

KALDIRAÇLI İŞLEMLER VE YURTDIŞI TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ ARACILIK SÖZLEŞMESİ

Sözleşme No:

MADDE 1. SÖZLEŞMENİN KONUSU ve KAPSAMI

- 1.1 İşbu Sözleşmenin konusu Müşteri'nin talebi ve Yatırım Kuruluşu'nun bu talebi kabul etmesi üzerine, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili sair mevzuat hükümleri çerçevesinde, döviz, mal, kıymetli maden ve Kurul'ca belirlenecek diğer varlıklarla yurtdışı tezgahüstü piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarının Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye sunulan işlem kanalları vasıtasıyla kaldıraçlı alım-satımına aşağıda belirtilen şartlarda aracılık yapılmasıdır.
- 1.2 Taraflar arasında imzalanmış olan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olan işbu sözleşme, burada tanımlanmış olan aracılık hizmetlerine ilişkin olarak Müşteri ve Yatırım Kuruluşu arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi hükümleri, genel hükümler ile Kurul düzenlemelerinin uygulanacağını taraflar kabul ve beyan ederler. Bu sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.
- 1.3 İşbu sözleşme imzalanmadan önce Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye sunulan ve Müşteri tarafından okunarak imzalanan Kaldıraçlı İşlemler ve Yurtdışı Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu, Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz bir parçasıdır.
- 1.4 Müşteri, işbu sözleşme imzalanmadan önce "Türev Araçlar ve Yurtdışı Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu"nun kendisine verildiğini, bu formu okuduğunu, anladığını ve işlemleri bu çerçevede gerçekleştireceğini beyan eder.

MADDE 2. KISALTMALAR VE TANIMLAR

Türev Araç: Ekonomik ve finansal göstergelere, sermaye piyasası araçlarına, mala, kıymetli madenlere ve yabancı paraya dayalı her türlü enstrüman ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ve CFD İşlemleri de dahil olmaz üzere yurtiçi piyasalarda işlem görmeyen ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca alım/satım yapılabilecek her türlü türev aracı ifade eder.

Kaldıraçlı İşlem/İşlem: Yatırılan teminat tutarı karşılığında, her türlü döviz ve kıymetli madenler ile Kurul'ca belirlenecek diğer varlıkların kaldıraçlı olarak elektronik ortamda oluşturulmuş bir platformda alım satım işlemidir.

CFD (Fark kontratları): Müşteri ile fark sözleşmesi sağlayıcısı arasında yapılan, açılış ile kapanış fiyatı arasındaki farkın mevcut pozisyonun yönüne göre hesaba yansıtıldığı, organize bir piyasada işlem gören ekonomik ve finansal göstergelerin, sermaye piyasası araçlarının, malın, kıymetli madenlerin ve dövizin, işlem gördüğü piyasada oluşan fiyatlarına dayalı olarak belirli bir kaldıraç oranı üzerinden tezgah üstü piyasada alım satım işlemi sağlayan, yurtdışı tezgahüstü türev araç kapsamındaki finansal sözleşmelerdir.

Emir: Bu Sözleşme kapsamında kaldıraçlı işlemler ve CFD işlemleri için Müşteri'den yazılı, sözlü olarak alınan ve/veya işlem platformuna iletilen talimatlardır.

Talimat: Emirleri de kapsayacak şekilde Müşteri tarafından iletilecek her türlü talebi ifade eder.

Kaldıraç Oranı: İşlem yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren orandır.

İşlem Teminatı: Müşteri'nin kaldıraçlı işlemler ve CFD işlemleri gerçekleştirmek için Yatırım Kuruluşu nezdinde bulundurması gereken teminattır.

Ters İşlem: Alış işlemi karşısında satışı, satış işlemi karşısında alış ifade eder.

Taşıma Maliyeti/Kazancı (Swap): Kaldıraçlı işlemlerde ve CFD İşlemlerinde işlem yapılan para birimleri ve varlıklara uygulanan faiz ve benzeri maliyetler neticesinde Müşteri'nin gelir elde ettiği veya gidere katlandığı tutardır.

Veri: İşlem Platformu'nda yer alan her türlü fiyat, değer, hacim, miktar, işlem, haber ve diğer her türlü iletilen bilgiyi ifade eder.

Scalping: Çok kısa bir zaman aralığında, sık ve çok küçük fiyat aralıklarında kotasyonları istismar etmek suretiyle kar elde etme amaçlı işlem yapmaktır.

Baz Döviz: Paritede ilk para birimi için kullanılan terimdir. Alım/satım yapılan para birimini temsil eder. Örn: EURUSD paritesinde "EUR" baz dövizdir.

Karşıt Döviz: Paritede 2. para birimi için kullanılan terimdir. Kar zarar hesaplamaları bu para birimi üzerinden yapılır. Örn: EURUSD paritesinde "USD" karşıt dövizdir.

Varlık: Yeni bir pozisyon açtıktan sonra, pozisyonadaki kar/zarar durumuna göre müşteri bakiyesine eklenen ya da çıkarılan tutar sonrası elde edilen miktardır. Müşteri hesabında açık pozisyon yoksa bakiyeye eşittir.

Lot: Bir işlemin standart birim miktarı/işlem hacmidir.

Parite: Bir ülkenin parası esas alınarak diğer ülke parasının bu esas alınan ülke parası karşısındaki değeridir. Örn: EURUSD işlem kuru, 1 Euro'nun ne kadar USD edeceğini belirtir.

Pip: Bir döviz çiftindeki fiyat değişiminin en küçük birimini ifade eder. EURUSD, GBP/USD, USD/CHF gibi paritelerde en küçük değişim 0,0001'dir.

Alış Satış Farkı (Spread): Döviz çiftinin alış satış fiyatları arasındaki farkın pip cinsinden değeridir.

Elektronik İşlem Platformu/İşlem Platformu: Yatırımcıların kaldıraçlı işlemler ve CFD işlemleri yapabileceği ve anlık olarak hesap durumunun ve cari fiyatların görüntülenebildiği elektronik platformdur.

Yetkili Kuruluş: İşlemlerin yürütüleceği ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış ve Yatırım Kuruluşu ile yazılı sözleşme yapmış yurtdışında yerleşik kuruluşu ifade eder.

Fiyat/Likidite Sağlayıcı: Yatırım Kuruluşu'nun işlem yaptığı döviz çiftlerinde/türev türlerinde alım/satım kotasyonları gönderen ve bu fiyatlar üzerinden işlemlerin gerçekleştirildiği yurtdışında yerleşik global finans kuruluşlarıdır.

Bankalar: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu düzenlemelerine tabi olan Türkiye'de yerleşik bankaları ifade eder.

Portföy Aracılığı Faaliyeti: Kurul düzenlemeleri çerçevesinde Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'nin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerini karşı taraf olarak yerine getirmesi faaliyetini ifade eder.

İşlem Aracılığı Faaliyeti: Kurul düzenlemeleri çerçevesinde Müşteri'nin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına Yatırım Kuruluşu tarafından, kaldıraçlı işlemler hariç olmak üzere Yetkili Kuruluş'a iletilmek suretiyle gerçekleştirilmesini ifade eder.

MADDE 3. EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

- 3.1 Müşteri, işlem yapmaya karar vermeden önce karşılaşılabileceği tüm riskleri bildiğini, bu riskler hakkında kendisine tam bilgi verildiğini, verilen tüm bilgileri anladığını, mali durumunu ve kısıtlarını dikkate alarak bu bilgiler ışığında karar vereceğini, kaldıraçlı işlem ve CFD işlemlerinin çeşitli oranlarda riske tabi olduğunu, ters fiyat hareketleri sonucunda yatırdığı teminatın tümünü kaybedebileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 3.2 Müşteri, yapacağı tüm münferit işlemlerin, bu çerçeve sözleşme ve eklerine göre gerçekleştirilen bilgilendirmede edinilen bilgiler çerçevesinde yapıldığını kabul eder.
- 3.3 Müşteri'nin bu sözleşme kapsamında gerçekleştireceği işlemler, Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdinde açılmış olan yatırım hesabında takip edilir.
- 3.4 Yatırım Kuruluşu, Müşteri tarafından verilen kaldıraçlı işlem emirleri için Portföy Aracılığı Faaliyeti kapsamında doğrudan karşı taraf konumundadır ve verilen emirler bizzat Yatırım Kuruluşu tarafından gerçekleştirilir. Müşteri, kendisi kara geçtiğinde Yatırım Kuruluşu'nun zarar edeceğini veya kendisi zarar ettiğinde Yatırım Kuruluşu'nun kar edeceğini, bu nedenle aralarında çıkar çatışması olabileceğini kabul eder.
- 3.5 CFD işlemlerinde Müşteri'ye karşı taraf, Yetkili Kuruluş' tur. Yatırım Kuruluşu, CFD işlemlerini İşlem Aracılığı Faaliyeti kapsamında Müşteri nam ve hesabına veya kendi namına Müşteri hesabına Yetkili Kuruluş'a iletilmek suretiyle gerçekleştirir.
- 3.6 Emirler, yazılı veya sözlü olarak Yatırım Kuruluşu'na veya Yatırım Kuruluşu'nun uygun görmesi halinde Müşteri'ye tahsis edilen elektronik işlem platformuna Müşteri'nin kendisi tarafından doğrudan iletilebilir. Müşteri'nin Elektronik İşlem Platformu ile vereceği emirler genel hükümler açısından sözlü emir niteliğindedir. Yatırım Kuruluşu, sözlü olarak verilen bir talimatı uygulamadan önce, bu talimatın yazılı olarak teyit edilmesini isteme hakkına sahiptir. Ancak Yatırım Kuruluşu bu yetkisini kullanmakla yükümlü değildir.
- 3.7 Müşteri, Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen süreler içerisinde işlem platformuna emir iletebilir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu günlerde emir kabul

etmeyebileceğini, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebileceğini kabul eder.

- 3.8** Müşteri verdiği emirde, istediği işlem tipini (alım veya satım), işlem yapmak istediği varlığın adını, miktarını, emir türünü, geçerlilik süresini, fiyat sınırlamalarını ve Yatırım Kuruluşu'nun talep edeceği diğer bilgileri açık, net ve anlaşılır şekilde belirtmekle yükümlüdür. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun emirleri ve/veya talimatları gerekçe göstermeksizin kısmen veya tamamen reddedebileceğini kabul ve beyan eder.
- 3.9** Müşteri kendi takdirine göre emrin geçerlilik süresini tespit edebilir. Emir, Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kabul etmesi şartıyla Yatırım Kuruluşu'na belirli bir tarihte geçerli olacak şekilde veya ikinci bir talimatla iptal edilinceye kadar sınırsız bir süreyle geçerli olmak üzere emir iletebilir.
- 3.10** Yatırım Kuruluşu, Müşteri tarafından verilen emirlerin Elektronik İşlem Platformu'nda sunulan anlık fiyatlardan gerçekleştirileceğini garanti edemez. Anlık fiyatlardan iletilen emirlerde ani fiyat değişimleri dolayısıyla oluşabilecek kar/zarar tamamen müşteriye ait olup Yatırım Kuruluşu sorumlu tutulamaz.
- 3.11** Müşteri, vermiş olduğu emri gerçekleşmemiş olması koşuluyla iptal edebilir. Müşteri, emir iptal talimatını ilettiği sırada emrin gerçekleştirileceğini ve Yatırım Kuruluşu'nun iptal talimatını yerine getiremeyebileceğini kabul ve beyan eder.
- 3.12** Gerçekleşmiş Müşteri emirleri Yatırım Kuruluşu tarafından iptal edilemez Ancak;
- a) İtiraz üzerine Müşteri lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla,
b) İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan Müşteri mağduriyetinin giderilmesi amacıyla,
c) Profesyonel Müşteri'den alınan emirlerin başka bir kuruluşa herhangi bir müdahale olmaksızın oluşturulmuş bir sistem vasıtasıyla otomatik olarak iletilmesi halinde söz konusu pozisyonun karşı tarafça iptal edilmesi durumunda,
emir iptal edilebilir. Bu durumda Müşteri'ye gerekçesi ile birlikte en seri iletişim aracıyla bildirim yapılır.
(c) bendi kapsamında gerçekleştirilecek emir iptali en geç ertesi işlem günü içerisinde gerçekleştirilebilir.
- 3.13** Müşteri tarafından kaldırılacak işlem ve CFD işlemlerinde iletilen emirlere ilişkin fiyatın Yatırım Kuruluşu tarafından gerçekleştirilmeden önce değiştirilmek istenmesi fiyat yenilemesi olarak kabul edilir. Fiyat yenilemesinin müşteri aleyhine uygulanması durumunda, lehe olan her durumda da uygulanması zorunludur. Kaldırılacak işlem ve CFD işlemlerinde, müşteri tarafından verilen emre ilişkin fiyat, miktar veya diğer unsurlardan herhangi birisinin emir gerçekleşmeden önce Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri aleyhine değiştirilmek istenmesi halinde, Müşteri'nin onayının alınması zorunludur. Ancak, Müşteri tarafından verilen emirlerin unsurlarında Müşteri lehine sonuç verecek nitelikteki değişikliklerde veya Müşteri tarafından verilen emirlerde fiyat aralığının belirlenmiş olması durumunda bu fiyat aralığında oluşan değişimler için Müşteri onayı aranmaksızın emir gerçekleştirilebilir. Yatırım kuruluşu, türev araçlardaki mevcut açık pozisyonların kapatılmasına ilişkin mevzuata uygun talepler hariç olmak üzere emir kabul etmeme hakkına sahiptir.
- 3.14** Müşteri, fiyat sağlayıcı kuruluşlar ile olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler, olağandışı piyasa koşulları veya belirli bir varlık/varlık çifti ile ilgili likidite sorunları nedeniyle Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla sunulacak fiyat kotasyonları ile piyasada oluşan fiyat kotasyonları arasında farklılıklar oluştuğu takdirde, Yatırım Kuruluşu'nun bekleyen emirleri iptal edilebileceğini, fiyatlarını değiştirebileceğini veya müşteri hesaplarını işleme kapatabileceğini ve bu kapsamda Yatırım Kuruluşu'nun doğrudan kusuruna atfedilebilecek nedenler haricinde hiçbir sorumluluğu olmayacağını kabul ve beyan eder.
- 3.15** Yatırım Kuruluşu işbu Sözleşmede belirtilen her tür iş ve işlemin gerçekleştirilmesinde gerek yerli gerekse yurt dışında hizmet veren yetkili kuruluşlardan destek ve hizmet alabilir. Yatırım Kuruluşu hizmet alacağı kurum ve kuruluşları belirleme ve bu kuruluşları değiştirme yetkisine sahiptir.
- 3.16** Yatırım Kuruluşu, sermaye piyasası aracının işlem görmekte olduğu piyasanın düzenlemelerine bağlı olarak, söz konusu sermaye piyasası aracının ve bedelinin transferi, saklanması ve takası, işlemlerin teyidi ve Müşteri'nin bu işlemlere ilişkin hak ve yükümlülükleri konusunda Müşteri'yi en iyi şekilde bilgilendirmeye özen gösterecektir. Ancak bu

bilgilendirme yükümlülüğü, söz konusu yurt dışı piyasa düzenlemelerinin tümünü kapsamayabileceği gibi, yurt dışı piyasalara ilişkin işlem risklerinden Müşteri'nin sorumluluğunu ortadan kaldırmayacaktır.

- 3.17** Yatırım Kuruluşu verilen emirlerin ifa edileceğini garanti etmez. Yatırım Kuruluşu söz konusu alış bedelini veya satışa konu sermaye piyasası aracının ilgili Borsa'nın düzenlemelerine uygun olarak ve Müşteri menfaatleri gözetilerek en kısa zamanda işlem yaptığı yurt dışı aracı kuruluşa aslen veya kayden iletmekle yükümlüdür. Müşteri emir vermiş olmasının, emrin gerçekleştirileceği manasında olmadığını, Yatırım Kuruluşu'nun bu konuda hiçbir garanti ya da taahhüdünün bulunmadığını, Yatırım Kuruluşu tarafından yetkilendirilmiş üçüncü kişilerden kaynaklanan gecikme ve eksikliklerden veya işlem emrinin gerçekleştirilmesinden dolayı Yatırım Kuruluşu'nun kendisine atfi kabul kusurları dışında herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını peşinen kabul ve beyan eder.
- 3.18** Müşteri, Elektronik İşlem Platformu'nda Yatırım Kuruluşu'nun bilgisi veya kontrolü dışında oluşabilecek hatalı, yanlış ya da eksik veri ve benzeri durumlarda yurt dışı türev araçlara ilişkin emirlerin, Yetkili Kuruluş'un herhangi bir nedenle iptal talebi üzerine Müşteri'ye bildirilmek suretiyle Yatırım Kuruluşu tarafından iptal edilebileceğini, bu nedenle Yatırım Kuruluşu'nun karşılaştığı tüm zarar ve/veya ödemekle yükümlü olabileceği tüm ceza, faiz ve sair masrafların Müşteri hesaplarına yansıtılabileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 3.19** Gerçekleştirilen alış emirlerinde alış bedeli, komisyon ücreti ile tahakkuk edecek her türlü vergi, resim ve harç Müşteri hesabına borç, gerçekleştirilen satış emirlerinde ise satış bedeli Müşteri hesabına alacak ve vergi, resim, harç ile komisyon ücreti ise Müşteri hesabına borç kaydedilir.
- 3.20** Yatırım Kuruluşu Müşteri'nin İşlem Platformu ile ileteceği emirlere ve işlemlere limit koyma hakkını saklı tutar.
- 3.21** Yatırım Kuruluşu Müşteri'nin mali durumu, risk düzeyi ile teminat durumunu dikkate alınarak Müşteri'ye pozisyon açma limiti tahsis eder. Müşterinin işlemlerinin mevzuat ve Ünlü Menkul risk politikaları kapsamında oluşturulan limitler çerçevesinde gerçekleştirilmesi sağlanır.

MADE 4. EMİRLERİN ELEKTRONİK İŞLEM PLATFORMU VASITASIYLA İLETİLMESİ

- 4.1** Müşterinin işlem platformundan yararlanabilmesi için internet erişimini sağlayabilecek bilgisayar, modem ve telefon hattına veya benzeri özelliklere sahip teknik imkânlarla sahip bulunması, işlem platformunun şartlarına uygun yazılımı ve donanımı buldurması ve bu yazılımı ve donanımı kullanabilecek teknik bilgiye sahip olması gerekmektedir. Teknik şartların sağlanamaması veya eksik/yetersiz olması veya gerekli teknik bilgiye sahip olunmaması durumunda işlem platformundan yararlanılamamasının sorumluluğu müşteriye aittir.
- 4.2** Yatırım Kuruluşu Müşteri'nin yararlanacağı işlem platformunun altyapısını, uygulamalarını, şeklini ve içeriğini Müşteri'nin gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan haklarına zarar vermemek koşuluyla değiştirmekte, daraltmakta veya genişletmekte, yeni ürünler/hizmetler ekleyip mevcut ürünlerin/hizmetlerin bir veya birkaçını çıkartmakta serbesttir. Yapılacak değişiklikler Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye en seri iletişim aracıyla bildirilecektir.
- 4.3** Teknik şartların sağlanamaması veya eksiz/yetersiz olması veya gerekli teknik bilgiye sahip olunamaması durumunda işlem platformundan yararlanılamamasının sorumluluğu müşteriye aittir.
- 4.4** İşlem Platformu'nun Müşteri'nin bilgisayarına/mobil cihazına yüklenmesi halinde mülkiyeti Yatırım Kuruluşu'na aittir. Müşteri, sistemin veya Elektronik İşlem Platformu'nun zaman zaman Yatırım Kuruluşu tarafından tedarik edilecek yeni versiyonlarını kabul edeceğini kabul ve beyan eder. Müşteri'nin İşlem Platformu üzerinde kullanım hakkından başka hiçbir hakkı yoktur. İşlem Platformu kapsamındaki uygulamaların logo ve isim dahil üzere markaları Yatırım Kuruluşu'nun yazılı izni olmaksızın kullanılamaz ve başkasının kullanımına sunulamaz. Yatırım Kuruluşu, Elektronik İşlem Platformu'nun Müşteri açısından işlevselliğini ve uygunluğunu garanti etmemekle beraber Elektronik İşlem Platformu için gereken azami özeni gösterecektir. Yatırım Kuruluşu, doğrudan doğruya kendisine atfedilebilecek durumlar haricinde İşlem Platformunun işlevselliği nedeniyle Müşteri'nin maruz kalacağı finansal kayıp, veri kaybı, pazar kaybı ve bunlarla sınırlı kalmamakla üzere hiç bir dolaylı zarardan sorumlu tutulamayacaktır.

- 4.5 Müşteri, işbu sözleşme hükümlerine dayanarak, İşlem Platformu'nu sadece kendisi kullanabilir ve her ne şekilde olursa olsun bir başkasına kullanılamaz, bir başkasını bundan yararlandıramaz, kullanım hakkını devir ve temlik edemez, üçüncü kişi lehine hak ve menfaat sağlayamaz ya da üçüncü kişiye işbu sözleşmeden doğan yükümlülüklerini devredemez. Müşteri hiç bir şekilde kendisinin veya üçüncü kişilerin Elektronik İşlem Platformu'nun ters mühendisliğe ve yeniden dağıtımına tabi tutmayacağını kabul ve taahhüt eder.
- 4.6 Müşteri, İşlem Platformu'nu Yatırım Kuruluşu tarafından tahsis edilen internet sitesi vasıtasıyla kullanılması haricinde, sadece yüklettiği bilgisayarda/mobil cihazda kullanabilir. İşlem Platformu'nu bir başka bilgisayarda, mülkiyeti kendine ait olsa dahi kopyalayamaz, çoğaltamaz, yayınlamaz, yazılım üzerinde hiçbir değişiklik yapamaz. İşlem Platformu'nun çalışıp çalışmadığının test edilmesi Müşteri'nin sorumluluğundadır. Bu hükme aykırılık halinde Yatırım Kuruluşu'nun uğrayacağı zararlardan Müşteri sorumludur.
- 4.7 Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye bildirmek sureti ile işlemlere geçici bir süre için ara verebilir veya tamamen durdurabilir, Müşteri'nin işlem platformu kullanım yetkilerini kaldırabilir.
- 4.8 Müşteri, Elektronik İşlem Platformu'nun internet dâhil elektronik ortamlar üzerinden emir iletebilen bir uygulama olduğunu kabul etmiş olup, bu kapsamda kendisine iletişim hizmeti sağlayan internet servis sağlayıcılardan, mobil iletişim hizmetlerinden, Türkiye'nin ulusal ve/veya uluslararası internet bağlantılarında, mobil iletişim hizmetlerinde yaşanabilecek sorunlardan, kendisi ve/veya Yatırım Kuruluşu merkezli olarak internet hizmetlerinin kesintiye uğramasından, performans kayıplarından Yatırım Kuruluşu'nu doğrudan kusuruna atfedilen haller dışında sorumlu tutamaz.
- 4.9 Müşteri, Elektronik İşlem Platformu aracılığı ile ileteceği emirlerin gönderilmesinde kullanılacak şifreyi ve kullanıcı adını/hesap numarasını ve İşlem Platformuna ilişkin bilgileri gizli tutmakla yükümlüdür.

MADDE 5. İŞLEM TEMİNATLARINA İLİŞKİN ESASLAR

- 5.1 Müşteri, alım satım emirlerinin uygulanabilmesi için her bir varlık/varlık çifti ve/veya hesap bazında Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen ve Müşteri'ye bildirilen teminat tutarını Yatırım Kuruluşu nezdinde bulundurmakla yükümlüdür. Teminat tesis edilmeden işlemlere başlanamaz. Müşterinin yatırım hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde Yatırım Kuruluşu Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesinden sorumlu değildir.
- 5.2 İşlem Teminatı tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlar, Yatırım Kuruluşu, yetkili kuruluş ve/veya ilgili Borsalar tarafından belirlenir. Yatırım Kuruluşu ve/veya Borsa, hesap bazında değişen oran ve tutarlarda farklı işlem teminatı belirleyebilir. Kaldıraçlı işlemlerde pozisyonun ilk açıldığı sırada uygulanacak kaldıraç oranı 10:1'i geçemez. Hesap açılışı sırasında başlangıç teminat tutarı 50.000 TL veya muadili döviz tutarını hesaba yatırılmalıdır. İşlemlere başlamadan önce veya başladıktan sonra hesaptan nakit çekilmesi veya başka bir kuruma virman yapılması suretiyle başlangıç teminat tutarının 50.000.- TL veya muadili döviz tutarının altına düşürülmesi halinde pozisyon açılmaz. İşlemlere başladıktan sonra zarar edilmesi neticesinde teminat tutarının 50.000.- TL veya muadili döviz tutarının altına düşmesi durumunda işlemlere devam edilebilir. Başlangıç teminat tutarı 50.000 TL veya muadili döviz tutarının üstünde işlemlere başlayan Müşteri için işlemlerin devamında, uğranılan zarar nedeniyle teminatın bu tutarın altına düşmesi durumunda kaldıraç oranında değişiklik yapılmayabilir. Söz konusu oranların daha sonra değiştirilebilmesi için Müşteri'nin yazılı onayı alınır. Yatırım Kuruluşu tarafından tevsik edilebilmesi şartıyla elektronik ortamdaki her türlü araç yoluyla Müşteri onayı alınması mümkündür.
- 5.3 İşlem Teminatları, başlangıç ve sürdürme teminatları olarak iki kademe belirlenir.
- Başlangıç Teminatı:** Başlangıç teminatı, işlemlere başlanabilmesi ve pozisyon alınabilmesi için müşteri tarafından yatırılması gereken asgari teminat tutarıdır. Başlangıç teminat oranı yatırılan teminat tutarının ilk açılan toplam pozisyon tutarına olan oranı olacak şekilde, Yatırım Kuruluşu tarafından işbu Sözleşme'nin ekinde yer alan Teminat ve Kaldıraç Oranları Formu'nda yer alan Kaldıraç Oranı üzerinden belirlenir.
- Sürdürme Teminatı:** İşlemler süresince sahip olunması gereken asgari teminatıdır. Sürdürme teminatı değerlendirilmiş teminat tutarının sahip olunan pozisyon büyüklüğüne oranı olarak Yatırım Kuruluşu tarafından işbu Sözleşme'nin ekinde yer alan Teminat ve Kaldıraç Oranları Formu'nda yer alan Kaldıraç Oranı üzerinden belirlenir. Yatırım Kuruluşu başlangıç ve sürdürme teminatlarının artırılmasını Müşteri'den isteyebilir, ek olarak olağanüstü durum teminatı talep edebilir. Bu gerekçe ile Müşteri, teminat tutar ve oranlarında Yatırım Kuruluşu tarafından yapılabilecek değişiklikler nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun farklı tutar ve oranlarda teminat talebinde bulunabileceğini ve söz konusu işlem teminatının ilk talepte derhal hesaba yatırılacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri bahsi geçen taahhüdünü yerine getirinceye kadar Yatırım Kuruluşu emir kabul etmeme hakkına sahiptir. Bu durumda Müşteri işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür.
- CFD (Fark Kontratları) işlemlerinin teminatlandırılmasına ilişkin ilave hükümler işbu sözleşmenin "CFD ürünlere ilişkin özel Hükümler" maddesinde açıklanmış olup, bu maddede belirtilen koşullara ilave olarak uygulanacaktır.
- 5.4 Kaldıraçlı işlemler ve CFD'lerle ilgili olarak yatırılan teminat tutarının üzerinde bir kayba uğratabilecek şekilde, Kurul düzenlemelerinde tanımlanan Genel Müşteri'ye ve Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri'ye işlem yaptırılamaz. Müşteri'nin piyasa koşullarından dolayı teminatından daha fazla zarara uğraması halinde söz konusu zarar genel Müşteri'den ve talebe dayalı profesyonel Müşteri'den talep edilemez. Talebe dayalı profesyonel Müşteri'nin yazılı olarak talep etmesi halinde bu madde hükmü uygulanmaz.
- 5.5 Müşteri'nin hesabında bulunan teminat tutarı, işlemlerin gerektirdiği teminat tutarının altına düştüğü takdirde, Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tamamlamasını talep eder. Müşteri teminat tamamlama yükümlülüğünü derhal yerine getirmekle yükümlüdür.
- 5.6 Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde vadeli işlem sözleşmelerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle müşterinin mevcut teminatının Sürdürme Teminatının altına düşmesi durumunda, Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. Müşteri bu durumda teminatlarını Başlangıç teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.
- 5.7 Müşteri sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa Kuralları ve ilgili vadeli işlem sözleşmesi hükümleri ile Yatırım Kuruluşu'nun risk politikalarına göre belirlediği tutarlarda yatırım hesabında yeter miktarda Başlangıç ve Sürdürme Teminatı bulundurmamakla yükümlüdür. Yatırım Kuruluşu Borsa kuralları ve ilgili vadeli işlem sözleşmesi hükümlerinde belirtilen asgari teminat oranlarının üzerinde bir teminat oranı belirleyebilir. Müşteri buna uymak zorunda olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.8 Teminat tamamlama çağrılarını Yatırım Kuruluşu tarafından müşteriye sözlü, yazılı, Elektronik İşlem Platformu ve her türlü iletişim araçları üzerinden yapılabilir. Yatırım Kuruluşu'nun bu çağrıyı göndermesi veya yapması durumunda Müşteri'nin bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde başka herhangi bir ihbara gerek olmaksızın temerrüde düşmüş sayılacağını, temerrüde düşmesine neden olan ilgili pozisyonların Yatırım Kuruluşu tarafından otomatik olarak kapatılacağını ve pozisyon kapama işlemi nedeniyle maruz kalabileceği zararın tümünün kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.9 Müşteri'nin temerrüt durumu ortadan kalkmadan risklerinin artmasına yol açacak şekilde yeni pozisyon almaya yönelik emirleri Yatırım Kuruluşu tarafından kabul edilmez. Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'nin açık pozisyonlarının tek tarafı olarak, otomatik şekilde kapatılabileceği pozisyon kapatma oranı işbu Sözleşme'nin ekinde yer alan Teminat ve Kaldıraç Oranları Formu'nda belirtilmiştir. Müşterinin anlık olarak değerlendirilen toplam varlığının, mevcut açık pozisyonlar için gerekli olan teminata oranı pozisyon kapatma seviyesine indiğinde Elektronik İşlem Platformu en zarardaki işlemi/işlemleri kapatmak suretiyle Varlık/Başlangıç Teminatı oranını, pozisyon kapatma seviyesinin üzerine çıkarmaya çalışır. Bu işlem pozisyon kapatma seviyesinin üzerine çıkılana kadar devam eder.
- 5.10 Müşterinin Elektronik İşlem Platformu aracılığı ile ilettiği emirlerle ilişkin teminat kontrolleri otomatik ve anlık olarak yapılmakta olup

Müşteri, kendisine herhangi bir iletişim aracı ile belirli bir anda yapılabilecek tüm teminat tamamlama çağrısı ve/veya teminata ilişkin bildirimlerin bağlayıcı olduğunu, bu bildirimlere uygun hareket edeceğini, bu bildirimlere uyulmaması nedeniyle karşılaşılabileceği her türlü zarar, ziyan ve kayıptan kendisinin sorumlu olduğunu, bu nedenle Yatırım Kuruluşu'na her ne nam altında olursa olsun herhangi bir talep ya da itirazda bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

- 5.11 Kaldıraçlı alım satım ve CFD işlemlerinde yalnızca nakit olarak Türk Lirası ve konvertibl döviz teminat olarak kabul edilir. Müşteri hesabındaki Yatırım Kuruluşu'nun bu maddede belirtilen işlem teminatları dışında ilave teminat talebinde bulunabileceğini kabul ve beyan eder. Müşteri tarafından aksi talep edilmediği sürece, Müşteri'nin yatırım hesabındaki bakiyeler ABD doları olarak tutulur. Müşterinin yatırım hesabında bulunan teminatın, emrin gerçekleştirileceği para biriminden farklı para birimi cinsinden olması veya işlemler sonucunda hesabına aktarılan kar/zararın farklı bir para birimi cinsinden oluşması durumunda, bu tutarlar, müşterinin onayına gerek olmaksızın Yatırım Kuruluşu'nun çalıştığı Bankalardan alınan güncel kurlar baz alınarak Yatırım Kuruluşu tarafından ilgili para birimine dönüştürülür. Müşteri, bu işlemlerde kullanılacak döviz kurlarına hiçbir itirazı olmayacağını, Yatırım Kuruluşu'nun döviz kurları hareketleri nedeniyle doğacak zararların sorumlu olmadığını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.12 Müşteri, ilave teminatın yatırılmadığı veya sürdürme teminatının tamamlanmadığı durumlarda açık pozisyonlarının bir kısmının ya da tamamının Yatırım Kuruluşu tarafından tasfiye edilebileceğini; sürdürme teminatı tamamlanmaya kadar veya ilave teminat yatırılmaya kadar yeni pozisyon açamayacağını kabul ve beyan eder. Stop out seviyesi (otomatik pozisyon kapatma) sözleşmede düzenlenmiştir.
- 5.13 Yatırım Kuruluşu Müşteri'nin açabileceği pozisyonlara, varlık çifti bazında sınırlama getirebilir. Bu durumda Müşteri'ye en seri iletişim aracı ile bildirimde bulunulur.
- 5.14 Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin açabileceği pozisyonlara belirlenen işlem teminatı tutarı ve pozisyon büyüklükleri yanı sıra varlık çifti bazında da sınırlama getirebilir. Müşteriye bu sınırlamalar en seri iletişim aracı vasıtasıyla bildirilir. Açık pozisyonların veya toplam teminatın Müşteriye bildirilmiş olan pozisyon/teminat limitlerine ulaşması sonrasında Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye en seri iletişim aracı ile bildirimde bulunarak her bir işlem bazında aşan kısım için alınan pozisyonu kapatmaya ve diğer önlemleri almaya yetkilidir.
- 5.15 İşlem yapmak üzere Müşteri tarafından yatırılan teminat Yatırım Kuruluşu tarafından kaldıraçlı işlem ve CFD işlemlerinde kullanılmak üzere kabul edilecek olup, bankacılık düzenlemeleri uyarınca ilgili nakdin mevduat toplama anlamına gelebilecek şekilde değerlendirilmesi mümkün değildir. Bu bağlamda Müşteri'ye herhangi bir nema ödemesi yapılamaz. Müşteri, işbu Sözleşme kapsamında gün içinde herhangi bir emrine konu olmayan ve gün sonu itibarıyla alacak bakiye veren hesabındaki geçici nakdin, Yatırım Kuruluşu tarafından nemalandırılmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.16 Yurtdışı tezgahüstü türev araçlar işlemleri için bulundurulması gereken teminatlar ve müşteri varlıkları, Yatırım Kuruluşu ile Yetkili Kuruluş arasında akdedilen sözleşmeler gereğince yetkili olan kurum ya da kuruluşlar nezdinde ve/veya ilgili Yurtdışı Borsa Takas Merkezinde saklanır.
- 5.17 Teminatlar rehnedilemez, kullanım amaçları dışında tasarruf edilemez, üçüncü kişilere devredilemez. Müşteri'den alınan teminatlarla ilişkili olarak Kanun'un 46. ve 47. madde hükümleri saklıdır.

MADDE 6. CFD İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ÖZEL HÜKÜMLER

- 6.1 CFD işlemlerinin yapılabileceği işlem saatleri, bu işlemlere dayanak teşkil eden Türev Araçların işlem gördüğü organize piyasadaki işlem saatleri ile sınırlıdır. Müşteri bu dönemlerde işlem yapabileceğini, bu işlem saatleri dışında verilen emirlerin ilgili piyasanın açılmasıyla işleme konacağını kabul ve beyan eder. Yatırım Kuruluşu işlem saatlerini ve güncellemeleri, elektronik ortamda veya internet sitesi aracılığı ile Müşteri'ye bildirir.
- 6.2 Müşteri CFD işlemleri için Yetkili Kuruluş tarafından belirlenen ve Yatırım Kuruluş tarafından kendisine elektronik ortamda ve/veya her türlü iletişim aracı ile bildirilen başlangıç ve sürdürme teminat tutarlarının/oranlarının geçerli olacağını; CFD işlemlerine dayanak teşkil eden türev araçların ilgili Borsalarda belirlenen teminat oranlarının/tutarlarının değişmesi durumunda; Yetkili Kuruluş ve

Yatırım Kuruluşu'nun da bu değişikliğe istinaden teminat oranlarında/tutarlarında değişiklik yapabileceğini kabul ve beyan eder. Yatırım Kuruluşu, Yetkili Kuruluş'un talebi üzerine başlangıç ve sürdürme teminatlarının artırılmasını Müşteri'den isteyebilir. Bu durumda Müşteri işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırımla yükümlüdür.

- 6.3 Müşteri CFD İşlemlerindeki açık pozisyonlarını en geç Yatırım Kuruluşu tarafından herhangi bir iletişim kanalı vasıtasıyla kendisine bildirilmiş olan pozisyon kapatma tarihlerinde kapatmakla yükümlü olduğunu, bildirilen tarihte pozisyon kapatılmadığı takdirde Yatırım Kuruluşu'nun bu pozisyonları piyasa fiyatlarından re' sen tasfiye yetkisinin bulunduğunu ve bu durumda tasfiye işlemi neticesinde maruz kalınabilecek zararın tümüyle kendisine ait olacağını kabul ve beyan eder.
- 6.4 Bir hisseye dayalı CFD işlemlerinde ilgili dayanak varlığına fiziken sahip olunmadığı için bu varlığın sağladığı oy hakkı ve kar payı gibi haklara sahip olunamamaktadır.
- 6.5 Müşteri, CFD işlemlerindeki açık pozisyonları üzerinden Yatırım Kuruluşu'nca uygun görülecek Swap işleminin (Taşıma Maliyeti) yapılabileceğini kabul ve beyan eder. Swap gecelik olarak yapılabileceği gibi Müşteri'nin bir günden uzun süre ile pozisyon taşıyacağı hallerde, vade, pozisyon taşıma süresine göre de belirlenebilir. Swap işleminin vadesi, yurtdışı veya yurtdışı piyasaların tatil olduğu zamanlar ile hafta sonu tatillerinin söz konusu olduğu hallerde, bahse konu tatil süreleri dikkate alınarak Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenir. Swap işleminde uygulanacak faiz oranları söz konusu işlemin gerçekleştirildiği tarihte piyasada geçerli faiz oranları dikkate alınarak Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenir. Hesaplanan faiz gelir/giderlerinin işlem platformunda baz alınan para birimine çevrilmesinde Yatırım Kuruluşu'nun belirleyeceği döviz kurları uygulanır.
- 6.6 Bir CFD Sözleşmesi, sözleşmeye konu Dayanak Varlık, ilgili Piyasa veya Yatırım Kuruluşu aksini gerektirmediği takdirde, genellikle belirli bir kapanış tarihi olmayan, açık uçlu bir sözleşme olarak değerlendirilir. Hem açık uçlu hem de sabit vadeli CFD Sözleşmeleri, Müşteri Yatırım Kuruluşu'na açık CFD Sözleşmesini kapatması talimatını verinceye (ve Yatırım Kuruluşu bu talimatı kabul edip talimat üzerine harekete geçinceye) kadar veya kesin kapanış tarihine kadar her işlem günü devrolacaktır.
- 6.7 Müşterinin bir CFD Sözleşmesi açtığı ve bu CFD Sözleşmesinin Dayanak Varlığının bir petrole endeksli uzun dönemli sözleşme olduğu durumlarda, Müşteri böyle bir CFD Sözleşmesinin sabit vadeli bir sözleşme olduğunu kabul eder. Bu demektir ki, Sözleşmenin bir kesin kapanış tarihi vardır ve bu tarih Müşteriye Yatırım Kuruluşu'nun internet sitesi veya işbu şartlar altında Yatırım Kuruluşu'na tanınan herhangi başka bir yolla bildirilecektir. Müşterinin böyle bir CFD Sözleşmesini kesin kapanış tarihinden önce kapatmaması halinde Yatırım Kuruluşu CFD Sözleşmesini kendiliğinden kapatacağıdır. Müşteriden alınacak bir istek üzerine Yatırım Kuruluşu bir sonraki İş Günü aynı CFD Sözleşmesini komisyon karşılığı açabilir, ancak bunu yapmakla yükümlü değildir.

MADDE 7. TAŞIMA MALİYETİ/KAZANCI

- 7.1 Uluslararası piyasalarda, döviz cinslerinin faiz farklılıklarının fiyatta yansıtılması ile açık pozisyonların taşıma maliyetleri/kazançları (Swap Points) ortaya çıkar. Taşıma maliyetleri/kazançları gecelik olarak belirlenebileceği gibi pozisyon taşıma süresine göre de belirlenebilir. Söz konusu maliyet/kazanç, sahip olunan pozisyonun yönüne göre Müşteri hesabına yansıtılır. Taşıma maliyeti/kazanç faiz oranları söz konusu işlemin gerçekleştirildiği tarihte piyasada geçerli olan faiz oranları ve yurtdışı piyasaların tatil olduğu zamanlar ile hafta sonu tatilleri dikkate alınarak Yatırım Kuruluşu tarafından tek taraflı olarak belirlenir. Hesaplanan faiz tutarlarının, faiz gelirinin/giderinin tespitinde baz alınacak para birimine çevrilmesinde Elektronik İşlem Platformunda oluşan anlık döviz kuru uygulanır.
- 7.2 Müşteri Taşıma maliyetleri/kazançlarına ilişkin swap miktarlarının Yatırım Kuruluşu tarafından tek taraflı olarak belirlenebileceğini ve piyasada oluşabilecek değişiklikleri kabul ve beyan eder. Hesaplanan swap tutarlarının tespitinde baz alınacak para birimine çevrilmesinde Elektronik İşlem Platformunda oluşan anlık döviz kuru uygulanır.

MADDE 8. SCALPING

- 8.1** Yatırım Kuruluşu scalping metodları kullanan Müşteri'nin işlemlerini iptal etme hakkını saklı tutar. Müşteri'nin scalping niteliği taşıyan işlemlerinden dolayı Yatırım Kuruluşu'nun doğrudan veya dolaylı olarak bir zarara uğraması halinde, Yatırım Kuruluşu uğrayacağı her türlü zararı tazminini Müşteri'den talep etme hakkına sahiptir.
- 8.2** Yatırım Kuruluşu, kendi takdirinde olmak üzere, makul çerçevede Müşteri'nin anormal işlem faaliyeti gösterdiğini yahut hatalı fiyatlandırmadan(kotasyondan) istifade etmeye yönelik alım satım stratejileri benimsediğini yahut genel itibarıyla kötü niyetli hareket ettiğini tespit ettiği takdirde;
- Yazılı bildirimde bulunmak suretiyle işbu Sözleşmeyi derhal feshetme veya
 - Kotasyonu askıya alma, fiyat aralıklarını (spread) genişletme veya istismar edici işlemlerini önlemek için gereken her türlü sair önlemleri alma hak ve salahiyetine sahiptir.

MADDE 9. VARLIKLARIN FİYATLANDIRILMASI VE DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Kaldıraçlı işlemlerin gerçekleştirileceği fiyatları genel piyasa koşulları ve gerçeğe uygun değerleri ile uyumlu olarak Yatırım Kuruluşu tarafından nesnel bir biçimde belirlenir. Portföy aracılığı faaliyeti kapsamında Müşteri'ye sunulacak alım satım fiyatları arasındaki farklar Yatırım Kuruluşu tarafından genel piyasa koşullarına uygun ve tutarlı bir şekilde belirlenir. Alım satım fiyat farklarının sabit veya değişken olarak belirlenmesi mümkündür. Sabit fark garantisi verilen ürünlere ilişkin olarak piyasa şartları gereği zorunlu değişiklik yapılmasını gerektirecek olası koşullar, önceden Müşteri'ye bildirilir.

CFD işlemleri dayanak varlık esas alınarak Yetkili Kuruluş tarafından fiyatlandırılır.

Müşteri'nin hesabındaki açık pozisyonlar Elektronik İşlem Platformu üzerindeki anlık fiyatlar üzerinden değerlendirilir.

MADDE 10. İŞLEMLERİN TASFİYESİ VE REHİN HAKKI

- 10.1** Müşteri, açık pozisyonlarını ters işlem yoluyla kapatarak karını/zararını realize eder. Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu tarafından uygun görülmesi halinde açık pozisyonlarını kısmen veya tamamen kapatması mümkündür.
- 10.2** Yatırım Kuruluşu, Müşteri tarafından açık pozisyonun kapatılması talimatı verildiği zaman, açık pozisyonu tasfiye ederek oluşan karı ve zararı kaydı olarak kendi nezdindeki Müşteri hesaplarına yansıtacaktır. Müşteri'nin işlem neticesinde kar elde etmesi ve bu karı tahsil etmek istemesi durumunda, Yatırım Kuruluşu, kar tutarını pozisyonun kapatılması talimatını izleyen 2 (iki) iş günü içerisinde Müşteri tarafından bildirilen banka hesabına yatıracaktır. Müşteri işbu sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemler neticesinde açılmış ve açılacak hesaplar, emanet hesap muhteviyatı, her nevi menkul kıymetler ve kıymetli evrak ile bunların dönemsel getirileri de dâhil olmak üzere her türlü hak ve alacağının, Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilmiş amacıyla sınırlı olmak üzere, söz konusu amacın gerçekleştirilmesi için Yatırım Kuruluşu tarafından sunulan hizmetlerden doğmuş ve doğacak borç ve yükümlülüklerinin rehinli teminatını teşkil ettiğini ve Yatırım Kuruluşu'nun bunlar üzerinde hapis hakkının bulunduğunu kabul ve taahhüt eder. Şöyle ki, söz konusu rehin ve/veya hapis hakkının kullanılması için rehinli ve/veya hapse konu teminat ile menkul kıymet arasında birebir bağlantı bulunması gerekmektedir. Rehlin hakkı, söz konusu nakdin ve/veya varlıkların Yatırım Kuruluşu'na teslimi anında kurulur ve Müşteri yükümlülüklerinin tamamen ifasına kadar devam eder.
- 10.3** Müşterinin işbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan borç ve alacakları üzerinde Yatırım Kuruluşu'nun hapis, takas ve mahsup hakkı, 4721 sayılı Medeni Kanun'un 950-954. Maddesi hükümlerine ve ilgili sair mevzuata uygun olarak icra edilir.
- 10.4** Müşteri işbu Sözleşmenin imzası ile birlikte, 6362 Sayılı Kanunun 47. Maddesinin 1.fıkrası kapsamında Yatırım Kuruluşu'na teminat olarak tevdi ettiği sermaye piyasası araçlarının mülkiyetini Yatırım Kuruluşu'na devrettiğini kabul eder.
- 10.5** Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun alacağını işbu Sözleşme kapsamında vermiş olduğu teminatın karşılığını kabul eder; bununla birlikte alacağın karşılanması söz konusu olduğunda herhangi bir ihbar veya

ihbarda bulunma, süre verme, adli veya idari merciden izin ya da onay alma, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi herhangi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın, Yatırım Kuruluşu teminat konusu sermaye piyasası araçlarını ve/veya varlıklarını, aksinin öngörülemediği kaydıyla, dilediği fiyattan, dilediği zamanda resen satarak/alarak veya açık pozisyonlarını ters işlemle kapatarak işlem bedelinden alacağını karşılama veya bu araçların değerini borç yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.

- 10.6** Ödemelerin USD/EUR/TL cinsinden yapılması esastır. Ancak Müşteri'nin ödemenin farklı bir para birimi cinsinden yapılmasını talep ettiği hallerde ödenecek tutar Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenecek anlık kurlar üzerinden ilgili para birimine çevrilecektir.
- 10.7** Yatırım Kuruluşu, dilediği zamanda, belirli zamanda geçerli olan teklifinde bulunan herhangi bir hizmeti vermeyi bırakabilir ve/veya ürünleri çıkarabilir. Eğer Müşteri durdurulan bir hizmet ya da çıkarılan bir ürün kapsamında bir açık pozisyona sahipse, Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye mümkün olduğu durumda yazılı olarak bir hizmeti durdurmak ya da bir ürünü çıkartmak istediği konusunda bildirim makul zamanda gönderecektir. Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye bu tür bir etkilenen ürün ya da hizmette sahip olduğu tüm açık pozisyonları kapatması için en az iki (2) iş günü sağlamaktır. Fakat Yatırım Kuruluşu'nun makul görüşüne göre bunu gerçekleştirmenin gerekli ya da adil olmadığı durumda, Yatırım Kuruluşu daha kısa bir bildirim süresi verme ya da bildirim vermeme hakkını saklı tutar. Bildirim verildiği durumda, Müşteri bu tür etkilenen ürün ya da Hizmet ile ilgili olarak Yatırım Kuruluşu'nun bildiriminde belirtilen tarihte önce tüm emirleri iptal etmeli ve/veya tüm açık pozisyonları kapatmalıdır. Müşteri bunu yapmadığı durumda Yatırım Kuruluşu, ilgili tarihte etkilenen hizmet ya da ürünle ilgili olarak mevcut tüm emirleri bildirimde belirtilen şekilde iptal edecek ve tüm açık pozisyonları kapatacağıdır.

MADDE 11. TARAFLARIN BİRBİRİNE BİLGİ VERME ESASLARI

- 11.1** Müşteri hesabında gerçekleşen tüm kaldıraçlı işlemlere, CFD işlemlerine ve tüm varlık giriş, çıkış ve transferlerine, kapanan pozisyonlarda oluşan kesin kar ve zarar tutarlarına, açık pozisyonlara ilişkin olarak potansiyel kar ve zarar tutarlarına, hesabına tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergi tutarlarına ve hesabın teminat durumlarına ilişkin bilgilere Elektronik İşlem Platformu üzerinden erişim sağlar.
- 11.2** Aynı gün, alınan ve satılan sermaye piyasası aracının cins, miktar, fiyat veya primi ile Müşteri'ye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarını gösterecek şekilde düzenlenen Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri İşlem Sonuç Formu mütteselil numara taşıyacak şekilde elektronik olarak düzenlenerek, Müşteri'nin Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin eki Müşteri Bilgi Formu'nda beyan ettiği tercihi doğrultusunda, elektronik ortamda ya da posta ile müşteriye gönderilir veya formlara elektronik ortamda erişim sağlanır.
- 11.3** Yatırım Kuruluşu aylık olarak, alınan tüm pozisyonlara ilişkin olarak, tarih, zaman, fiyat ve miktara; kapatılan pozisyonlara ilişkin kesin kar ve zarar tutarlarına; açık pozisyonlara ilişkin mevcut kar ve zarar tutarlarına; Yatırım Kuruluşu nezdinde tutulan nakit, menkul kıymet ve diğer varlıklara ilişkin tüm hareketlere; hesaba tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergilere ve teminat durumlarına ilişkin bilgileri içeren hesap ekstresi, ilgili dönemi izleyen 7 gün içerisinde Müşteri'nin adresine taahhütlü olarak gönderecektir. Ancak Müşteri'nin Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin eki Müşteri Bilgi Formu'nda beyan ettiği talebi üzerine söz konusu aylık bildirimler Müşteri tarafından beyan edilecek elektronik posta adresine aynı süre içinde elektronik ortamda gönderilebilir ya da Müşteri'nin bu bilgilere elektronik ortamda erişimine imkân sağlanabilir.
- 11.4** Müşteri'nin Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin eki Müşteri Bilgi Formu'nda beyan ettiği talebi üzerine profesyonel Müşteri'ye rapor ve ekstre gönderilmeyebilir. Ayrıca ilgili dönemde Müşteri'nin hesabında herhangi bir hareket bulunmaması halinde bildirimde bulunulmayabilir.

MADDE 12. TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

- 12.1** Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye hiç bir şekil ve surette ön ihbara veya ihbarda bulunmaksızın yazılım, donanım ve iletişim sistemlerinde değişiklikler yapabilir. Müşteri, bu durumun işbu Sözleşme'nin feshi

sonucunu doğurmayacağını ve tazminat talep etmeyeceğini gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

- 12.2 Yatırım Kuruluşu, İşlem Platformu'nun işbu Sözleşme'nin koşullarına uygun olarak kullanılıp kullanılmadığını dilediği zamanda denetleme hakkına sahiptir. İşbu denetimin usulüne uygun bir şekilde ve gerektiği gibi yapılmasını teminen, Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na ilgili dokümanları derhal sunacağını, sunulmasını sağlayacağını ve bu yükümlülüğe aykırı hareketinin bu sözleşmenin hükümlerine aykırı hareket etmek olarak yorumlanacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 12.3 Müşteri, alım satım emirlerini internet de dâhil elektronik ortamlarda iletmesi için Yatırım Kuruluşu tarafından kendisine verilecek kullanıcı kodu ve şifrenin gizliliğinin özenle sağlanması ve yetkisiz üçüncü kişilere verilmemesi ve/veya kullandırılmaması ile yükümlüdür. Müşteri söz konusu yükümlülüğe uymaması nedeniyle doğabilecek her türlü zarar, ziyan ve kayıptan sorumlu olduğunu, bu nedenle Yatırım Kuruluşu'na her ne nam altında olursa olsun herhangi bir itiraz ve talepte bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 12.4 Müşteri, işbu Sözleşme hükümlerine göre İşlem Platformu'nun bulunduğu bilgisayarın veya eğer varsa, işlem yapılmasını sağlayan ilgili şifrenin çalınma, kayıp veya üçüncü şahısların eline geçmesi durumunda en seri haberleşme aracı ile derhal Yatırım Kuruluşu'na bilgi verecektir. Söz konusu durumlarda Müşteri tarafından bildirim yapılmaması halinde Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na her ne nam altında olursa olsun herhangi bir sorumluluk atfedilemeyeceğini gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri tarafından geçerli yollardan yapılan bildirim sonucunda, İşlem Platformu kullanımına kapatılabilecektir. İşlem Platformu aracılığı ile bildirim anına kadar gerçekleştirilen işlemlerden doğabilecek doğan herhangi bir tutardan (zararlar dâhil ve fakat bununla sınırlı olmaksızın) Müşteri sorumludur.
- 12.5 Yatırım Kuruluşu, İşlem Platformu için Müşteri'den ücret ve/veya komisyon talep edebilir. Müşteri, İşlem Platformu'nu kullanarak işlem yapacağı Borsa tarafından veri yayını için talep edilecek ücretlerin ve komisyonların, kendisi tarafından onaylanması halinde Yatırım Kuruluşu tarafından yatırım hesabından tahsil edileceğini gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, özel bir veri satın almak istemesi durumunda, ilgili Borsa'da işlem yapmayacak olsa dahi bu özel verinin ücretini ödeyecektir.
- 12.6 Müşteri, Elektronik İşlem Platformu'nun kullanımı nedeniyle hiçbir şekilde ve surette kendisi ve/veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan veya dolaylı, maddi ve manevi zararlar, kar mahrumiyeti ve her ne nam altında olursa olsun her türlü zarardan hiçbir şekilde Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutamaz ve bunlara ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu'ndan hiçbir hak ve alacak talebinde bulunamaz.

MADDE 13. ÜCRET veya KOMİSYONUN TESPİT VE ÖDENME ESASLARI

- 13.1 Bu sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek işlemlere uygulanacak masraf, ücret ve komisyonlar işbu sözleşmenin ekinde yer alan Komisyon ve Masraf Tarifesinde belirtilmekte olup, Müşteri söz konusu masraf, ücret ve komisyonları Yatırım Kuruluşu'na ödemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 13.2 Müşteri'nin hesabına yatırılacak paralar ve işbu sözleşme çerçevesinde yaptığı işlemler üzerinden tarh ve tahakkuk ettirilen her türlü vergi, harç ve ücretlerin ödenmesine ilişkin yükümlülük Müşteri'ye aittir.
- 13.3 Yatırım Kuruluşu, Elektronik İşlem Platformu için Müşteri'den Ücret ve/veya komisyon talep edebilir. Müşteri, Elektronik İşlem Platformunu kullanarak işlem yaptığı halde Yatırım Kuruluşu'ndan üçüncü kişi ve/veya kurumların veri yayını için talep edebilecekleri ücretlerin ve komisyonların Yatırım Kuruluşu tarafından yatırım hesabından tahsil edileceğini gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, özel bir veri satın almak istemesi durumunda, işlem yapmayacak olsa dahi bu özel verinin ücretini ödeyecektir.
- 13.4 Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlere uygulanacak masraf, ücret ve komisyonlar işbu sözleşmenin ekinde yer almakta olup, Müşteri tarafından Yatırım Kuruluşu'na ödenecektir. Yatırım Kuruluşu, bu ödemeleri Müşteri'nin kendi nezdinde bulunan hesabından re' sen tahsil edebileceği gibi, hesapta yeterli meblağ yoksa hesapta bulunan sermaye piyasası araçlarının re' sen satışı ile de tahsil edebilir. Yatırım Kuruluşu'nun alacağını Müşteri'nin hesabından veya hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarının satışı yoluyla re' sen tahsil edemediği durumlarda, söz konusu bedeller başka ihtara gerek

kalmaksızın temerrüt faizi ile birlikte Müşteri tarafından derhal ve ilk talep anında Yatırım Kuruluşu'na ödenecektir.

MADDE 14. SAKLAMA-TAKAS VE VERGİ

- 14.1 İşlemlere ilişkin Müşteri'den alınan teminatlar Kurul düzenlemeleri doğrultusunda Takasbank nezdinde tutulur.
- 14.2 Müşteri, saklama hizmeti nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun talep edeceği her türlü ücret, komisyon, vergi ve masrafların Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'nin yatırım hesabından tahsil edileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 14.3 Müşteri'nin işbu sözleşme çerçevesinde yaptığı işlemlerden dolayı Türkiye içinde ve/veya işlem yaptığı piyasanın tabi olduğu mevzuat kapsamında doğabilecek vergi yükümlülükleri Müşteri'nin sorumluluğundadır. Müşteri, yurt dışındaki piyasalarda işbu Sözleşme kapsamında yapılacak işlemler nedeniyle, ilgili ülke mevzuatına göre denemesi söz konusu olabilecek her türlü vergi ve benzeri kesintilerle ilgili olarak belge ve vesika temini konusunda Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğu ve taahhüdü bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin ilgili mevzuat uyarınca vergi indiriminden yararlanmamasından hiçbir şekilde sorumlu olmayacaktır.

MADDE 15. MUACCELİYET VE TEMERRÜT

- 15.1 Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri saklı kalmak kaydıyla aşağıda belirtilen hallerin vukuunda kaldıraçlı işlemler ve CFD işlemlerinden doğan borç muaccel hale gelmiş ve Müşteri temerrüde düşmüş sayılır.
- a) Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan teminat tamamlama bildirimine rağmen müşterinin süresi içerisinde ve usulüne uygun olarak teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmemesi,
- b) Müşteri'nin bu sözleşmede yer alan herhangi bir edimini yerine getirmemesi,
- c) Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından Müşteri ya da teminat olarak verilen nakit ve/veya diğer varlıklar aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte karar verilmesi halinde Yatırım Kuruluşu'nun alacağını kısmen veya tamamen karşılıksız kalması.
- 15.2 Müşteri temerrüde düştüğü hallerde Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin temerrüde ilişkin hükümlerinin uygulanacağını kabul ve beyan eder.

MADDE 16. YATIRIM KURULUŞUNUN SORUMLULUĞUNUN OLMADIĞI DURUMLAR

- 16.1 Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun, Türkiye'de meydana gelebilecek ekonomik, sosyal veya politik karışıklıklar; Yatırım Kuruluşu'nun faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bölgesel ve küresel savaşlar, ulusal, bölgesel veya global ekonomik krizler ve dalgalanmalar, Türkiye'nin veya diğer ülkelerin kambyo rejimlerine, emtia ve kıymetli maden piyasalarına getirebilecekleri kısıtlamalar, doğal afetler ve olağandışı piyasa koşulları, fiyatlama ve pozisyon aldığı yurtdışı kurumların getirdiği ek tedbirler gibi nedenlerle veya Türkiye'de ve diğer ülkelerde yapılabilecek yasal düzenlemeler, kamu otoritelerinin tasarrufları ya da bunlardan farklı olarak, önceden tahmin edilmesi ve gerekli ihtimam gösterilmek suretiyle üstesinden gelinmesi mümkün olmayan diğer olaylar ya da sebepler nedeniyle, iş bu Sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getiremeyeceğini ve bunlardan dolayı Müşteri'ye karşı herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul eder. Müşteri bu gibi hallerin oluşması neticesinde var olan açık pozisyonların bir kısmının veya tamamının müşteriye bildirim yapılmak suretiyle Yatırım Kuruluşu tarafından kapatılabileceğini kabul ve beyan eder.
- 16.2 Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye sunacağı fiyat kotasyonlarının piyasada oluşan fiyat kotasyonları ile uyumlu olması için makul çabayı gösterecektir. Ancak fiyat sağlayıcı kuruluşlarla olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler, olağandışı piyasa koşulları ve belirli bir varlık/varlık çifti ile ilgili likidite sorunları nedeniyle Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla sunulacak fiyat kotasyonları ile piyasada oluşan fiyat kotasyonları arasında farklılıklar oluşabilecektir. Müşteri, yukarıda bahsi geçen farklılığın oluşabileceğini ve böyle bir farklılığın oluşması durumunda, doğrudan doğruya Yatırım Kuruluşu'nun kusuruna atfedilebilecek durumlar haricinde, Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul ve beyan eder.
- 16.3 Yatırım Kuruluşu dolaylı zararlar, kar mahrumiyeti veya manevi zararlardan sorumlu olmayacaktır.

- 16.4 Müşteri, Elektronik İşlem Platformu üzerinden emir iletirken, internet servis sağlayıcılarında, mobil iletişim hizmetlerinde, ulusal ve/veya uluslararası internet bağlantılarında ve/veya mobil iletişim hizmetlerinde yaşanabilecek sorunlardan, kendisinin ve/veya Yatırım Kuruluşu'nun internet hizmetlerinin kesintiye uğramasından, performans kayıplarından Yatırım Kuruluşu'nu kesinlikle sorumlu tutamaz. Elektronik İşlem Platformu'nun kullanımı için gerekli iletişim alt yapısı ve internete ilişkin tüm riskler Müşteri'nin sorumluluğudur.
- 16.5 Yatırım Kuruluşu, teknik nedenlerden ve/veya mücbir sebeplerden dolayı Müşteri tarafından elektronik işlem platformuna iletilen emir ve/veya talimatların yerine getirilmemiş olmasından veya eksik ya da yanlış yerine getirilmesinden sorumlu değildir. Müşteri, elektronik işlem platformunda meydana gelebilecek risklere karşı emirlerini Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği ve internet sitesinde ilan ettiği alternatif iletişim kanallarını kullanarak ve yine Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen çalışma saatleri içerisinde iletebilir.
- 16.6 Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin İşlem Platformu'nu kullandığı veya İşlem Platformu'na bağlandığı bilgisayar ve/veya mobil cihazın güvenlik zafiyetlerinden dolayı Müşteri'nin maruz kalabileceği güvenlik ihlalleri ve/veya saldırılarından sorumlu tutulamaz.
- 16.7 Müşteri, Elektronik İşlem Platformu'nun kullanımı esnasında veya herhangi bir zamanda oluşabilecek arıza, sorun veya herhangi bir sebeple bu hizmetlerin verilememesi veya hizmetlere ara verilmesi veya yazılım, donanım ve/veya iletişim ağı üzerinden meydana gelebilecek herhangi bir hata, teknik sorun ya da uyumsuzluk sonucunda veya herhangi başka bir nedenden dolayı veri alamaması, hatalı veri alması, alım-satım Emri gerçekleştirilememesi veya hatalı/eksik emir gerçekleştirilmesi durumlarında Yatırım Kuruluşu'nun kendisine atfi kabil kusurları dışında sorumlu olmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

MADDE 17. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

Bu sözleşme süresiz olup akdedildiği tarihte yürürlüğe girer. Müşteri ve Yatırım Kuruluşu karşılıklı olarak feshi ihbarda bulunmak kaydıyla Sözleşmeyi feshedebilir. Müşterinin sözleşmeyi feshetmiş olması, feshin geçerli olduğu zamana kadar yapılmış iş ve işlemlerden doğan Yatırım Kuruluşu'nun alacaklarını ortadan kaldırmaz.

MADDE 18. SÖZLEŞME'NİN TADİLİ

Yatırım Kuruluşu, bu sözleşmedeki tüm hükümleri (kısmen veya tamamen) değiştirme hakkına sahiptir. Yatırım Kuruluşu, bu değişiklikleri Müşteri'ye yazılı olarak bildirecektir. Müşteri bildirim tebliğ edildiği tarihi izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere açıkça herhangi bir itirazı bulunmadığı takdirde, bildirim tebliğinden itibaren geçecek 7 (yedi) günlük sürenin sonundan itibaren değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde ise Sözleşme, itirazı izleyen 7 (yedi) günün sonunda feshedilmiş sayılacaktır.

Yatırım Kuruluşu'nun müdahalesi olmaksızın değişebilen, kaldıraçlı işlem ve CFD işlemlerine ilişkin ortaya çıkan durumlar haklı sebep kabul edilerek sözleşme şartları Yatırım Kuruluşu tarafından tek taraflı değiştirilebilir. Bu durumda Müşteri derhal haberdar edilecektir.

MADDE 19. TEBLİGAT ADRESLERİ

Müşterinin Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen adresi ve iletişim bilgileri işbu Kaldıraçlı İşlemler ve Yurtdışı Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri Aracılık Sözleşmesi için de geçerlidir.

Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri ile yapacağı tüm yazışmalar ile hesap ekstresi bildirim bu adrese yapılacaktır. Ayrıca, teyidi alınmak kaydıyla faks ile yapılan bildirimler de, Tebligat Kanunu'na göre tebliğ edilmiş addolunur. Adreste meydana gelecek olan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'nun Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde yazılı adresine bildirilmediği takdirde mevcut adrese yapılacak tebligatlar geçerli sayılacaktır.

MADDE 20. UYGULANACAK HÜKÜMLER

İşbu Sözleşme'nin sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde ise genel hükümler uygulanacaktır.

20 (yirmi) maddeden oluşan müteselsil sıra numaralı ve en az 1 nüsha olarak düzenlenen bu sözleşme, taraflarca okunup, içeriği aynen kabul edilmek suretiyle imza altına alınmış ve aslına uygun olduğuna ilişkin onaylayan imzasını ve Yatırım Kuruluşu'nun kaşesini ihtiva eden bir sureti Müşteri'ye verilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yetkili Adı Soyadı, Unvanı:

İMZA : _____

MÜŞTERİ

Hesap No :

Unvanı/Adı-Soyadı :

T.C. Kimlik No :

Tarih :

Aşağıdaki ifadeyi el yazısıyla yazınız:

“İşbu Sözleşmeyi ekleriyle birlikte okudum(k), inceledim(k), anladım(k) ve bir suretini suretini teslim aldım(k).”

.....
.....

İMZA : _____

Ekler:

1. Kaldıraçlı İşlemler ve Yurtdışı Türev Araç İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu
2. Teminat Ve Kaldıraç Oranları Formu
3. Genel Müşteri Beyanı

EK.1

KALDIRAÇLI İŞLEMLER ve YURTDIŞI TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

Kaldıraçlı işlemler ve yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu" nda yer alan hususlara ek olarak işbu Kaldıraçlı İşlemler ve Yurtdışı Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu' nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

Kaldıraçlı alım satım ve Yurtdışı Türev işlemi hizmeti sunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun söz konusu işlemlere ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Kaldıraçlı alım satım işlemi yapmaya yetkili olan kuruluşları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİNE İLİŞKİN BİLGİLENDİRMELER VE ÖNEMLİ TANIMLAR

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak "Kaldıraçlı İşlemler ve Yurtdışı Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Kaldıraçlı işlemler ve yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemleri çok risklidir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali, daima göz önünde bulundurulmalıdır. Ters fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu'na yatırdığınız paranın tümünü veya eğer Profesyonel Müşteri olarak sınıflandırıldıysanız, yatırdığınız teminattan fazlasını kaybedebilirsiniz. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.
3. Yatırım Kuruluşu'nun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
4. Kaldıraçlı işlemler ve yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemlerine ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
5. İşlemlere başlamadan önce Yatırım Kuruluşu'ndan, yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse size nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
6. Yatırım Kuruluşu tarafından Kaldıraçlı işlemler ve yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağı veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilmediğini dikkate almanız gerekmektedir. İşbu Kaldıraçlı İşlemler ve Yurtdışı Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satımdan ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla, tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.
7. Kaldıraçlı işlemler ve yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemleri doğası gereği likidite ve piyasa riski içermektedir.
8. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, bunlara ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
9. Kaldıraçlı işlemler ve yurtdışı türev araç işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve "spread"ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir.
10. Kaldıraç oranları, sözleşmede belirlenen azami oranı aşmamak kaydıyla, ürünler / pariteler arasında farklılık gösterebilir.
11. Yurtdışı türev araçlarda pozisyon almak üzere Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az işlem yapılacak yurtdışı Yetkili Kuruluş'un belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
12. Yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemleri alt tutarda özkaynak ile yapılabilmektedir. Bununla birlikte tezgahüstü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları sonucunda, belirli şartlar altında alınan teminatlar bile işlemin sonuçlandırılmasında gerekli olan parasal tutarı kısmen dahi karşılayabilecek seviyede olmayabilir.
13. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, opsiyon sözleşmesinin yatırım ihtiyaçlarınızla uygunluğundan ve bu sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler hakkında yeterli bilgiye sahip olmalısınız.
14. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve varsa borsa masrafları ile sınırlamanız mümkündür.
15. Bir opsiyon satarsanız, görece küçük bir ters 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.
16. Tezgahüstü türev araç işlemleri, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış ve işlem tarafları farklı özelliklere sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını

- barındırmaları mümkündür. Bu kapsamda tarafların, işlem yapacakları tezgahüstü sözleşmelerin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu ve hukuki yaptırımların uygulanabilirliği konularında profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.
17. Yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemleri taraflar arasında gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlemin karşı tarafının işlem den doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi tavsiye edilmektedir. Tezgahüstü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmaların yapılması mümkün olmakla birlikte, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.
 18. Yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahüstü türev araç işleminin, işlem başlangıç fiyatı üzerinde ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir. Yurtdışı tezgahüstü türev araçlara ilişkin fiyat kotasyonları yurtdışı Yetkili Kuruluş' tan elde edilerek müşterilere sunulur.
 19. Yurtdışı tezgahüstü türev araçların işlem gördüğü borsalar, ilgili mevzuatlarında yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye ve belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir. Vade bitim tarihinde ilgili üründe açık pozisyonunuz otomatik olarak kapanır ve varsa bekleyen emirleriniz silinir. Yeni vadede hesabınıza otomatik olarak pozisyon açılmaz/ emir girilmez. İşlem yapacağınız sözleşmelerin vade bitim tarihlerini dikkate almalısınız.
 20. Yurtdışı türev araçlar işlemleri için bulundurulması gereken teminatlar ve müşteri varlıkları, Yatırım Kuruluşu ile Yetkili Kuruluş arasında akdedilen sözleşme gereğince Yetkili Kuruluş(lar) nezdinde ve/veya ilgili yurtdışı Borsa Takas Merkezi'nde saklanır.
 21. İşlemlerin gerçekleştirildiği Elektronik İşlem Platformu'nda emir girişi, Müşteri'nin yeni emir girişi seçeneğini seçerek gerekli parametreleri girilmesi ile (aktif ya da pasif emir, işlem miktarı, para birimi seçimi yaparak) olabileceği gibi tek tıkla/tek dokunuşla da gerçekleştirilebilir. Tek tıkla/Tek dokunuşla emir iletimi sekmesi (One Click Trading) açık olan Müşteri tuşa bastığında piyasa fiyatlı emir göndermesi sebebiyle, o an aktif olan fiyattan işlemleri gerçekleşir. Bu tür emirler al/sat butonu basıldığında derhal gerçekleşeceğinden gördüğünüz fiyat ile basma anınızdaki aktif fiyat farkı olabilir. Bu durum lehinize olabileceği gibi aleyhinize de olabilir. Bu durumun farkında olup buna göre aktif emir verme kararı almalısınız.
 22. Zarar Durdurmalı emirler (Şartlı alış, şartlı satış ya da zarar durdur) Elektronik İşlem Platformu'nda Müşteri tarafından belirlenen limit fiyat yerine, Müşteri'nin aleyhine bir fiyattan gerçekleşebilir. Bu tip emirlerin piyasa açılışında önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ayrıca likiditenin azalması nedeni ile oluşabilecek spread açılması ve/veya fiyat boşluklarında o an geçerli piyasa fiyatından gerçekleşebileceği dikkate alınmalıdır.
 23. Cuma akşamı piyasalar kapanırken açık olan işlemlerin Pazar günü piyasa tekrar açılırken ani fiyat değişimlerinden (BOŞLUK) dolayı negatift bir değerle açılarak sizi zarara uğratabilir.
 24. Alım ve satım fiyatları arasındaki farkın (spread) açıldığı durumlarda, portföyünüzde açık bulunan pozisyonların ters yönünde pozisyon almış olsanız dahi, yatırmış olduğunuz teminatın yetersiz hale gelebileceği ve pozisyonlarınızın stop out seviyesine gelerek sistem tarafından otomatik olarak tasfiye edilebileceği (sistem tarafından kapatılabileceği) bilinmelidir. Açık pozisyonlar diğer piyasalarda uygulandığı gibi ters işlem yoluyla kapatılamaz. Ters pozisyon almak, normalde teminat tamamlama ihtiyacını geçici olarak ertelemenize yardımcı olur. Ancak, bu durum işlemlerinizin sürdürülebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.
 25. Iphone, ipad, android vb. mobil işlem platformları ve diğer elektronik işlem platformları üzerinden gerçekleştirilen işlemlerde bağlantı problemi yaşanabileceği dikkate alınarak, bu işlemlerin Elektronik İşlem Platformuna yansiyip yansımadığını kontrolünün sorumluluğu tarafınıza aittir.
 26. Elektronik İşlem Platformunda iletilen emirlerin piyasada oluşabilecek sert fiyat hareketleri nedeniyle talep edilen fiyatlardan gerçekleşmeyebileceği, özellikle piyasada likiditenin düşük olduğu dönemlerde, piyasaların açılış ve kapanış saatlerinde, yerli/yabancı piyasaların tatil olduğu günlerde ve saatlerde, piyasalarda önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ya da gün içi olağandışı bir gelişme yaşandığında oluşabilecek volatilite nedeniyle işlem fiyatlarında değişiklik olabileceği ve bu değişikliğin yararınıza olabileceği gibi zararınıza da olabileceği bilinmelidir.

İkincil Piyasa	Organize piyasalarda ve borsalarda gerçekleştirilen yurtdışı türev araç işlemlerinin ikincil piyasası vardır. Yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemlerine konu ürünlerin ve kaldıraçlı işlemlerin ikincil piyasası yoktur.
Risk Profili	Kaldıraçlı işlemler, alım ya da satım yönünde yapılan işlemler ile açılan pozisyonlardır ve her hangi bir takas organizasyonu tarafından garanti altına alınmış değildir. Bu durumları ile değişimin gerçekleştiği ve takas organizasyonu garantisiz altında yapılan işlemlerden farklıdır. Bu yüzden tezgah üstü piyasalarda yapılan alımlar karşı tarafın taahhüdünü yapmasına bağlıdır. Karşı tarafın işlemin kendine ait kısmını gerçekleştirilmesi durumunda hem pozisyon için yapılan ödeme, hem de işlemin getireceği kar kaybedilmiş olur. Yatırım Kuruluşu bu riski ortadan kaldırmak için dünyanın önde gelen, ilgili ülke otoritelerince denetlenen ve borsalara kote likidite sağlayıcılarla çalışmaktadır. İlgili anlaşmalar ile de Yatırım Kuruluşu işlemleri ve varlıklar güvence altına alınmıştır. Forex piyasaları, likiditesi yüksek olan ayrı ayrı birçok piyasayı online olarak bir araya getiren bir piyasadır. Günden güne artan katılımcı sayısı ve işlem hacmi ile cazip bir para piyasası haline gelmiştir. Piyasada işleme konu olan ürünlerin genelinen tüm dünyada işlemi gerçekleştiği için Forex piyasasındaki derin likidite piyasada her fiyat üzerinden işlem gerçekleştirilme olasılığını artırır. Akıcı şekilde yatırımcıya sunulan fiyat teklifleri Yatırım Kuruluşu'nun dünyanın en büyük global bankalarından ve döviz piyasasının liderlerinden oluşan likidite sağlayıcıları tarafından üretilir ve anında platformlara yansıtılır. Fakat likidite değişken spread olup, piyasanın volatilitesine göre değişiklik gösterebilir. Özellikle cuma kapanış, pazar açılış ve tatil günlerinde piyasa koşullarına bağlı olarak azalış gözlemlenebilir. Kaldıraçlı işlemler son derece risklidir ve yatırımcılar işlem yapmadan önce risk bildirimlerini mutlaka iyi okumalı ve anlamalıdır. Kaldıraçlı işlemler yüksek risk ve yüksek getiriyi beraberinde getirir. Piyasa ile

aynı yönde hareket edildiğinde yüksek getiri sağlarken tersi durumda yüksek kayıplara neden olabilir. Kaldıraçlı işlem yapmak her yatırımcı için uygun olmayabilir.

Kaldıraçlı varlıkların alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve "spread" ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir.

Kaldıraçlı varlıkların alım satım işlemlerinde ilişkin olarak Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'ye karşı taraf olarak pozisyon alabileceğini ve böyle bir durumda sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği Müşteri'nin zarar etmesinin Yatırım Kuruluşu'nun kar elde etmesiyle sonuçlanacağı hususunun bilinmesi gerekir.

Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, bunlara ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

Akıcı şekilde Müşteri'ye sunulan fiyat teklifleri ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından dünyanın en büyük global bankalarından ve döviz piyasasının liderlerinden oluşan likidite sağlayıcılar tarafından üretilir ve anında platformlara yansıtılır. ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. bu riski ortadan kaldırmak için dünyanın önde gelen, ilgili ülke otoritelerince denetlenen ve borsalara kote likidite sağlayıcılarla çalışmaktadır.

Slipaj: Slipaj, kaldıraçlı işlem piyasasında bir alım satımın beklenen fiyatı ile gerçekleştiği fiyat arasındaki farktır. Yatırım Kuruluşu müşteri emirlerini talep edilen fiyatlardan gerçekleştirmeye çalışır. Emir türüne bağlı kalımsız önemli haberler ve beklenmedik piyasa hareketi gibi öngörülemeyen durumlarda fiyatlarda oluşabilecek kayma (slipaj) nedeniyle Müşteri'nin belirlemiş olduğu seviyeden emirler kabul edilemeyebilir. Ayrıca tüm global piyasa kurumlarının gün sonu yaptığı 00:00 gibi likiditenin azaldığı durumlarda da slipaj olabilir. Piyasada özellikle oynaklığın yüksek olduğu, veri açıklaması gibi durumlarda, pasif emirleriniz de (buy/sell stop, take profit/stop loss), belirtmiş olduğunuz fiyattan gerçekleşmeyebilir. Özellikle yukarıda belirtilen emir tiplerinde, koymuş olduğunuz fiyat seviyesi görüldüğünde emriniz tetiklendiği için, piyasada o anda mevcut olan fiyattan emriniz gerçekleşecektir. Özellikle, GAP (Boşluk) oluşumlarında emirleriniz farklı fiyattan gerçekleşebilir. Bu tür durumlarda piyasa fiyatlı emirler Yatırım Kuruluşu tarafından en yakın fiyat seviyesinden gerçekleştirilebilir. Zarar Durdurmalı emirler (Şartlı alım, şartlı satış ya da zarar durdur) Elektronik İşlem Platformu'nda Müşteri tarafından belirlenen limit fiyat yerine Yatırımcının aleyhine bir fiyattan gerçekleşebilir. Bu tip emirlerin piyasa açılışında önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ayrıca likiditenin azalması nedeni ile oluşabilecek spread açılması ve/veya fiyat boşluklarında o an geçerli piyasa fiyatından gerçekleşebileceği dikkate alınmalıdır.

Likidite: Piyasadaki alım ve satış taleplerinin derinliği olarak tanımlanabilecek Likidite piyasaların açılış sonrasında ilk birkaç saat boyunca, Tokyo ve Londra piyasası oturumları başlayana kadar normalden daha az olma eğilimindedir. Daha az alıcı ve satıcı vardır. Likiditesi düşük piyasalar geniş fiyat farklarına neden olabilir. Ayrıca tüm global piyasa kurumlarının gün sonu yaptığı 23:59 civarında likidite azalır. Piyasaların likit olmadığı zaman dilimlerinde, yatırımcılar istedikleri fiyatlardan işlem açma/kapama güçlükleri, işlem gerçekleştirme sürelerinde uzamalar ve talep edilen fiyatlardan farklı gerçekleşme fiyatlarıyla karşılaşabilirler. Tüm finansal piyasalarda olduğu gibi, bu pazardaki bazı ürünlerin likiditesi diğerlerinden daha fazla olacaktır. İlgili ürünün likiditesi global piyasalarda ne kadar talep gördüğü ile alakalıdır. Bazı ürünlerde düşük talep nedeniyle çok az sayıda fiyat sağlayıcıdan fiyat alınabilmektedir ve fiyat oluşumu her zaman sağlıklı olamamaktadır. Müşterilerin istedikleri fiyatlardan işlem açma/kapama güçlükleri, işlem gerçekleştirme sürelerinde uzamalar ve talep edilen fiyatlardan farklı gerçekleşme fiyatlarıyla karşılaşılabilir riskleri nedeniyle bu ürün çiftlerinde işlem yaparken bu riskleri göz önünde bulundurması gerekmektedir.

Genişleyen Spreadler: Kaldıraçlı işlem piyasasında makro-ekonomik veriler ve yapılan açıklamalar ürün fiyatları üzerinde yüksek volatiliteye yol açarak, alım/satım fiyatları arasındaki alışlagelmişin dışında fark oluşmasına sebep olabilir.

Ayrıca Pazar gecesi piyasa açılışında veya yurtdışı piyasaların kısmen tatil olduğu günlerde (Örneğin; Paskalya tatili), kurumumuz tarafından belirtilen spreadler (alım-satım farkları) normalden daha açık olabilir. Ayrıca gün içerisinde olağandışı bir gelişme yaşandığı takdirde de spreadler de açılabilir.

Alım ve satım fiyatları arasındaki farkın (spread) açıldığı durumlarda, portföyünüzde açık bulunan pozisyonların ters yönünde pozisyon almış olsanız dahi, yatırmış olduğunuz teminatın yetersiz hale gelebileceği ve pozisyonlarınızın stop out seviyesine gelerek sistem tarafından otomatik olarak tasfiye edilebileceği bilinmelidir. Açık pozisyonlar diğer piyasalarda uygulandığı gibi ters yönlü pozisyon açılarak kapatılamaz. Ters pozisyon almak, normalde teminat tamamlama ihtiyacını geçici olarak ertelemenize yardımcı olur. Ancak, bu durum işlemlerinizin sürdürülebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.

GAP (Fiyat Boşluğu): Cuma gecesi piyasalar kapanırken açık kalan bir işleminiz, Pazar gecesi piyasaların kapandığı yerin üzerinde/altında açılması (GAP) halinde sizi zarara uğratabilir. Ayrıca önemli bir haber/duyuru ya da ilgili ürünün piyasadaki değerinin fiyatlamasını değiştiren ekonomik olaylar sonucunda fiyatlarda boşluk oluşabilir. Bu tarz riskler yüzünden kayıp yaşamamanız adına Cuma günü piyasa kapanmadan önce veya veri akışları öncesinde teminat seviyenizi mümkün olduğu sürece yüksek tutmanızı tavsiye edilir.

İşlem Fiyatları ve Grafik Fiyatları: Grafiklerde gösterilen gösterge fiyatları ve Elektronik İşlem Platformunda görülen işlem yapılabilir fiyatlar arasında bir ayırım yapmak önemlidir. Grafiklerde görülen/Veri sağlayıcılar

	<p>tarafından sağlanan fiyatlar çeşitli takas kurumları, bankalar ve aracı kurumlar tarafından oluşturulan gösterge fiyatlardır. Bu fiyatlar Yatırım Kuruluşu' nun likidite sağlayıcıları tarafından sağlanan fiyatları yansıtmıyor olabilir. Gösterge fiyatlar işlem yapılabilir fiyatlara çok yakındır fakat sadece o anki fiyat seviyesini gösterir; ilgili fiyatlardan işlem yapılabilmesi garantisini vermez. Kaldıraçlı işlemler Tezgahestü bir piyasada işlem gördüğünden her kurumun fiyatı farklı olabilir. Elektronik işlem platformunda görülen, yüksek ve düşük fiyatlar satış yapılabilen fiyatlardır. O anda grafikte gözükten fiyat da satış yapılabilen fiyattır. Platformda görünen gün içi en düşük veya grafikte o anda gözükten fiyat 1.2900 ise sizin 1.2900'dan alış emriniz gerçekleşmez. Spread nedeniyle fiyat o esnada EURUSD'de 1.2900 - 1.2901 seviyesinde olacaktır. 1.2900 satış yapılabilenken sizin alış yapabileceğiniz fiyat 1.2901 'dir. Sizin emrinizin gerçekleşmiş olması için 1.2899-1.2900 seviyesinin görülmüş olması gerekir.</p> <p>İnternet üzerinden işlem yapılmasına ilişkin riskler: İnternet üzerinden işlem yapmanın bunlarla sınırlı olmamak üzere donanım, yazılım ve internet bağlantısı arzısı gibi riskleri vardır.</p> <p>Gelişmekte olan ülke para birimleri: Bu para birimlerini içeren ürünlerin likiditesi çok düşüktür ve fiyatlar tek veya az sayıdaki likidite sağlayıcı tarafından verilmektedir. Likidite eksikliği bunlarla sınırlı olmamakla beraber pozisyonları kapatmakta güçlük, fiyatlamalarla gerçekleşen işlemler arasındaki fiyat farkları ve işlemlerin gerçekleşmesinde gecikmeler gibi problemlere yol açabilir. Bu ürünlerde işleme başlamadan önce olası sorunları göz önünde bulundurmanız gerekmektedir. Aşağıdakilerle sınırlı olmamakla beraber Gelişmekte olan Ülke Para Birimleri; USDTRY, USDZAR, USDMXN, EURTRY...</p> <p>Emir Gerçekleşmelerindeki Gecikmeler ve Bekleyen Emirler: Müşterinin internet bağlantısındaki problemler, likidite sağlayıcıdan gerçekleşme bilgisinin geç gelmesi, piyasanın çok hareketli olması, ilgili ürünlerdeki likidite kaybından veya başka nedenlerden dolayı emir gerçekleşmelerinde gecikmeler olabilir ve gerçekleşen fiyat talep edilenden farklı olabilir.</p> <p>İşlem Platformundaki Fiyatların Donması ve İşlem Yapamama: Bu durum likidite sağlayıcılardan belli ürünlerde fiyat gelmemesi durumudur. İlgili ürüne fiyat veren likidite sağlayıcılarının sayısındaki azalma, bağlantı kopmaları veya piyasada dramatik bir etkiye sahip bir duyuru nedeniyle oluşabilir.</p>
Piyasa Yapıcısı ve İhraççı Bilgileri	Kaldıraçlı Varlık Alım Satım İşlemlerine konu ürünlerin piyasa yapıcısı ve ihraççısı yoktur.
Risk Takibi	<p>Kaldıraçlı işlemlerin risk takibi Elektronik İşlem Platformu tarafından otomatik olarak yapılır. Kaldıraçlı işlemlere ilişkin olarak oluşturulan risk ölçüm mekanizmasında, anlık olarak fiyatlardaki değişimleri dikkate alarak müşteri bazında oluşan riskleri kontrol edebilmek, gerekli teminatları hesaplayabilmek, ortaya çıkan risklere karşı Müşteri' nin uyarılmasını sağlayabilmek için Elektronik İşlem platformunun ilgili fonksiyonları kullanılır.</p> <p>Elektronik işlem platformu, teminat oranı pozisyon kapama (stop out) seviyesine gelen müşterilerin pozisyonlarını ters işlem yapılarak kapatır.</p> <p>Başlangıç teminatı, gerçekleştirilecek işlemlerle ilgili, her bir ürün için Kurumumuz müşterilere işleme başlamadan önce hesabında var olmasını talep edilecek minimum tutardır.</p> <p>Müşterilere yapılacak teminat tamamlama bildirimleri, müşteriler tarafından Kurumumuza bildirilmiş olan telefon numaralarına SMS olarak veya e-posta adreslerine otomatik olarak yapılacaktır.</p> <p>Müşteri bazında risk/teminat durumu takibi, günlük olarak Yatırım Kuruluşu tarafından, Elektronik İşlem Platformu üzerinden Müşteri'nin taşıdığı/aldığı pozisyonlara göre yapılır. Ortaya çıkabilecek riskler konusunda, hesap durumu, kar zarar durumu, nakit durumu ve anlık teminat durumu gibi bilgileri, Müşteri'nin de anlık olarak bu platform üzerinden izlemesi sağlanır.</p> <p>Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call) ve Pozisyon Kapama (Stop-Out): Margin (teminat), bir pozisyon açmak için hesabınızda olması gereken minimum teminat tutarıdır. Bu tutar, kullandığınız kaldıraç oranına, işlem yapacağınız paritenin cinsine ve işlem hacminize (lot miktarı) göre değişmektedir. Margin Call, müşterinin zarar ettiği durumlarda açık pozisyonlarının kapanmaması için Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan sermaye arttırılması talebidir. Eğer bu çağrıya uyulmaması sonrasında zarar önceden belirlenen pozisyon kapama seviyesine gelirse pozisyonlar otomatik olarak en zararlıdan başlanarak kapatılır.</p> <p>Piyasada oluşabilecek hızlı fiyat hareketleri sonucunda, pozisyonlarınız, otomatik pozisyon kapama seviyesinin altında, farklı bir seviyeden de gerçekleşebilir. Örneğin, hesabınızda 1.300 dolar teminat olduğunu ve 1.30 seviyesinden 1 lot EURUSD alış yaptığımızı düşünelim. Fiyat 1.2935 seviyesine ulaştığında, bakiyeniz 650 dolar ve teminat seviyeniz %50 olacaktır. 1.2935 seviyesinde piyasada hızlı bir fiyat hareketi oluştuğunu ve fiyatların 1.29 seviyesine kadar arada fiyat oluşmadan düştüğünü varsayarsak, zararda olan pozisyonunuz 1.29 seviyesinden ve teminat seviyesi olarak %23'den kapanacaktır. Bu tarz durumlar, genellikle Pazar gecesi piyasa açılışlarında, önemli ekonomik verilerin açıklağı zamanlarda ve piyasada likiditenin düşük olduğu anlarda gerçekleşebileceğini belirtmek isteriz.</p> <p>Bir üründe, aynı anda aynı miktarda hem Alış (Long) hem Satış (Short) işlemi yaparsanız, pozisyonlarınızı hedge etmiş olursunuz, kar/zarar rakamı sabitlenir. Ancak bu işlem, hesabınıza swap işlemesini engellemez. Her gece hesabınızdan düşen veya hesabınıza eklenen swap miktarı, bakiyenizi etkileyip "Teminat Çağrısı - Margin Call" uyarısına veya "Stop Out" işleminde sebep olabilir. Piyasada olağandışı bir gelişme yaşandığı</p>

	<p>takdirde hedge pozisyonlarınızın (örneğin 1 lot eurUSD alış ve 1 lot eurUSD satış) da spread açılması ve teminat tutarınızın yetersiz kalması nedeni ile kapanabilir. Mevcut açık olan alış pozisyonlarınız satış, mevcut açık olan satış pozisyonlarınız alış fiyatları ile kapatıldığı için böyle bir durum oluşabilir.</p> <p>Açık pozisyonlarınızın kar/zarar hesaplamasında; uzun pozisyonlarınız bid (talep) fiyat üzerinden, kısa pozisyonlarınız ask (arz) fiyat üzerinden değerlendirilir. Piyasa koşulları gereği likiditenin azaldığı, spread oranlarının genişlediği zamanlarda; hesabınız tam hedge (uzun pozisyonların sayısı kısa pozisyonlara eşit) olsa bile stop out olma riski mevcuttur. Fiyat olumlu yönde ilerlerse tek bir pozisyon kapanmasıyla riskli bölgeden uzaklaşabilir. Bu nedenle piyasayı, pozisyonlarınızı, riskinizi ve Margin Call seviyenizi işlem platformu üzerinden sürekli kontrol etmeniz önemle tavsiye edilir.</p> <p>Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call) ve Pozisyon Kapama (Stop-Out) Seviyeleri: Örnek: Teminat Tamamlama Çağrısı seviyesi (Margin Call)= %20 Hesap Bakiyesi<Başlangıç teminatı*%20 Bu durumda; hesap bakiyeniz başlangıç teminatınızın %20'sinin altına düştüğünde karşınıza çıkacak uyarı ekranı ile Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call) alacağınız anlamına gelir. Pozisyon kapama teminat seviyesi= %8 Hesap Bakiyesi<Başlangıç teminatı*%8 Bu durumda; hesap bakiyeniz başlangıç teminatınızın %8'inin altına düştüğünde, pozisyonlarınız en zararlı olandan başlayarak, teminat seviyeniz %8'e ulaşana kadar otomatik olarak birer birer kapatılacaktır.</p>
<p>Komisyon, Ücret ve Vergi Tutar/Oranları</p>	<p>Yatırım Kuruluşu nezdinde, Kaldıraçlı Alım Satım (CFD dahil) işlemleri gerçekleştirdiğinizde, işlem başına bir komisyon alınmamaktadır. İşlem yapılmak istenen döviz çifti veya ürün için belirlenmiş olan spread oranı, yani alış satış kotasyonları arasındaki fark (spread) ve gün aşırı taşınan pozisyonlar için hesaba maliyet ya da kazanç olarak yansıyan swap tutarı dışında Müşteri için ek bir maliyet bulunmamaktadır.</p> <p>Yatırım Kuruluşu, müşteriye önceden bildirim yapmak suretiyle komisyon/ücret uygulama hakkını saklı tutar.</p> <p>Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler, vergiye tabidir. Bu işlemlerden elde edilen gelirler VUK geçici 67. madde kapsamında olmayıp, beyana tabidir.</p> <p>Taşıma Maliyetleri: Taşıma maliyeti (swap), yatırım yaptığınız döviz çiftleri ve varlıklara uygulanan faiz, temettü ve benzeri maliyetler nedeniyle hesabınıza pozitif (+) ya da negatif (-) etki eden ve gecelik hesaplanan maliyettir. Swap uygulamaları değişkenlik göstermektedir. Uzun (alış) ve Kısa (satış) pozisyonlardaki swap değerleri, 1 lot için ilgili paritedeki karşıt birim (yani paritenin sağ tarafındaki döviz) cinsindedir. Swap maliyeti yatırımcı hesabına, EURUSD için USD (pozitif veya negatif getiri, USD olarak platforma yansıtılır), EURTRY için TRY olarak yansıtılır (pozitif veya negatif getiri, TRY olarak platforma yansıtılır). Türk Lirası (TRY) gibi faiz oranı yüksek para birimlerini içeren ürünlerde swap maliyetleri yüksek olabilir. Elektronik işlem platformunda bulunan pariteler ve emtialar da (CFD hariç) Çarşamba gecesinden Perşembe'ye geçerken 3 günlük swap (gecelik faiz) işlemlenmektedir.</p> <p>Yatırım yaptığınız CFD ürününün temettü ödemesi vey taşıma maliyetinden dolayı hesabınıza pozitif (+) ya da (-) etki eden ve gecelik hesaplanan maliyettir. Swap uygulamaları değişkenlik göstermektedir. Uzun (alış) ve Kısa (satış) CFD pozisyonlardaki swap değerleri, 1 lot için ilgili CFD ürününün işlem gördüğü ülke para birimi cinsindedir. Swap maliyeti yatırımcı hesabına, SPX500 (ABD S&P 500 Endeksi) endeksi için USD olarak hesaplanıp (pozitif veya negatif getiri, USD olarak platforma yansıtılır), GER30 (Almanya DAX Endeksi) için EUR olarak hesaplanıp (pozitif veya negatif getiri, USD olarak platforma yansıtılır).CFD Endekslerde ise 3 günlük swap (taşıma maliyeti) Cuma gecesi açık kalan pozisyonlar için uygulanmaktadır. Hedge pozisyonlar, teknik olarak pozisyon kapatma anlamına gelmediği için, swap (taşıma maliyeti) işlemeye devam edecektir. Bu maliyetlere katlanmak istemeyen yatırımcıların gecelik pozisyon taşımaması önerilir.</p>
<p>Yurtdışına Yapılan Para Transferleri</p>	<p>Kaldıraçlı işlemlerin gerçekleştirilmesi hususunda Kurumumuz, anlaşmalı yurtdışı yetkili kuruluş nezdinde GLOBAL (omnibus) hesap açar ve bir işlem limiti (line) tesis ederek Müşteri işlemlerinin bu hesap üzerinden gerçekleştirilmesini sağlar. Bu sayede hiçbir müşterinin teminatı yurtdışına gönderilmek zorunda kalmaz ve müşteriler adına karşı ülke ve kurum riski alınmaz. Anlaşmalı yurtdışı yetkili kuruluşa yatırılan işlem teminatları Kurumumuz kaynaklarından karşılanır.</p>
<p>İşlem Yapılan Borsa ve Platformlar</p>	<p>Müşterilerimiz kaldıraçlı işlemleri gerçekleştirmek için MetaTrader elektronik işlem platformu kullanacaklardır. Yatırım Kuruluşu dünyanın önde gelen, ilgili ülke otoritelerince denetlenen ve borsalara kote likidite sağlayıcılarla çalışmaktadır. İşlemler likidite sağlayıcının üyesi olduğu Borsa ve platformlarda gerçekleştirilmektedir.</p>
<p>Saklama</p>	<p>Kaldıraçlı işlemler için yatırılan Müşteri teminatları Takasbank nezdinde Müşteri adına açılacak hesaplarda Yatırım Kuruluşu mal varlıklarından ayrı olarak izlenir. Müşteri'nin günlük işlemler ve taşıdığı pozisyonlardan kaynaklanan kar veya zararları Takasbank' ta kendi adına açılmış olan hesabına yatırılır veya o hesaptan tahsil edilir.</p> <p>Yurtdışı tezgahüstü türev araçlar işlemleri için bulundurulması gereken teminatlar ve müşteri varlıkları, Yatırım Kuruluşu ile Yetkili Kuruluş arasında akdedilen sözleşmeler gereğince yetkili olan kurum ya da kuruluşlar nezdinde ve/veya ilgili Yurtdışı Borsa Takas Merkezinde saklanır.</p>
<p>Tezgahüstü Piyasalarda Yapılan</p>	<p>Yatırım Kuruluşu, Kaldıraçlı işlemlerde (CFD dahil) Portföy Aracılığı faaliyeti yürütecek olup müşterilerin açtığı pozisyonların karşı tarafı Yatırım Kuruluşu olacaktır. Yatırım Kuruluşu, Müşteri' nin pozisyonları karşısında korunma amaçlı işlem yapabilir.</p>

İşlemlerin Karşı Tarafı Hakkında Bilgi	
Yatırımcı Tazmin Sistemi Ve Tazminin Kapsamı	Sermaye piyasası kuralları gereğince Yatırım Kuruluşlarının Yatırımcı Tazmin Merkezine üye olma zorunluluğu bulunmaktadır. Yatırım Kuruluşu Yatırımcı Tazmin merkezinin üyesidir. Yatırımcı tazmin merkezinin kapsamı hakkında detaylı bilgiye buradan (http://www.ytm.gov.tr/yatirimci-bilgilendirme/koruma-kapsam%C4%B1.aspx) ulaşabilirsiniz

ÖRNEK HESAPLAMALAR

KALDIRAÇ ETKİSİ

Senaryo 1: Yatırımcı A, 1:10 kaldıraç ile 1 lot (100.000 adet) EUR/USD' da alım yaparken; Yatırımcı B, 1:1 kaldıraç ile 0.1 lot (10.000 adet) EUR/USD' da alım yapsın. (EUR/USD = 1.10)

Eğer EUR/USD alınan pozisyonun 2000 pip (EUR/USD = 0.9) tersine giderse, Yatırımcı A yatırdığı teminatın tamamını, Yatırımcı B ise sadece %10'unu kaybeder.

Senaryo 1	Yatırımcı A	Yatırımcı B
Hesaptaki bakiye	\$20.000	\$20.000
Kullanılan kaldıraç	1: 10	1: 1
Açılan Pozisyon Büyüklüğü	\$110.000	\$11.000
Pozisyon açılışı için gereken teminat	\$11.000	\$11.000

Senaryo 2: Yatırımcı A, 1:10 kaldıraç ile 1 lot (100.000 adet) USD/TL' de alım yaparken; Yatırımcı B, 1:5 kaldıraç ile 0,5 mini lot (50.000 adet) USD/TL' de alım yapsın. (USD/TL = 3,60)

Eğer USD/TL alınan pozisyonun 6000 pip tersine giderse (USD/TL = 3,00) Yatırımcı A yatırdığı teminatın tamamını, Yatırımcı B ise sadece %50'sini kaybeder.

Senaryo 2	Yatırımcı A	Yatırımcı B
Hesaptaki bakiye	\$20.000	\$20.000
Kullanılan kaldıraç	1: 10	1: 5
Açılan Pozisyon Büyüklüğü	\$100.000	\$50.000
Pozisyon açılışı için gereken teminat	\$10.000	\$10.000

Her iki senaryoda da, Yatırımcı B daha düşük kaldıraç kullanması sayesinde, açtığı pozisyon terse gitmesine rağmen, oluşabilecek büyük kaybı önlemiştir.

SPREAD

Spread alış-satış fiyatları arasındaki farkın pip cinsinden değeridir. Piyasada o esnada EURUSD için kote olan alış satış fiyatı 1.14485 - 1.14495 ise, EURUSD paritesinde kotasyonun 4. basamak pip değerimizdir. Bu durumda örneğimizdeki spread değeri 1 pip'dir.

MARGIN (TEMİNAT)

1:10 kaldıraçla EUR/USD paritesinde 1 lot yani 100.000 Euro luk işlem yapabilmek için ihtiyacınız olan teminat, USD cinsinden aşağıdaki gibi hesaplanır:

Fiyat: 1.2000, **İşlem:** Alım (Uzun poz.)

Kaldıraç Oranı: 10:1

Pozisyon Büyüklüğü: 100.000 birim *1.2000*1 lot=120.000 USD

Başlangıç Teminatı: 120.000 USD * 0.1(kaldıraç oranı)= 12.000 USD

1:10 kaldıraçla USD/TRY paritesinde 1 lot yani 100.000 USD lik işlem yapabilmek için ihtiyacınız olan teminat, USD cinsinden aşağıdaki gibi hesaplanacaktır.

Fiyat: 2.2000, **İşlem:** Alım (Uzun poz.)

Kaldıraç Oranı: 10:1

Pozisyon Büyüklüğü: (100.000 birim *2.2000*1 lot)=220.000 TRY / 100.000USD

Başlangıç Teminatı: 100.000 USD * 0.1(kaldıraç oranı)= 10.000 USD

KAR/ZARAR

(Kapama Fiyatı - Açma Fiyatı) x Lot Sayısı x Pozisyon Büyüklüğü

Kar/Zarar her zaman karşıt döviz cinsinden hesaplanır ve sistem tarafından otomatik olarak USD'ye çevrilerek platform üzerinden izlenebilir.

1.20'den aldığınız EUR/USD pozisyonu 1.21'den veya 1.19'dan kapattığınız durumlarda kar/zarar aşağıdaki gibi olacaktır;

(1.20-1.21) EUR/USD * 1 * 100,000= 1,000USD **KAR**

(1.19-1.20) EUR/USD * 1 * 100,000= 1,000USD **ZARAR**

2.20'den aldığınız pozisyonu 2.21'den veya 2.19'dan kapattığınız durumlarda kar/zarar aşağıdaki gibi olacaktır;

(2.20-2.21) USD/TRY * 1 * 100,000= 1,000TRY **KAR**

(2.19-2.20) USD/TRY * 1 * 100,000= 1,000TRY **ZARAR**

İkinci örnekte bulunan TRY kar USD/TRY kuru üzerinden USD'ye çevrilerek müşteri hesabına yansıtılacaktır.

MARGIN CALL

(Hesapta bulunan varlık/başlangıç teminatı)

Yukarıdaki ilk örnekte 1.20'den 1 lot EUR/USD almak için 12000USD başlangıç teminatına ihtiyaç vardır. Margin call seviyesinin 20% olarak belirlendiği örnekte; değerlemeler sonucunda müşteri varlığı 2400USD'ye (12000*20%) düştüğünde işlem platformunda margin seviyelerini gösterildiği en alt satır kırmızıya dönerek Müşteri'ye uyarı verilir.

STOP OUT

(Hesapta bulunan varlık/başlangıç teminatı)

Yukarıdaki ilk örnekte 1.20'den 1 lot EUR/USD almak için 12000USD başlangıç teminatına ihtiyaç vardır. Stop out seviyesinin 8% olarak belirlendiği örnekte; değerlemeler sonucunda müşteri varlığı 960USD'ye (12000*8%) düştüğünde işlem platformu en aktif fiyatlardan pozisyonu kapatır. Başka pozisyonlar olması durumunda en zararlı pozisyonlardan başlanır ve varlık/başlangıç teminatı oranı bu örnekteki 50%'nin üzerine çıkarılmasına kadar devam eder.

SWAP

(Lot sayısı x Swap Oranı x Gün Sayısı)

EUR/USD paritesinde uzun pozisyon için swap oranı -2.02 ise ve 1 lot uzun pozisyonu 1 gün taşımak istersek bu formüle göre hesaplanacak olan swap maliyeti; 1 Lot x (-2.02\$) x 1 gün = - 2.02 USD olarak hesaplanır.

USD/TRY paritesinde uzun pozisyon için swap oranı -90 ise ve 1 lot uzun pozisyonu 1 gün taşımak istersek bu formüle göre hesaplanacak olan swap maliyeti; 1 Lot x (-90TRY) x 1gün= - 90 TRY olarak hesaplanır. Dolar baz döviz olduğu için bulunan rakam Türk Lirası cinsindedir. Çıkan rakamı USD ye çevirmek için USDTRY paritesine bölmemiz gerekir. USDTRY = 2.00 ise; -90 TRY / 2.00 = 45.00 USD olarak hesaplanır. (Sistem bu işlemi otomatik olarak yapacaktır)

MÜŞTERİ:

İşbu risk bildirim formunda yer alan hususları okuduğumu, anladığımı ve bu formun bir örneğinin tarafıma teslim edildiğini beyan ve kabul ederim.

- Kaldıraçlı işlemlerin ve yurtdışı türev araç işlemlerinin niteliği itibariyle riskli olduğunu ve bu işlemler sonucunda zarar edilebileceğini,
- Yatırılan teminatın tamamının kaybedilebileceği,
- Birlik tarafından çalışma esasları hazırlanmış deneme hesabı üzerinden işlem gerçekleştirildiği,
- İşlemlerde uygulanacak kaldıraç oranı
- İnternet sitesinde duyurulan kar / zarar dağılımı ,

hususlarında bilgi sahibi olduğumu ve bunları kabul ettiğimi ve

kendi yatırım kararlarımı alarak bunların risklerini değerlendirebilecek bilgi, deneyim ve uzmanlığa sahip olduğumu;

Yatırım Kuruluşu'nun bu ürünü tarafıma rızam dışında sunmadığını kabul ve beyan ederim.

ADI SOYADI/UNVANI:

TARİH:

İMZA:

EK.2 TEMİNAT VE KALDIRAÇ ORANLARI FORMU

İşbu Teminat ve Kaldıraç Oranları Formu ("Form"), Kaldıraçlı İşlemler ve Yurtdışı Türev Araç İşlemleri Aracılık Sözleşmesi'nin ("Sözleşme") eki ve ayrılmaz bir parçasıdır.

1. Kaldıraçlı İşlem ve CFD İşlemlerinde Uygulanacak Olan Kaldıraç Oranı ve Teminat Seviyeleri

- Kaldıraçlı işlemlerde (CFD dahil) pozisyonun ilk açıldığı sırada uygulanacak kaldıraç oranı 10:1'i geçemez.
- Kaldıraçlı işlemleri gerçekleştirebilmek için asgari başlangıç teminat tutarı olan 50.000.- TL veya muadili döviz tutarının hesaba yatırılması gerekir.
- İşlemlere başlamadan önce veya başladıktan sonra hesaptan nakit çekilmesi veya başka bir kuruma virman yapılması suretiyle başlangıç teminat tutarının 50.000.- TL veya muadili döviz tutarının altına düşürülmesi halinde pozisyon açılmaz. İşlemlere başlandıktan sonra zarar edilmesi neticesinde teminat tutarının 50.000.- TL veya muadili döviz tutarının altına düşmesi durumunda işlemlere devam edilebilir.
- Yukarıdaki a) maddesindeki esaslar çerçevesinde uygulanacak azami kaldıraç oranı Müşteri ve Yatırım Kuruluşu arasında imzalanan çerçeve sözleşmede belirlenebilir. Söz konusu oranların değiştirilebilmesi için müşterinin yazılı onayı alınır ve söz konusu onay elektronik ortamdaki her türlü araç yoluyla olabilir.

2. Sürdürme ve Pozisyon Kapama Teminat Seviyesi

Aşağıdaki seçeneklerden size uygun olanını işaretleyiniz.

Sürdürme	Pozisyon Kapama	Tercih
% 20	% 8	<input type="checkbox"/>
% 10	% 4	<input type="checkbox"/>

Not: Aracı kurumun risk değerlendirmesi sonucunda uygun görmesi durumunda uygulanır.

Taraflar, Kaldıraçlı İşlemler ve Yurtdışı Türev Araç İşlemleri Aracılık Sözleşmesi kapsamında döviz gruplarında gerçekleştirilecek işlemlerde, yukarıda belirtilen kaldıraç oranının ve teminat oranlarının uygulanmasını ve yukarıda yer almayan kıymetli madenler için kaldıraç oranının Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenerek Müşteri'ye bildirileceğini kabul ederler.

MÜŞTERİ

ADI SOYADI/ÜNVANI :

TARİH :

İMZA : _____

EK.3

GENEL MÜŞTERİ BEYANI

KALDIRAÇLI/CFD İŞLEMLER YATIRIMCI BEYANI

1. Kaldıraçlı/CFD işlemlerin niteliği itibarıyla çok riskli olduğunu, bu işlemler sonucunda zarar edebileceğimi, yatırdığım paranın ve teminatın tamamını (profesyonel müşterilerde teminattan fazlasını) kaybedebileceğimi bildiğimi,
2. Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından çalışma esasları hazırlanmış deneme hesabı üzerinden 6 iş günü ve 50 adet işlem gerçekleştirdiğimi,
3. İşlemlerde uygulanacak kaldıraç oranını bildiğimi,
4. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin UTradeFX internet sitesinde duyurulan kar/zarar dağılımını okuduğumu,
5. Kaldıraçlı/CFD araçların her yatırımcıya uygun olmadığı, bu işlemlerden çok kazandığımı, bana da çok kazandıracağını ileri süren kişi, kurum, reklam, duyuru ve ilanlara, yüksek getiri vaadlerine inanmamam gerektiğini bildiğimi,
6. Kaldıraçlı/CFD işlemlerde emirlerimi kendimin Elektronik İşlem Platformu(EİP) üzerinden iletteceğimi, emirlerimin sonucunu kendimin EİP üzerinden öğreneceğimi,
7. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin bana emir sonucu bildirme ve gerçekleşen işlemlerimi teyit etme yükümlülüğü olmadığını,
8. Gerçekleşen işlemlerimi, emirlerimin sonucunu, kalan teminatımı, açık pozisyonlarımı, anlık kar/zarar durumumu izlemek, öğrenmek ve bilmek yükümlülük ve sorumluluğun tamamen bana ait olduğunu,
9. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm bildirim ve uyarılarını EİP üzerinden yapacağını bildiğimi,
10. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin, teminatım yetersiz kalarak sözleşmede yazılı stop-out oranına düştüğünde, ikinci bir teminat tamamlama çağrısı yapmadan, dilediği ürünlerdeki pozisyonumu, dilediği fiyattan, dilediği zaman, benim onayımı almadan, bana bilgi vermeden, otomatik olarak resen ters işlemle kapatacağını bildiğimi,

kaldıraçlı/CFD işlemlerine başlamadan önce, 10(on) maddeden oluşan bu metnin tamamını dikkatle okuduğumu, anladığımı, bildiğimi, gereğini aynen yerine getireceğimi; sorumluluklarımı yerine getirmememden kaynaklanacak zararlar nedeniyle ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'ye zarar tazmini amacıyla başvurmayacağımı gayrikabili rücu olarak, peşinen beyan, kabul ve taahhüt ederim.

ADI SOYADI/UNVANI:

TARİH:

İMZA: