilir. Ayrıca, OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. sizden gün içinde tuttuğunuz pozisyonlara göre değişen fiyat hareketlerine bağlı olarak ek teminat da isteyebilir.

Uluslararası foreks piyasasının çalıştığı işgünlerinde; MÜŞTERİ'nin kaldıraçlı işlemler (foreks) için sahip olduğu varlık tutarının, mevcut açık pozisyonları için gerekli olan teminatının %50'sine eşit veya bunun altında olması durumunda, OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., MÜŞTERİ'nin henüz kapatılmamış ve en büyük zarardaki pozisyonundan başlayarak, oranı yeniden %50 seviyesine çıkaracak şekilde MÜŞTERİ pozisyonlarını kapatır."

Örnek 1) 1 adet Haziran vadeli BIST Endeks 30 vadeli işlem sözleşmesini 98,500'den aldığınızı (Uzun Pozisyon) ve birgün sonra fiyatın 95,500'e düştüğünü düşünelim. Bu durumda zararınız ne kadar olacaktır? (Sözleşme Çarpanı 100 TL, Başlangıç Teminatı 930 TL ve Sürdürme Teminatı %75)

$(98,500-95,500) \times 100 \times 1 = 300$ TL tutarında bir zarar oluşacak ve teminatınız 630 TL'ye inecektir. Bu tutar Sürdürme Teminat seviyesi olan 697,50 TL (Başlangıç Teminatı olan 930 TL'nin %75)'nin altında olduğu için teminat tamamlama çağrısı alacaksınız ve hesabınıza 300 TL'yi nakit olarak takas süresi içinde yatırmak zorunda kalacaksınız.

Örnek 2) Hesabında 1.3600 fiyattan bir lot EURUSD Long pozisyon bulunan bir yatırımcı olduğunu varsayalım.

Bakiye (Balance) = 1500 USD

Fiyat = 1.3550

Zarar = 500 USD

Varlık (Equity) = 1000 USD

Teminat (Margin) = 1360 USD

Teminat Oranı = %74 (Varlık/Teminat)

Teminat Oranı, %50 seviyesine geldiğinde sistem, ilgili hesap için otomatik olarak stop out uygular.

Teminat tamamlama çağrısı sonrası Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası tarafından belirlenen ve OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından size bildirilen zaman ve şekilde istenen teminatı nakit olarak yatırmadığınız takdirde, OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. size hiçbir ihbarda bulunmadan, açık pozisyonlarınızı kapatma hakkına sahip olacaktır.

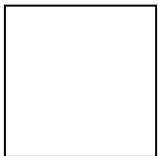
1. Yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm türev ve kaldıraçlı alım satım işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Türev araçlar ve kaldıraçlı işlemler çok yüksek oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.
3. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere aracı kuruluş 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. Aracı kuruluş tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.
5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.

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

7. Bir opsiyon satarsınız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
8. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, aracı kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.
9. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
10. Vadeli işlem sözleşmesinde “spread” (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.
11. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
12. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
13. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.
14. Aracı kuruluşun türev ve FX piyasalarında yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
15. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin ve kaldıraçlı ürünlerin alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
16. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve “spread”ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.
17. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.
18. İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, (sözleşme fiyatının belli bir yüzdesi dışında) ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.
19. Yetkili kuruluşlar tarafından kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.

TEZGAHÜSTÜ TÜREV ÜRÜNLERİN GENEL OLARAK NASIL YAPILANDIRILIR?

Tezgahestü türev ürünler, organize piyasa ürünlerin yapılandırılmalarından ve buna bağılı olarak da fiyatlandırılmalarından farklı özellikler taşırlar. Organize piyasadaki gibi standart özellik taşımazlar; vadeleri, büyüklükleri ve getirileri farklı olabilir. Tezgahestü piyasalarda gerçekleştirilen türev işlemlerinde dayanak varlık, enstrümanın vadesi, kullanım fiyatları ve ödeme şartları gibi ilgili ürünün özellikleri aracı kurum ile yatırımcı tarafından karşılıklı görüşülerek belirlenir.



- Tüm tezgahüstü türev işlemler, ilgili aracı kuruluşlar tarafından yatırımcıların kişisel ihtiyaçlarına göre yapılandırılır.
- İlgili aracı kuruluş, yatırımcılardan gelen talep doğrultusunda, yatırımcıların beklentilerini karşılayacak tezgahüstü türev ürünleri yatırımcıları sundukları işlem platformları üzerinden de sunabilir.
- Tezgahüstü türev işlemler, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılır. Bu nedenle işlem tarafları farklı özelliklere sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırması mümkündür. Bu kapsamda tarafların, işlem yapacakları tezgahüstü türev araç sözleşmelerinin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları, hukuki yaptırımların uygulanabilirliği gibi konularda profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.
- Tezgahüstü türev işlemler, işlem tarafları arasında kendi ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce karşı tarafın, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi gerekmektedir.
- Tezgahüstü türev işlemlerinde, aracı kuruluşlar piyasa yapıcısı gibi davranarak tarafları bir araya getirebilir. Böylece herhangi bir müşterinin ihtiyacına cevap verecek karşı tarafı bularak işlemlere aracılık edebilmekte ya da bir müşteri ile karşılıklı olarak kendi portföylerine yaptıkları işlemi farklı bir karşı taraf ya da müşteri ile yine kendi portföylerine ters pozisyon olarak kapatabilmektedirler. Bu şekilde piyasa yapıcısı olarak nitelendirilebilecek aracı kuruluşlarla yapılan işlemlerin 3. taraflarla yapılmış olarak kabul edilir.

TEZGAHÜSTÜ TÜREV ÜRÜNLERİN GENEL OLARAK NASIL FİYATLANDIRILIR?

Türev ürünlerin bir kısmı organize piyasalarda (borsalar) işlem görürken, diğer bir kısmı da tutar, vade veya diğer teknik konular tarafların ihtiyaçlarına göre belirlenen tezgahüstü (OverTheCounter-OTC) piyasalarda işlem görebilmektedir. Tezgahüstü türev ürünler temel olarak forward, swap işlemleri, Fark Sözleşmeleri (CFD) ve opsiyon işlemlerini içermektedir.

Bu ürünlerin fiyatlandırılmasında temel alınan esaslar aşağıda belirtilmiştir.

- (1) **Forward İşlemler:** Önceden belirlenen bir vade için işleme konu dayanak varlığın spot fiyatının üzerine risksiz faiz oranı getirisi eklenerek teorik bir fiyat elde edilir. Teorik fiyattan işlem maliyetleri ve Şirket komisyonu düşülerek nihai işlem fiyatına ulaşılır.
- (2) **Swap İşlemler:** Önceden belirlenen bir vade için forward kurundan elde edilen gelire döviz mevduatı getirisi eklenerek teorik bir fiyat elde edilir. Teorik fiyattan işlem maliyetleri ve Şirket komisyonu düşülerek nihai işlem fiyatına ulaşılır.
- (3) **Fark Sözleşmeleri (CFD - Contract For Difference):** Fark sözleşmelerine konu olan ilgili tezgahüstü türev ürünün işlem gördüğü borsa fiyatına işlem maliyetleri ve Şirket komisyonu eklenerek nihai işlem fiyatına ulaşılır.
- (4) **Tezgahüstü Opsiyonlar:** Önceden belirlenen bir vade için işleme konu dayanak varlığın spot fiyatının üzerine risksiz faiz oranı getirisi eklenerek ya da teorik fiyattan düşülerek opsiyon fiyatlaması yapılır. Opsiyon alıcısı için teorik fiyata işlem maliyetleri ve Şirket komisyonu eklenerek, Opsiyon satıcısı için de teorik fiyattan işlem maliyetleri ve Şirket komisyonu düşülerek nihai opsiyon işlem fiyatına ulaşılır.

TEZGAHÜSTÜ TÜREV ÜRÜNLERİN PİYASA YAPICISI VE İHRAÇÇILARI

Tezgahüstü türev işlemler, doğrudan aracı kuruluşun piyasa yapıcısı kapsamında olabildiği gibi yurtiçi ve yurtdışı likidite sağlayıcı aracı kurumlar üzerinden de gerçekleştirilebilmektedir.

TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN RISK TAKİBİ

Türev ürünlerin risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü piyasa türüne göre değişiklik gösterebilmektedir. Organize borsada işlem gören türev ürünlerin risk takibinde, ilgili borsanın ve buna bağlı olarak takas merkezinin ilgili ürünler için belirlemiş oldukları işleyiş esasları ve teminatlandırma özellikleri dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. İlgili borsa ve takas merkezi tarafından belirlenen parametrelerin dahil edildiği risk yönetim modülü üzerinden Şirket ilgili birimlerince gerçek zamanlı risk takibi yapılmaktadır. Şirket risk yönetim modülü üzerinden tüm müşteri açık pozisyonlarının anlık izlenmesi yapılmakta ve teminat tamamlama çağrıları takip edilebilmektedir. Bu anlık görüntüleme mekanizması ile ilgili müşteri temsilcilerine müşterilerinin teminat durumları ve buna bağlı olarak da risk durumları gerektiği zamanlarda raporlanmaktadır.

Tezgahüstü türev ürünlerin risk takibinde ise ilgili ürünün özelliği, karşı tarafın fiyatlandırma yapısı ve Şirket tarafından belirlenen ve ilgili çerçeve sözleşmelerinde de belirtilen teminat (margin) oranları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Risk takibi, yönetim panelinin ilgili risk yönetim ekranları üzerinden gerçek zamanlı yapılmaktadır. Kaldıraçlı ürünler olarak isimlendirilen foreks ürünleri ile CFD olarak tanımlanan fark kontratlarında risk takibi, ilgili ürünlerin işlem gördüğü işlem platformu ile eş zamanlı entegre olarak çalışan "Manager Paneli" üzerinden gerçekleştirilmektedir. Diğer

tezgah üstü türev ürünlerdeki (swap deposit, DCD ve RDCD) risk yönetimi ise Şirket "Back Office" programlarında tanımlanmış ilgili ekranlar üzerinden yapılmaktadır.

YURT DIŞI PİYASALARDA GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER İÇİN, PARANIN YURTDIŞINA NASIL TRANSFER EDİLDİĞİ ilgili likidite sağlayıcıların aracı kuruluşa bildirdikleri hesaplara doğrudan Takasbank nezdindeki hesabı üzerinden transfer yapılmaktadır.

İŞLEM YAPILAN BORSA VE PLATFORMLAR

Gerek organize piyasalarda gerekse de tezgahüstü piyasalarda işlem yapılabilir. Organize borsalarda işlem gören türev ürünler; yurt içinde Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP) bünyesinde sunulan tüm vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile Borsa İstanbul Hisse Senetleri Piyasası dahilindeki varantları, yurt dışında ise tüm dünya borsalarında işlem gören türev ürünleri kapsamaktadır. Borsa İstanbul'da işlem gören ürünler de dahil olmak üzere, hem yurt içinde hem de yurt dışında işlem gören her türlü sermaye piyasası aracı, pariteler, emtia ve göstergeler üzerine tezgah üstü ürünler sunulabilmektedir.

İlgili ürünlerin bazıları doğrudan işlem platformu üzerinden bazıları ile telefon ile likidite sağlayıcı kurum üzerinden yapılabilmektedir. Borsa İstanbul bünyesindeki Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası işlemleri; gerek müşterilere sunulan Şirket işlem platformları, sanal şube ya da anlaşmalı data sağlayıcı firmaların işlem platformları üzerinden ve ihtiyaç halinde de doğrudan telefon ile emir iletimi ile gerçekleştirilmektedir. Kaldıraçlı işlemler (Foreks pariteleri ile CFD'ler) ise doğrudan müşterilere sunulan MT 4 olarak isimlendirilen işlem platformu üzerinden sunulmaktadır. Diğer türev ürünler (Swap deposit, DCD ve RDCD) ise doğrudan telefon üzerinden verilen fiyatlama ile sunulmaktadır.

SERMAYE PİYASASI ARACININ VEYA MÜŞTERİ VARLIĞININ NEREDE SAKLANDIĞI

İlgili tezgahüstü ürün piyasa yapıcısı kapsamında doğrudan aracı kuruluş tarafından gerçekleştirilirse, sermaye piyasası aracı ilgili aracı kurumun kendi hesaplarında, ya da işlem yurtiçi veya yurtdışı likidite sağlayan aracı kuruluşlar nezdinde işlem yapılmışsa, ilgili aracı kuruluşun bu kurumlar nezdindeki hesaplarında saklanır.

Müşteri varlıkları doğrudan Takasbank nezdindeki ilgili müşteri hesaplarında ve bankalar nezdinde saklanmaktadır.

İŞLEM TEZGAHÜSTÜ PİYASALARDA YAPILIYORSA KARŞI TARAF HAKKINDA BİLGİ

Tezgahüstü türev işlemler, doğrudan aracı kuruluşun piyasa yapıcısı kapsamında olabildiği gibi yurtiçi ve yurtdışı likidite sağlayıcı aracı kurumlar ve bankalar üzerinden de gerçekleştirilebilmektedir. Şirketimizin bu bağlamda işbirliği için sözleşme imzaladığı aracı kurum ve bankalar aşağıda belirtilmiştir.

- (1) Ing Bank, Türkiye
- (2) Deutsche Bank, İngiltere
- (3) Swissquote, İsviçre
- (4) Maxis Investment, İngiltere

TÜREV PİYASALARDA YATIRIMCI TAZMİN SİSTEMİ OLUP OLMADIĞI VE VARSA TAZMİNİN KAPSAMI

Yurtiçi Piyasalar için;

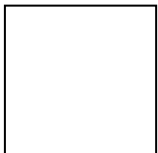
Yatırımcı Tazmin Merkezinin görevi yatırım kuruluşlarının, yatırım hizmet ve faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getirememeleri hâlinde, Sermaye Piyasası Kurulunca Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde alınan tazmin kararını yerine getirmektir.

Tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur. Yatırımcıların yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararları tazmin kapsamında değildir. Her bir yatırımcıya ödenecek azami tazmin tutarı 2015 yılı için 114.437,-TL'dir. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerlendirme katsayısı oranında artırılır.

Yurtdışı Piyasalar için;

Yurtdışında işlem gören menkul kıymetler için yatırımcı tazmin sistemi mevcut olup tazmin kapsamındaki her bir yatırımcıya ödenecek azami tazmin tutarı 2015 yılı için 114.437,-TL'dir. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerlendirme katsayısı oranında artırılır.

İş bu toplamda 9 sayfa olan risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

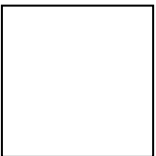


Risk Bildirim Formu üzerinde yer alan karekodu taşıyan her bir sayfanın tamamının imzalanmadan önce tarafıma sunulduğunu, yukarıdaki tüm hususları okuyup anladığımı, ID bilgisine sahip

karekodu taşıyan her sayfayı ayrı ayrı imza veya paraf etmeye gerek olmadığını, işbu esasların uygulanması sırasında aracı kuruluşumun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava hakkımı saklı tutmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim."

MÜŞTERİ	
ADI / SOYADI	:
ADRES	:
E-POSTA ADRESİ	:
İMZA	:

ARACI KURUM
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd.
Vadi İstanbul Park 7B Blok No 7C
Sarıyer / İSTANBUL
www.oyakyatirim.com.tr
oyakyatirim@oyakyatirim.com.tr
Tel:0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99
Çağrı Merkezi: 0850 222 0 414





OYAK YATIRIM

TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

Müşteri Adı Soyadı : _____

Hesap No : _____

Şube Acente : _____

ARACI KURUM
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd.
Vadi İstanbul Park 7B Blok No 7C
Sarıyer / İSTANBUL
www.oyakyatirim.com.tr
oyakyatirim@oyakyatirim.com.tr
Tel:0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99
Çağrı Merkezi: 0850 222 0 414

MÜŞTERİ KİMLİK BİLGİLERİ FORMU

Adı Soyadı/Ünvanı			
İş Yeri Ünvanı			
Müşteri Türü	Yerli <input type="checkbox"/> Yabancı <input type="checkbox"/> Kurumsal <input type="checkbox"/>		
Mesleği		ING Bank Şube Kodu :	
Hesap No		ING Bank Hesap No :	
Anne Adı		Takas Sicil No :	
Anne Kızlık Soyadı			
Doğum Tarihi ve Yeri		Baba Adı :	
MÜŞTERİ Adresi (Ev)			
MÜŞTERİ Adresi (İş)			
Yazışma Adresi	Ev <input type="checkbox"/> İş <input type="checkbox"/>		
İş Telefonu		Ev Telefonu :	
Cep Telefonu		Faks Numarası :	
E-mail Adresi			
Vergi Numarası		Vergi Dairesi :	
Ticaret Sicil Numarası			
TC Kimlik Numarası			

Aşağıdaki müşteri bilgileri birden fazla müşteri tarafından müşterek hesap açılması halinde doldurulacaktır

Adı Soyadı/Ünvanı			
İş Yeri Ünvanı			
Müşteri Türü	Yerli <input type="checkbox"/> Yabancı <input type="checkbox"/> Kurumsal <input type="checkbox"/>		
Mesleği		ING Bank Şube Kodu :	
Hesap No		ING Bank Hesap No :	
Anne Adı		Takas Sicil No :	
Anne Kızlık Soyadı			
Doğum Tarihi ve Yeri		Baba Adı :	
MÜŞTERİ Adresi (Ev)			
MÜŞTERİ Adresi (İş)			
Yazışma Adresi	Ev <input type="checkbox"/> İş <input type="checkbox"/>		
İş Telefonu		Ev Telefonu :	
Cep Telefonu		Faks Numarası :	
E-mail Adresi			
Vergi Numarası		Vergi Dairesi :	
Ticaret Sicil Numarası			
TC Kimlik Numarası			

*YETKİLİ KURUM, Müşterilerin ve yetkili vekillerinin kimliğini ve imzalarını, kendisine tevdi edilen kimlik bilgileri ve imza örnekleri ile tespit eder. YETKİLİ KURUM, kendisine ibraz edilen belgelerin YETKİLİ KURUM'a atfı mümkün olmayan nedenlerle sahteciliğinden ve yukarıda belirtilen bilgi ve belgeler üzerinde yapılacak tetkikler sonucu tespit edilemeyecek imza benzerliklerinden sorumlu değildir.

--

MÜŞTERİ TANIMA FORMU

Yatırım Tercihleriniz Nelerdir ?

- Hisse senedi Faiz ve Repo Hazine Bonosu Yabancı Hazine Bonosu
 Yatırım Fonu Türev Piyasası Araçları Devlet Tahvili Yabancı Devlet Tahvili
 Portföy Yönetimi Yurtdışı piyasada işlem gören hisse senedi
 Takasbank Borsa Para Piyasası Diğer

Yatırımlarınızda Almayı Tercih Ettiğiniz Risk Düzeyi Nedir?

- Çok Düşük Düşük Orta Yüksek

Yatırımlarınızın Ne Kadarını Vadeli İşlemler İçin Ayırmayı Planlıyorsunuz?

- %25'den az %25 - %50 %50 - %75 %75'den fazla

Risk Tercihleriniz

Portföyünüzün risk ve getiri tercihleriniz doğrultusunda ne kadar değer kazanmasını beklersiniz ve yatırım araçlarınızın değer kaybetmeye başlamasını nasıl karşılırsınız?

- Portföyümün %10 değer kazanmasını yeterli görürüm. Buna karşılık portföyümün değer kaybetmesinden çok rahatsız olurum ve hemen yatırım araçlarımı değiştirme yoluna giderim.
- %20'lik getiri elde etme olasılığına karşılık %20'lik zararı normal karşılığım fakat zararım %20'nin üzerine çıktığında rahatsız olurum ve yatırım araçlarımı değiştirme yoluna giderim.
- %40'lık getiri elde etme olasılığına karşılık %40'lık zararı normal karşılığım fakat zararım %40'ın üzerine çıktığında rahatsız olurum ve yatırım araçlarımı değiştirme yoluna giderim.
- Portföyümün %50'nin üzerinde değer kazanmasını hedeflerim, bu nedenle günlük düşüşler beni etkilemez, çok büyük kayıplarda dahi karar verdiğim vadeye kadar beklerim.

Mali Bilgileriniz

Aylık Net Gelir	:				
Ücret / Serbest Meslek Kazancı	:				
Menkul/Gayrimenkul Geliri	:				
Diğer	:				
Gayrimenkullerin Cinsi :	:	O Konut	O Arsa	O işyeri	O Diğer
Yatırım ve risk tercihlerim ile mali durumum hakkında bilgiler vermek istemiyorum . Bu durumda sorumluluğun bana ait olduğunu ve Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bu konuda beni uyardığını kabul ve beyan ederim.		Yatırım ve risk tercihlerim ile mali durumum hakkındaki bilgilerimin doğru olduğunu; bu bilgilerimin herhangi birinde bir değişiklik olduğu takdirde durumu Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye yazılı olarak bildireceğimi kabul ve beyan ederim.			
TARİH :	:/...../.....			
HESAP SAHİBİNİN ADI SOYADI :	:				
İMZA :	:				

--

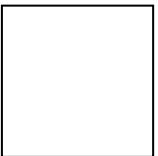
Hesaptaki Alacak Bakiyesinin Değerlendirilme Esasları

Türev araçları ve satım işlemleri neticesinde hesabımın alacak bakiyesi vermesi durumunda hesabımdaki nakdin, aşağıdaki işaretlenmiş olan tercihlerim doğrultusunda değerlendirilmesini talep ederim.

BIST Repo-Ters Repo Piyasasında

Borsa Para Piyasasında

Değerlendirilmesini İstemiyorum



TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

Sözleşmenin Tarafları

Bir tarafta Ayazağa Mh. Kemrburgaz Cd. Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Sarıyer / İstanbul'da yerleşik OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.(Aşağıda kısaca "YETKİLİ KURUM" olarak anılacaktır) Diğer tarafta (Ad Soyad).....(Aşağıda kısaca "MÜŞTERİ" olarak anılacaktır) arasında/...../..... tarihinde, aşağıdaki koşullarda Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi imzalanmıştır.

İş bu sözleşme en az iki nüsha olarak düzenlemiş olup bir nüshası YETKİLİ KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye verilir.

Madde 1

Sözleşmenin Konusu

1.1. MÜŞTERİ'nin YETKİLİ KURUM aracılığıyla Borsa'da gerçekleştireceği Türev Araçlarının (Vadeli İşlem Sözleşmesi ve Opsiyon Sözleşmesi) alım satım işlemlerinin yapılması ile MÜŞTERİ'nin alım ve satımını yaptığı Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmelerinin ilgili sözleşmelerin hükümlerine ve Borsa Kurallarına göre YETKİLİ KURUM aracılığı ile Teminatların yatırılması, çekilmesi, idaresi ve nemalandırılması bu sözleşmesinin konusu ve kapsamına girmektedir.

1.2. Bu sözleşme sadece Borsa'da gerçekleşecek olan ve teslimatın nakdi veya fiziki uzlaşma yöntemi ile yapıldığı Vadeli İşlem Sözleşmesi ve Opsiyon Sözleşmeleri ve bunlara ilişkin işlemleri kapsar.

1.3. Akdedilen sözleşme, MÜŞTERİ'ye YETKİLİ KURUM'un sunduğu tüm hizmetlerden yararlanma imkanı vermez.

1.4. Bu sözleşme, hiçbir şekilde ve suretle portföy yönetim sözleşmesi ve/veya Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi niteliğinde değildir ve bu sözleşmeler çerçevesinde olduğu iddia dahi edilemez ve buna yol açacak şekilde yorumlanamaz.

Madde 2

Tanımlar

2.1. Türev Araçları;

Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmelerini,

2.2. Borsa;

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

2.3. Yönetmelik;

Borsa İstanbul A.Ş. tarafından çıkarılan vadeli işlem ve opsiyon piyasası ile ilgili yönetmelik.

2.4. Borsa Kuralları;

17.11.2012 tarih , 28470 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İMKB Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (ViOP) Yönetmeliği , 30.11.2012 tarihli İMKB Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (ViOP) İşleyiş Esasları Hakkında Genelge; 07.12.2012 tarih 1103 sayılı Genel Mektup'da belirtilen Takasbank İMKB Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Uygulama Esasları, Aracı Kuruluşların Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyetlerinde Düzenleyecekleri Belgeler ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ (Seri V No 51), söz konusu Tebliğ ve Yönetmeliklerin hükümleri uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından yapılan düzenlemeleri ve bunlarda yapılan değişiklikleri ifade eder.

2.5. Vadeli İşlem Sözleşmesi;

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

2.6. 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,

2.7. Uzun Pozisyon;

Yönetmelik uyarınca

(a) Vadeli işlem sözleşmelerinde sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

(b) Opsiyon sözleşmelerinde,

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

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

2.8. Kısa Pozisyon;

Yönetmelik uyarınca;

(a) Vadeli işlem sözleşmelerinde, sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

(b) Opsiyon sözleşmelerinde,

(i) 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,

(ii) 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,

2.9. Opsiyon Primi;

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

2.10.Kullanım Fiyatı,

Yönetmelik uyarınca opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabileceği fiyatı,

2.11.Günlük Uzlaşma Fiyatı;

Borsa kuralları çerçevesinde gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

2.12.Son Uzlaşma Fiyatı;

Borsa kuralları çerçevesinde vade sonunda pozisyonların itfasında kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

2.13.Pozisyon Limiti;

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

2.14.Ters İşlem;

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

2.15.Alım Emri;

MÜŞTERİ'nin, YETKİLİ KURUM'a, Türev Araçları'nın, satın alınması (uzun pozisyon alınması) için, yazılı veya sözlü ya da telefon, teleks, telefaks veya elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

2.16.Satım Emri;

MÜŞTERİ'nin, YETKİLİ KURUM'a, Türev Araçları'nın, satılması için (Kısa pozisyon alınması) yazılı veya sözlü, ya da telefon, teleks, telefaks veya diğer elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

2.17.Emir;

Alım veya Satım Emrini,

2.18. Portföy Bazında Teminatlandırma (SPAN);

Tanımlanan 16 farklı senaryoya göre portföyün maruz kalabileceği riski analiz ederek, teminat gerekliliğini olması gerekene en yakın şekilde hesaplayan risk ölçüm ve teminatlandırma metodolojisidir.

2.19.Bulunması Gereken Teminat

Portföy bazlı teminat hesaplama yöntemi (SPAN) ile hesaplanan teminat olup, pozisyonların taşınabilmesi amacı ile ilgili hesapta bulunan teminatı ifade eder.

2.20. Kurtaj Ücreti;

Gerçekleştirilen her türev araçları alım ve satım emri nedeniyle MÜŞTERİ'nin YETKİLİ KURUM'a ödemekle yükümlü olduğu yüzdesel veya sabit ücreti,

2.21.Komisyon;

Sermaye piyasası araçlarının alım satımı ve saklanması, MÜŞTERİ nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü, ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarının ve hisse senetlerinden oy haklarının kullanılması, MÜŞTERİ'ye ait nakdin değerlendirilmesi hizmetleri ve YETKİLİ KURUM tarafından MÜŞTERİ adına ve/veya hesabına yapılacak diğer her türlü menkul kıymet işlemleri nedeniyle borsa, Takas Merkezi, saklama kuruluşu, diğer YETKİLİ kuruluşlar ve YETKİLİ KURUM tarafından tahakkuk ettirilen masraf, hizmet bedeli, kurtaj ve ücretler (Bu Sözleşme'nin imzalanmasından sonra yürürlüğe girebilecek mevzuat gereğince oran ve tutarların değişmesi durumunda YETKİLİ KURUM bu değişikliği bedel ve ücretlere yansıtma hakkını saklı tutar),

2.22. Takas Merkezi;

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

Madde 3

3.1. Müşterinin Risk ve Getiri Tercihleri

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

3.2. Türev Araçlar Risk Bildirim Formu

MÜŞTERİ bu Sözleşme'yi imzalamadan önce, sözleşme seti içinde yer alan ve Kurul tarafından yayımlanan "TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU" nun bir nüshasını aldığını, okuduğunu ve anladığını kabul ve beyan eder.

Madde 4

Müşterek Hesaplar

4.1. Birden fazla MÜŞTERİ tarafından müşterek yatırım hesabı açılması halinde, aksi yazılı olarak YETKİLİ KURUM'a bildirilmedikçe hesap sahiplerinden her birisi tek başına herhangi bir sınırlama olmaksızın işlem yaptırabilecek/yapabilecek, emir verebilecek, bu Sözleşme'nin diğer maddelerinde belirtilen yetkileri tek başına kullanabilecektir. Bundan dolayı hesap sahiplerinden her birisi, diğerinin/diğerlerinin yatırım hesabını kullanmasından ve işlem yaptırmasından doğacak tüm sonuçlardan müştereken ve müteselsilen sorumlu olacaklarını önceden kabul ve taahhüt ederler.

4.2. Müşterek hesap sahiplerinden her birinin gerek münferiden gerekse müştereken yatıracağı meblağlar üzerinde her birinin hissesi yekdiğerine eşittir. Hesaptan her bir hesap sahibi diğerinin muvafakatına lüzum ve ihtiyaç olmaksızın tek başına işlem ve tahsilat yapabilir. Bu hususta hesap sahipleri yekdiğerini temsil eylediğini beyan, kabul ve taahhüt ederler.

4.3. Hesap sahiplerinden herhangi birinin ölümü, iflası ve hukuki ehliyetinde bir değişiklik olması halinde ve/veya hesap sahipleri adına iflas, haciz tebliğ edildiği takdirde, hissesi tefrik olunarak mezkur hisseye isabet edecek meblağ üzerinden kanuni muameleye tabi tutulmasını ve şahsi durumlarında değişiklik olmayanlara ait bakiye üzerinde her bir hesap sahibinin münferiden yukarıdaki yetkileri kullanmaya devam edeceğini şahsi durumlarındaki değişikliklerin YETKİLİ KURUM tarafından öğrenilme tarihi itibarıyla hisse tefriki işleminin yapılacağını beyan, kabul ve taahhüt ederler.

4.4. YETKİLİ KURUM'un müşterek hesap sahiplerinden herhangi birine hesap ekstresi göndermesi veya hespla ilgili işlemler konusunda ihbar, ihtar veya bildirimde bulunması diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlar da hesap ekstresini, ihbar, ihtar veya bildirim almış ve öğrenmiş sayılırlar. Müşterek hesap sahiplerinden her biri diğerini tebligat ve bildirim konusunda temsil eder.

Madde 5

Emirlerin Vekil Aracılığıyla Verilmesi

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

5.2. Vekil veya yetkili olarak sadece gerçek kişiler tayin edilebilir. Vekilin kanunen aksi öngörülmedikçe YETKİLİ KURUM nezdinde MÜŞTERİ'yi bağlayıcı işlem yapabilmesi için, şekil ve içeriği önceden YETKİLİ KURUM tarafından saptanan vekaletname veya yetkili belgesiyle YETKİLİ KURUM'ca istenebilecek imza sirküleri, nüfus ve ikametgah ilmuhaberi gibi diğer belgeleri düzenlenip, ibraz edilmesi zorunludur. MÜŞTERİ tayin ettiği vekilini kanunen aksi öngörülmedikçe YETKİLİ KURUM'a yazılı olarak ve elden imza karşılığında teslim edilecek veya noter marifetiyle tebliğ edilecek azilname ile her zaman görevden alabilir.

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

5.4. YETKİLİ KURUM'un tüm çalışanları, MÜŞTERİ'den vekalet alarak veya almayarak hiç bir şekilde MÜŞTERİ adına işlem yapamazlar.

5.5. MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM'a atfı mümkün olmayan nedenlerle, vekilinin kendi emirlerine aykırı davranmasından veya görevini kötüye kullanmasından dolayı YETKİLİ KURUM'u kesinlikle sorumlu tutamaz.

5.6. MÜŞTERİ, komisyon veya herhangi bir ad altında yaptığı işler karşılığı ücret alan şahıslara vekalet vermeyeceğini, vekalet verdiği şahsın bu tür bir talebi olduğunda beklemeksizin YETKİLİ KURUM'u haberdar edeceğini ve vekili 5.2 nolu maddede belirtilen şekilde azdileceğini beyan ve taahhüt eder.

Madde 6

Emirlere İlişkin Hükümler

6.1. Emirlerde Bulunması Gereken Hususlar

6.1.1. YETKİLİ KURUM, MÜŞTERİ'den Borsa'da gerçekleştirmek üzere herhangi bir emir aldığı anda, bir "emir formu" düzenler.

6.1.2. Emir yazılı olarak alınması halinde emir formunda MÜŞTERİ'nin imzası bulunur. MÜŞTERİ YETKİLİ KURUM'dan emirlerine ait nüshayı kendisinin teslim alacağını kabul ve taahhüt eder. YETKİLİ KURUM'da kalan emir nüshasında kalan bilgiler MÜŞTERİ tarafından kabul edilmiş sayılacaktır.

6.1.3. MÜŞTERİ'den telefon veya benzeri iletişim araçları ile veya sözlü olarak alınan emirler, YETKİLİ KURUM tarafından alındıkları anda MÜŞTERİ imzası aranmaksızın yazılı hale getirilir.

6.1.4. MÜŞTERİ'nin verdiği emirlerde, aşağıdaki bilgilerin bulunması şarttır.

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

6.2. Emirlerde Miktar ve Fiyat Belirleme Şekilleri

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

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

6.2.3. Emirlerde alım ve satım fiyatları aşağıdaki şekillerde belirlenebilir.

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

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

(iii) Uzlaşma Fiyatlı Emir: İlgili günsonunda hesaplanan uzlaşma fiyatı üzerinden gerçekleştirilmek amacıyla verilen emirdir.

6.2.4. Emir Türleri

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

(i) Kalanı Pasife Yaz (KPY) : Girildiği anda tamamının gerçekleşmesi esas olan, ancak tamamının gerçekleşmemesi durumunda kalan miktarın maksimum pasif emir miktarına

kadar olan kısmının, emrin yöntemine göre limit fiyattan ya da gerçekleştiği son fiyattan pasife limit emir olarak yazılması için kullanılan emir türüdür.

(ii) Gerçekleşmezse İptal Et (GIE) : Girildiği anda pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının gerçekleşmesi, aksi taktirde tamamının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.

(iii) Kalanı İptal Et (KIE) : Girildiği anda pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının veya bir kısmının gerçekleşmesi, gerçekleşmeyen kısmının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.

(iv) Şarta Bağlı Emir (SAR) : Emri giren tarafından ilgili sözleşme için belirlenen fiyattan (aktivasyon fiyatı) ya da alış emirleri için daha yüksek ve satış emirleri için daha düşük fiyatlardan Borsada işlem olması durumunda, emrin sistemde aktif hale gelmesi amacıyla kullanılan emirdir. Şarta bağlı emir verilirken, emrin aktivasyon fiyatının belirtilmesi zorunludur.

Emirlerde yukarıda sayılanların dışında Borsa Yönetmeliğince belirlenen türler de kullanılabilir.

6.2.5. Emir Süreleri

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

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

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

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

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

6.3. Emirlerin İletilme Esasları

6.3.1. YETKİLİ KURUM, yazıyla teyid edilmemiş olan telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.), telgraf, teleks, sözlü, telefon veya başkaca iletişim veya ulaştırma veya taşıma araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen alım satım emri, virman, havale ve diğer talimatları yerine getirmemeye yetkilidir.

6.3.2. YETKİLİ KURUM MÜŞTERİ emrinin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak YETKİLİ KURUM, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

6.3.3. YETKİLİ KURUM telefonla alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder ve saklar. Alım satım işlemlerinde, emrin sözlü olarak verildiği hallerde doğacak uyuşmazlıklarda; YETKİLİ KURUM'un kayıtlarının esas alınmasında, SPK Kanununun Seri V No:6 sayılı Tebliğinin 9/A maddesindeki esaslar geçerlidir. (Seri V No:6 sayılı Tebliğnin 9/A maddesi: Sözlü alım satım emirlerine dayanılarak yapılan işlemlerde, sözlü emrin varlığını ispat yükü aracı kuruluşa aittir. Faks, ATM kayıtları, bilgisayar ağı yoluyla girilen kayıtlar ile ses ve görüntü kayıtları ve diğer her türlü delil ya da yazılı delil başlangıcı gibi MÜŞTERİ mutabakatını içermeyen aracı kuruluş kayıtları tek taraflı delil oluşturamaz. Alım veya satım emri vermesine rağmen herhangi bir işlem gerçekleştirilmediğini iddia eden MÜŞTERİ, emri verdiğini ispatla yükümlüdür.)

6.3.4. YETKİLİ KURUM, durumu MÜŞTERİ'ye hemen bildirmek suretiyle MÜŞTERİ'nin emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.

6.3.5. MÜŞTERİ'nin Borsa Kuralları ve bu Sözleşme uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda, YETKİLİ KURUM MÜŞTERİ'nin riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirleri kabul etmez.

6.3.6. Borsa Yönetim Kurulu tarafından MÜŞTERİ'nin emirlerinin Borsa üyeleri tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın Borsa bülteninde yayımlanmasından sonra YETKİLİ KURUM, MÜŞTERİ'nin pozisyonunu veya riskini azaltacak emirler dışındaki emirlerini kabul etmez.

6.4. Emirlerin Elektronik Ortamda İletimi

6.4.1. MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM aracılığı ile gerçekleştireceği işlemlerde YETKİLİ KURUM'a gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için telefaks, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.) teleks veya telefon ile talimat vermeyi talep etmekte ve telefaks, elektronik

iletifim sistemleri (Internet, Intranet v.b.), teleks veya telefon ile emir, talimat iletmesi ve iflem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşme’de yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir.

- (i) MÜŞTERİ, elektronik iletifim sistemleri (Internet, Intranet v.b.) ile iflem yapmak üzere YETKİLİ KURUM’dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde, MÜŞTERİ hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm iflemler MÜŞTERİ tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları MÜŞTERİ’ye ait olacaktır. MÜŞTERİ tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiğı, çalındığı veya kullanıldığının YETKİLİ KURUM’a bildirilmesi üzerine YETKİLİ KURUM, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- (ii) YETKİLİ KURUM’un telefaks, teleks veya telefon veya elektronik iletifim sistemlerinin (Internet, Intranet v.b.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, MÜŞTERİ emir ve talimatlarını çalışan diğere alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir.

6.4.2. MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM’un bu Sözleşme uyarınca yapacağı iflem teyidi, iflem sonuç formu, hesap durumu ve diğere her türlü bildirimlerinin elektronik iletifim sistemleri ile gönderilmesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin geçerli olacağını beyan ve kabul eder.

6.5. Gerçekleşen Emirlerin Tasfiyesi, Hesaplara Kaydı ve Hesapların Güncellenmesi

6.5.1. Gerçekleşen iflemler Türev Piyasalar Emir Takip Formundaki ilgili bölüme iflenir. Söz konusu formdaki bilgiler, sıralama iflemine imkan verecek şekilde bilgisayar ortamına aktarılır. Geçerlilik süresi bir günden uzun olan emirlerden verildiğı gün gerçekleşmeyenler, izleyen günlerde Türev Piyasalar Emir Takip Formuna kaydedilir.

6.5.2. Gerçekleşen iflemler MÜŞTERİ’ye en geç gün sonunda bildirilir. Aynı gün, alınan ve satılan sözleşmenin cins, miktar, fiyat veya primi ile MÜŞTERİ’ye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarını gösterecek şekilde düzenlenecek "Türev Araçlar Alım Satım Teyit Formu" müteselsil numara taşıyacak şekilde düzenlenerek MÜŞTERİ’ye gönderilir.

6.5.3. Borsa’da alınıp satılan türev araçlar YETKİLİ KURUM tarafından Borsa Kuralları’na uygun olarak kayıtlara yansıtılır.

6.5.4. Borsada iflem gören vadeli iflem ve opsiyon sözleşmeleri YETKİLİ KURUM tarafından Borsa Kurallarına ve ilgili Türev Araçlarının hükümlerine uygun olarak Günlük Uzlaşma Fiyatları üzerinden güncellenir, MÜŞTERİ hesaplarına yansıtılır ve MÜŞTERİ’ye bildirilir. MÜŞTERİ hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen karlar MÜŞTERİ tarafından çekilebileceğı gibi YETKİLİ KURUM ile olan diğere iflemlerinde kullanabilir. Hesapların güncelleşmesi neticesinde oluşan zararlar, teminatlardan karşılanır ve YETKİLİ KURUM tarafından MÜŞTERİ hesaplarından çekilerek Takas Merkezi’ne yatırılır.

Madde 7

Teminat ve Takasa İlişkin Hükümler

Vadeli iflem ve opsiyon sözleşmelerinin iflem teminatları ile iflemlere ilişkin takas esaslarında, Borsa Kuralları uygulanır.

7.1. İşlem Teminatları

7.1.1. İşlem teminatlarının hesaplanmasında portföy bazında teminatlandırma yöntemi olan “Standart Portfolio Analysis of Risk” (SPAN) uygulanır.

7.1.2. SPAN kullanılarak, değışik fiyat ve volatilitte değışik seviyelerine dayalı olarak oluşturulan senaryolar arasından maksimum olan tarama risk (scan risk) değeri, vadeler arası yayılma riski, teslimat ayı risk değeri ve ürünler arası yayılma risk ofset değeri göz önünde bulundurularak teminatlandırılacak tutar portföy bazında hesaplanır.

7.1.3. SPAN, İMKB tarafından ifleme alınan tüm vadeli iflem ve opsiyon sözleşmeleri için “Fiyat Değışik Aralığı” ve “Volatilitte Değışik Aralığı” değeri üzerine senaryoları kullanarak Risk Dizileri (Risk Arrays) hesaplar.

7.1.4. Başlangıç Teminatı : Opsiyonlar için hesap güncelleştirmesi SPAN’de “Net Opsiyon Değeri” olarak ifade edilir. Net Opsiyon Değeri; bir portföydeki toplam uzun pozisyonlu opsiyon değeri, kısa pozisyonlu opsiyon değeri çıkarılması ile hesaplanır.

Portföyün Başlangıç Teminatı, SPAN Riski Değeri Net Opsiyon Değeri çıkarılması ile bulunur. Net Opsiyon değeri esas olan fiyatlar Takasbank tarafından belirlenir.

Başlangıç Teminatı = SPAN Riski – Net Opsiyon Değeri

7.1.5. Bulunması Gereken Teminat : Teslimata konu sözleşmeler için hesapta bulunması gereken teminatın hesaplanmasında; SPAN’de hesaplanan başlangıç teminatı değeri SPAN sistemi dışında T+3 riskini karşılayabilmek için “Fiziki Teslimat Teminatı (delivery charge)” eklenir.

Bulunması Gereken Teminat = SPAN Riski – Toplam Net Opsiyon Değeri + Fiziki Teslimat Teminatı

Fiziki teslimat teminatı, ilgili sözleşmenin dayanak varlık fiyat değişim aralığı (price scan range) ile fiziki teslimata konu dayanak varlık sayısı çarpımı değerinde olur. Kullanımın gerçekleştiği günden teslimata kadar geçecek sürede bu teminat miktarı başlangıç teminatına ek olarak talep edilir. Fiziki teslimat tutarı alım ve satım opsiyonları için hem alıcıdan hem de satıcıdan T ile T+3 günleri arasında, fiziki teslimat gerçekleşene kadar talep edilir.

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

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

7.1.7. Sürdürme teminatı seviyesi, Borsa tarafından belirlenir.

7.1.8. Yönetmelik uyarınca MÜŞTERİ, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümlerine göre bulundurması zorunlu olan Sürdürme Teminatı'na ilişkin olarak YETKİLİ KURUM nezdindeki hesaplarında Sürdürme Teminatı bulundurmamakla yükümlüdür. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde vadeli işlem veya opsiyon sözleşmelerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle MÜŞTERİ'nin mevcut teminatının Sürdürme Teminatının altına düşmesi durumunda, YETKİLİ KURUM MÜŞTERİ'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. MÜŞTERİ bu durumda teminatlarını bulunması gereken teminat seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

7.1.9. Teminat tamamlama çağrıları YETKİLİ KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye elektronik ortam, telefon veya faks ile yapılabilir. YETKİLİ KURUM'un bu çağrıyı göndermesi durumunda MÜŞTERİ'nin bir ihbar ve bildirim gerekliliğinin çağrıyı aldığı kabul edilir.

7.1.10. Borsa Kuralları ile teminatların artırılması durumunda YETKİLİ KURUM teminatların artırılmasını talep edebilir. Bu durumda MÜŞTERİ işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür.

7.1.11. Bu Sözleşme uyarınca MÜŞTERİ tarafından yatırılması gereken işlem teminatları hiçbir şekilde Borsa tarafından belirlenen asgari oran ve tutarın aşağısında olamaz.

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

7.1.13. Bu Sözleşme hükümleri uyarınca YETKİLİ KURUM'a tevdi edilmesi gereken işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar MÜŞTERİ tarafından, Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları'nın hükümlerine göre nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının YETKİLİ KURUM'a geçmesini ve YETKİLİ KURUM tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde YETKİLİ KURUM'a teslim edilir. MÜŞTERİ tarafından YETKİLİ KURUM'a tevdi edilen teminatların, başkaca her hangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve YETKİLİ KURUM, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve MÜŞTERİ'nin Türev Araçları'ndan doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde YETKİLİ KURUM nezdinde bulunan işlem teminatları münhasıran Türev Araçları'ndan kaynaklanan MÜŞTERİ'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır, MÜŞTERİ'nin YETKİLİ KURUM'a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz.

7.3.1. Teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme yöntem ve katsayısı ile teminat kompozisyon oranları ve teminat yatırma/çekme işlemlerine ilişkin esaslar, Borsa'nın Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşleyiş Esasları Genelgesi ile düzenlenmiş olup, bu düzenlemeler dahilinde uygulamalar gerçekleştirilir.

7.2. MÜŞTERİ'nin Temerrüdü ve Ters İşlemler Pozisyonunun Kapatılması

MÜŞTERİ'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda YETKİLİ KURUM, başka bir ihbara veya bildirim gerekliliğinin Borsa Kurallarına göre pozisyonlarının bir kısmını veya tamamını ters işlem ile tasfiye edebilir. MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları YETKİLİ KURUM'a ödemekle yükümlüdür. MÜŞTERİ yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca MÜŞTERİ varlıklarının kullanılmasında YETKİLİ KURUM varlıklarının makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

7.3. Teminatların Nemalandırılması

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

Madde 8

Türev Sözleşme Vadesinde Uzlaşma ve Teslimat

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

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

Madde 9

Müşteriye Ait Nakdin Değerlendirilmesi

MÜŞTERİ, Türev Araçları alım ve satım işlemleri neticesinde hesabının alacak bakiyesi vermesi durumunda, YETKİLİ KURUM'un, MÜŞTERİ'ye ait nakdi YETKİLİ KURUM'un diğer müşterilerinin veya YETKİLİ KURUM'un kendisine ait nakit ile birlikte toplu veya yalnız olarak bu Sözleşme seti içinde yer alan Hesaptaki Alacak Bakiyesinin Değerlendirilme Esasları'nda belirtilen tercihlere uygun olmak üzere değerlendirmeye, bu amaçla MÜŞTERİ hesabına borç kaydı yapmaya, bu şekilde elde edilen nemaları MÜŞTERİ hesabına alacak kaydederek MÜŞTERİ'ye aktarmaya ve bu işlemler nedeniyle kendisini temsile YETKİLİ olduğunu kabul eder. Ancak alacak bakiyesinin 1,000 TL.'den (Bin Türk Lirası) (Alt Limit) az olması durumunda YETKİLİ KURUM bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. YETKİLİ KURUM, MÜŞTERİ'ye bildirmek suretiyle söz konusu Alt Limit'i değiştirebilir. MÜŞTERİ, bu fıkra da 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 güçlüğüne düşmesi veya her hangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda YETKİLİ KURUM'dan her hangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

Madde 10

Hatalı İşlem ve İhmaller

Bu sözleşme uyarınca yapılan işlem veya ihmaller neticesinde YETKİLİ KURUM'un talebiyle veya aleyhinde bir dava veya soruşturma açılması halinde MÜŞTERİ'nin YETKİLİ KURUM ile işbirliği yapacağını kabul ve taahhüt eder.

Madde 11

Ödenecek Komisyon ve Masraf

11.1.MÜŞTERİ her Alım ve Satım Emri için bu Sözleşme'nin eki niteliğinde düzenlenmiş olan Komisyon Oranı Tanımlama Formu'nda kararlaştırılmış olan oranlarda Aracılık Komisyonunu işlem bazında işlem tutarı üzerinden YETKİLİ KURUM'a ödemekle yükümlüdür. YETKİLİ KURUM söz konusu komisyonun tahsilini MÜŞTERİ'nin YETKİLİ KURUM nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. MÜŞTERİ'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, YETKİLİ KURUM dilediği anda MÜŞTERİ'ye uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir. Söz konusu değişiklik YETKİLİ KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye bildirilir ve MÜŞTERİ tarafından bildirim alındığı tarihten itibaren 7 gün içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur.

11.2.Bu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin YETKİLİ KURUM ve/veya üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, menkul kıymetlere ilişkin saklama ücreti ile bunlara ilişkin rüçhan hakkı kullanımı, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) MÜŞTERİ tarafından ödenecektir.

11.3.Mahiyeti ne olursa olsun vergi, fon ve yükümlerinin vesair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun MÜŞTERİ'ye aittir.

11.4.MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM'un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masraflar için hesabını borçlandırmaya YETKİLİ olduğunu kabul eder.

Madde 12

Bildirimler

12.1.YETKİLİ KURUM tarafından "Türev piyasalar hesap ekstresi", "Türev piyasalar açık pozisyon raporu", "Türev piyasalar MÜŞTERİ kar zarar raporu", "Türev piyasalar gayrinakdi teminatlar raporu", "Türev araçlara konu standart varlıklar ekstresi" ve "Türev araçlar nakit hareketleri ekstresi" aylık dönemler itibarıyla hazırlanır. Türev piyasalar hesap ekstresi, ilgili dönemi izleyen 7 gün içinde, diğerleri ilgili dönemi takip eden 2 iş günü içerisinde MÜŞTERİ'ye iadeli taahhütlü olarak gönderilir. YETKİLİ KURUM ayrıca bu ekstreleri, MÜŞTERİ'nin talebi halinde, ücreti MÜŞTERİ tarafından karşılanmak üzere, her zaman MÜŞTERİ'ye vermekle yükümlüdür.

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

12.3. MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirim, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme

taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra derhal YETKİLİ KURUM'a ulaştırmakla yükümlüdür.

12.4.YETKİLİ KURUM'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğunda tescilli bulunan ticari ikametgah adresidir.

12.5.MÜŞTERİ yetkili Ticaret Sicili Memurluğundan YETKİLİ KURUM'un ticari ikametgahını ve bundaki değişiklikleri izlemekle yükümlü olup YETKİLİ KURUM'a her türlü tebligatı ve bildirimini bu tarihteki ticari ikametgahına yapacaktır. MÜŞTERİ'nin ikametgahı ve Tebligat Adresi işbu Sözleşmenin başında yazılı adrestir. MÜŞTERİ ikametgah ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri YETKİLİ KURUM'a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça YETKİLİ KURUM'un bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır.

12.6.MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM nezdindeki adresinin doğruluğu ile posta kod numarasının varlığını kontrol etmek ve değişiklikleri en geç iki gün içerisinde yazılı olarak YETKİLİ KURUM'a bildirmek zorundadır. Aksi halde ekstre ve her türlü bilginin kendine ulaştırılmamasından YETKİLİ KURUM'u sorumlu tutamaz.

12.7.YETKİLİ KURUM, seçiminde gerekli özeni göstermek kaydıyla, posta, internet servis sağlayıcısı, kurye, sigorta şirketi gibi hizmet veren üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

12.8.Bu madde de sayılan bildirimler posta, faks veya e-mail yoluyla yapılacak buna ilişkin tüm masraflar MÜŞTERİ tarafından karşılanacaktır.

Madde 13

Hapis ve Rehin Hakkı

13.1.MÜŞTERİ, Türev Araçları ve yatırım hesabıyla ilgili işlemler nedeniyle YETKİLİ KURUM'ca yapılacak her türlü giderin kendisince karşılanacağı, aksi halde doğacak borçlarının güvencesini oluşturmak üzere, YETKİLİ KURUM nezdinde bulunan nakit ve menkul kıymetlerinin üzerinde, YETKİLİ KURUM'un Medeni Kanun'un 950. maddesindeki, hapis hakkını doğuran alacakla bağlantılı olmak koşulu uyarınca hapis hakkı bulunacağını, bunların ve alacaklarının YETKİLİ KURUM'a Medeni Kanun'un 939 ve devamı maddelerindeki koşullar uyarınca rehnedilmiş olduğunu, herhangi bir ihbarda bulunulmaksızın YETKİLİ KURUM'ca takas ve mahsup edileceğini veya özen borcu içinde ve MÜŞTERİ menfaatlerini gözeterek borsada veya haricen satmaya ve bedellerini faiz, temerrüt faizi, ve B.S.M.V.'ni de ekleyerek, alacağına takas ve mahsup etmeye yetkili olduğunu, bu maddede sayılanlar dışında kalmış olup da her ne nam altında olursa olsun tarafına ödenmesi gereken hak ve alacakların talep, tahsil ve ahzu kabzi konusunda YETKİLİ KURUM'un YETKİLİ olduğunu, YETKİLİ KURUM'un bu yetkisinin aynı zamanda yasal yollara müracaat hakkını bertaraf etmeyeceğini, kayıtsız şartsız beyan, kabul ve taahhüt eder.

13.2.YETKİLİ KURUM'un merkezi, şubeleri veya acenta'ları nezdinde açılan MÜŞTERİ'ye ait hesaplarda MÜŞTERİ'nin diğer menkul kıymet alım ve satım işlemleri ile bunlar neticesinde oluşan borç ve alacaklar ile MÜŞTERİ'nin sahip olduğu Türev Araçları ve diğer menkul kıymetler izlenir. YETKİLİ KURUM, alacağını tahsil için MÜŞTERİ'ye ait rehin veya hapis hakkı kapsamındaki Türev Araçlarını, Borsada veya Borsa dışında, özen borcu içinde ve MÜŞTERİ menfaatlerini gözeterek satma ve satış bedelinden alacağını tahsil etme hak ve yetkisine sahiptir.

13.3.MÜŞTERİ'nin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen türev araçları alım ve satım ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan YETKİLİ KURUM, MÜŞTERİ'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

13.4.YETKİLİ KURUM, MÜŞTERİ'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu sözleşme hükümlerine göre MÜŞTERİ hesabında bulunan ve Takasbank nezdinde saklanan teminatlar üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir.

Madde 14

Temerrüt Esasları

14.1.İş bu sözleşme uyarınca taraflardan birinin herhangi bir nedenle diğer tarafa karşı temerrüde düşmesi durumunda temerrüde düşen taraf diğer tarafa, İMKB Repo-Ters Repo Pazarında veya TCMB Bankalararası Para Piyasasında oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanı alınarak iki katı oranında temerrüt faizi ödemeyi kabul eder.

14.2.MÜŞTERİ'nin takas yükümlülüklerini yerine getirmesi esastır. Belirlenen süre içinde MÜŞTERİ yükümlülüklerini yerine getirmez ise temerrüde düşmüş sayılır. Teminat tamamlama yükümlülüğünün 1. temerrüt süresi zarfında MÜŞTERİ tarafından yerine getirilmesi durumunda, MÜŞTERİ birinci temerrüde düşmüş olur. MÜŞTERİ'ye, İMKB Repo-Ters Repo Pazarında veya TCMB Bankalararası Para Piyasasında oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının bir katı nisbetinde temerrüt faizi uygulanır.

14.3. İkinci temerrüdün oluşması halinde, MÜŞTERİ'ye İMKB Repo-Ters Repo Pazarında veya TCMB Bankalararası Para Piyasasında oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının üç katı nisbetinde temerrüt faizi uygulanır. Temerrüt faizi hesaplamasında temerrütte kalınan süre içinde her gün için o gün geçerli olan faiz oranı kullanılır.

Madde 15

Delil Şartı

15.1.Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla YETKİLİ KURUM'un telefon, telefax, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet, intranet vb.), veya telex gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak MÜŞTERİ'den emir aldığı durumlarda, YETKİLİ KURUM'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.) veya teleks sistemiyle gönderilen talimat örnekleri YETKİLİ KURUM ile MÜŞTERİ arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

15.2.MÜŞTERİ bu sözleşme çerçevesinde yapılan tüm işlemlerde YETKİLİ KURUM defter ve kayıtlarının kendi mutabakatını içermeleri halinde kesin delil teşkil edeceğini beyan ve kabul eder.

Madde 16

Tazminat

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

16.2.MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM'un hesapları ile ilgili herhangi bir işlemi yapmış ya da yapmamış olması nedeniyle uğrayacağı her türlü kayıp, tazminat, masraf veya yükümlülüğü tazmin ve telafi etmeyi, söz konusu kayıp, tazminat, masraf ve yükümlülüklerin; YETKİLİ KURUM'un bu Sözleşme şartlarını ihlalinden kaynaklanmamış olması şartıyla, kabul eder.

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

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

16.5.YETKİLİ KURUM, MÜŞTERİ'nin alım ve satım emirlerinin kısmen veya tamamen yerine getirilememesinden; Takas Merkezi, TCMB ve/veya aracı kuruluşların sermaye piyasası araçlarını teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden; üçüncü kişilerin hata, unutmama, gecikme, yanılma ve her türlü kusurundan; mücbir sebepler ve/veya doğal afetler sonucu meydana gelebilecek zararlardan, MÜŞTERİ'nin alım emri sonucunda Takas Merkezi'nden teslim aldığı sermaye piyasası araçlarının sahte, usulsüz, eksik, yıpranmış, tahrif edilmiş, noksan kuponlu, çalıntı veya ödeme yasaklı olmalarından; değiştirilmeleri söz konusu olduğu halde eski sermaye piyasası araçlarının tesliminden; VOB ve/veya Takas Merkezi'ndeki saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan bütün zararlardan ve YETKİLİ KURUM'un kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek her türlü olaylardan doğacak zararlardan sorumlu değildir. MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM'un bu nedenlerle hiçbir hukuki ve cezai sorumluluğunun olmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

Madde 17

Sözleşmenin Süresi ve Sona Ermesi

17.1.İş bu sözleşme süresiz olarak akdedilmiştir.

17.2.YETKİLİ KURUM, MÜŞTERİ'nin sözleşme hükümlerine aykırı davranması halinde yedi iş günü önceden bildirmek koşulu ile bu sözleşmeyi tek taraflı olarak fesh edebilir.

17.3.MÜŞTERİ'nin YETKİLİ KURUM'a iş bu sözleşmeden doğan borcunun mevcut olması durumunda söz konusu borcun kapatılmasına kadar Sözleşme hükümleri geçerli olur.

17.4.MÜŞTERİ yedi iş günü önceden bildirmek ve mevcut borçlarını ödemek kaydı ile bu sözleşmeyi tek taraflı olarak fesh edebilir.

17.5.YETKİLİ KURUM yapılan fesih bildirimine rağmen MÜŞTERİ tarafından teslim alınmayan nakit ve/veya menkul kıymetler için YETKİLİ KURUM, masrafı MÜŞTERİ'ye ait olmak üzere mahkemeden tevdi yeri tayini talep edebilir.

17.6.Sözleşmenin feshi durumunda MÜŞTERİ'nin talimatı doğrultusunda MÜŞTERİ'ye ait nakit ve menkul kıymetler

bir başka kuruluşa transfer edilir. MÜŞTERİ'ye ait menkul kıymetler mislen teslim edilir.

Madde 18

Sözleşmede Yapılacak Değişiklikler

18.1.YETKİLİ KURUM işbu sözleşmedeki tüm şart ve hükümleri borçlar hukuku ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olmak kaydı ile herhangi bir zamanda ve dilediği şekilde değiştirme hakkına sahiptir. YETKİLİ KURUM bu değişiklikleri MÜŞTERİ'ye iadeli taahhütlü posta ile derhal bildirecektir.

18.2.MÜŞTERİ, değişiklik bildirimini aldığı ya da bu sözleşme uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren yedi gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. MÜŞTERİ'nin bu nedenle sözleşmeyi feshetme hakkı saklıdır.

18.3.MÜŞTERİ mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

18.4.İşbu Sözleşme maddelerinde YETKİLİ KURUM tarafından elektronik ortamda değişiklik yapılabilir. Çerçeve sözleşme değişiklikleri, elektronik imza veya YETKİLİ KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye atanan şifre ile MÜŞTERİ'nin elektronik ortama erişimi sağlanarak ve MÜŞTERİ'nin ilgili değişiklikleri okuduğuna ve anladığına dair elektronik ortamda YETKİLİ KURUM'a bilgi vermiş olması ile gerçekleşir.

Madde 19

MÜŞTERİ'nin Mali Durumunu Bildirme Yükümlülüğü

Kurul'un Seri V: No: 46 sayılı tebliğ gereğince MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM'un hazırlamış olduğu MÜŞTERİ Tanıma Formunu gerçeğe uygun ve eksiksiz olarak doldurmakla yükümlüdür. MÜŞTERİ mali durumunda olacak değişiklikleri vakit geçirmeksizin YETKİLİ KURUM'a bildireceğini beyan ve taahhüt eder. MÜŞTERİ'nin bilgi vermekten kaçınması halinde sorumluluk tamamen MÜŞTERİ'ye ait olacaktır. YETKİLİ KURUM bu durumda MÜŞTERİ Tanıma Formundaki bilgileri esas alacaktır. YETKİLİ KURUM bilgi vermekten kaçınan MÜŞTERİ'den bu durumu bildiren bir beyanname alır.

Madde 20

Sorumluluk

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

20.2.YETKİLİ KURUM, MÜŞTERİNİN Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlar'a ilişkin esaslar hakkındaki Tebliğ'in 29. Maddesine aykırı faaliyetlerde bulunduğunu tespit etmesi halinde derhal MÜŞTERİ ile hesap ilişkisini keserek Kurul'a bildirimde bulunur.

20.3.MÜŞTERİ'nin Kurul'un gerekli izni olmaksızın yetkisiz aracılık yapması ve Kurul'un ilgili mevzuatında tanımlanması halinde derhal müşteri ile hesap ilişkisini keserek Kurul'a bildirimde bulunur.

20.4.MÜŞTERİ'nin Kurul'un gerekli izni olmaksızın yetkisiz aracılık yapması ve Kurul'un ilgili mevzuatında tanımlanması yapılan "Acenta Addolunma" hükmü kapsamına dahil olduğu, YETKİLİ KURUM veya Kurul raporu ve/veya yargı hükmü ile belirlenmesi halinde YETKİLİ KURUM'un uğrayacağı maddi ve manevi tüm zararların ödemeyi ayrıca YETKİLİ KURUM nezdinde bulunan tüm nakit ve menkul varlıklar üzerinde YETKİLİ KURUM tarafından kanuni koşullar oluşturulmak suretiyle rehin ve hapis hakkının kullanılabilmesini kabul, beyan ve taahhüt eder.

20.5.MÜŞTERİ iş bu sözleşme ile, YETKİLİ KURUM nezdinde açılan hesapta bulunan tüm menkul malların ve nakdin kendisine ait olacağını, hiçbir hal ve şartta üçüncü şahsa ait menkul malları ve nakdi hesabında bulundurmayacağını, aksi takdirde bu durumdan kaynaklanan hukuki ve cezai sorumluluk söz konusu olduğunda tüm sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Madde 21

İş Günü Sayılmayan Günler

21.1.MÜŞTERİ, YETKİLİ KURUM'un ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde kapalı olacağını ve YETKİLİ KURUM'la olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder.

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

Madde 22

MÜŞTERİ Hesabına Dayanağı Olmaksızın Sehven Yapılan Kayıtlar

MÜŞTERİ, iş bu Sözleşme kapsamındaki işlemler sebebiyle YETKİLİ KURUM hesabında herhangi bir dayanağı olmaksızın, mükerreren, fazladan veya sehven alacak kaydı yapıldığı takdirde bunun YETKİLİ KURUM tarafından, kendisine herhangi bir ihbar yapılmadan re'sen geri çıkışı yapılarak sermaye piyasası aracı veya nakdin tahsil edilebileceğini, bunlar üzerinde tasarrufta bulunduğ

takdirde iade edeceğini, iade işlemine kadar geçen sürede piyasa koşullarında karşı tarafın oluşan zararını sermaye piyasası aracı olarak tazmin edeceğini ve alacak kaydı tarihinden iade tarihine kadar YETKİLİ KURUM MÜŞTERİ'sine uygulanan repo - ters repo oranı üzerinden faizi ve diğer yasal kesintileri ile birlikte YETKİLİ KURUM'a ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

Madde 23

Sözleşme Şartlarının Ayrılığı

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

Madde 24

Feragatler

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

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

Madde 25

Tebliğat Adresleri

Tarafların tebliğat adresleri işbu Sözleşme'de gösterilen adresleridir. MÜŞTERİ, adresindeki vaki değişiklikleri madde 12.5'ye uygun olarak YETKİLİ KURUM'a yazılı olarak bildirmediği sürece bu adrese yapılacak tüm tebliğat ve bildirimler geçerli sayılacaktır.

Madde 26

Uygulanacak Hükümler

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

Madde 27

Uyuşmazlıkların Çözümünde Yetki

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

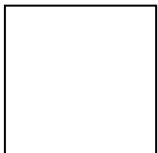
Madde 28

Yürürlüğe Giriş

Bu Sözleşme imzalandığı tarihte yürürlüğe girer.

Aşağıda imzası bulunan Müşteri, Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi üzerinde yer alan ID bilgisine sahip karekodu taşıyan her bir sayfanın tamamının imzalanmadan önce tarafına sunulduğunu, okuduğunu ve anlaşıldığını, her sayfayı ayrı ayrı imza veya paraf etmeye gerek olmadığını ve Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin bir örneğinin kendisine teslim edildiğini kabul ve beyan eder.

MÜŞTERİ	
ADI / SOYADI	:
TARİH	:/...../.....
İMZA	:



ARACI KURUM
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd.
Vadi İstanbul Park 7B Blok No 7C
Sarıyer / İSTANBUL
www.oyakyatirim.com.tr
oyakyatirim@oyakyatirim.com.tr
Tel:0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99
Çağrı Merkezi: 0850 222 0 414

OTOMATİK VİRMAN TALİMATI

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. nezdindekino'lu yatırım hesabımdan nezdinizdeki Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası hesabıma, aynı Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası hesabımdan, nezdinizdeki yatırım hesabıma her türlü nakit ve nakit dışı varlıklarımı, virman yapma konusunda OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'yi yetkili kıldığımı beyan ve taahhüt ederim.

Adı/Soyadı :.....

İmza :.....

Hesap Türü Belirleme

İşlem Hesabı: Piyasada alım satım işlemlerinin gerçekleştirildiği hesap işlem hesabı olup, Emirler ve işlemler bu hesap bazında izlenir. Bu hesap türünün seçilmesi durumunda iş bu sözleşmenin saklamaya ilişkin hükümleri uygulanmaz.

İmza

Saklama Hesabı: Pozisyonların ve risklerin izlendiği, teminatların tutulduğu hesap saklama hesabıdır. Bu hesap türünün seçilmesi durumunda iş bu sözleşmenin işlemlere ilişkin hükümleri uygulanmaz. Bu sözleşme ile birlikte İşlem ve Saklama Hesabı İlişkilendirme Sözleşmesi imzalanır.

İmza

İşlem ve Saklama Hesabı: İşlem ve Saklama Hesabı, İşlem Hesabı ve Saklama Hesabını ayırmak istemeyenler için bu iki hesabın yapılabildiği işlemleri birlikte gerçekleştirebileceği hesap türü olup iş bu sözleşmenin tüm hükümleri uygulanır. Bu sözleşme ile birlikte İşlem ve Saklama Hesabı İlişkilendirme Sözleşmesi imzalanır.

İmza

ELEKTRONİK ORTAMDA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

YETKİLİ KURUM tarafından işbu Sözleşmede elektronik ortamda yapılacak değişikliklerin tarafıma elektronik ortamda bildirilerek ve/veya elektronik ortamda erişimim sağlanarak ve tarafıma elektronik ortamda değişiklikleri okuduğum ve anladığıma dair YETKİLİ KURUM'a yine elektronik ortamda bilgi vermem suretiyle yapılmasını onaylıyorum.

MÜŞTERİ

Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı:

Tarih: / /

E-posta adresi:

İmza:

