

## KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI VE İŞLENMESİ HAKKINDA AYDINLATMA METNİ

Kişisel verilerin korunması Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin (Şirketimiz) en önemli öncelikleri arasındadır. Kişisel verileri;

- Hukuka ve dürüstlük kurallarına uygun olma,
- Doğru ve gerektiğinde güncel olma,
- Belirli, açık ve meşru amaçlar için işleme,
- İşleme amaçlarıyla bağlantılı, sınırlı ve ölçülü olma,
- İlgili mevzuatta öngörülen veya işleme amaçları için gerekli ve yasal olan süreler kadar güvenli bir şekilde muhafaza etme

ilkeleri çerçevesinde işlediğimizi bildiririz. Sizleri kişisel verilerin korunması hakkında aydınlatmak ve 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK) 10. Maddesi kapsamında Veri Sorumlusu olarak aydınlatma yükümlülüğümüzü yerine getirmek amacıyla bu bilgilendirmeyi sunarız.

### İşlenen Kişisel Veriler

- i. Kullanıcı Tanım Bilgileri: İsim – Soy isim, TCKN/VKN, üyelik bilgileri, parola
- ii. İletişim Bilgileri: Telefon, iletişim/fatura adresi, e-posta adresi
- iii. Müşteri İşlem Bilgileri
- iv. Finans Bilgileri
- v. İmza

### Kişisel Veri İşleme Amaçları

- Web sitesi üzerinden kullanıcıların kayıt edilmesi,
- Kullanıcıların doğrulanması,
- Kullanıcılarla iletişim kurulması,
- Mesafeli satış sözleşmesi uyarınca üstlenilen yükümlülüklerin ifa edilmesi,
- Satış ve tahsilat yapılması,
- Yapılan işlemlere dayanak olacak tüm kayıt, belgelerin ve faturaların düzenlenmesi,
- Müşteri memnuniyeti ve destek sürecine ilişkin hizmet kalitesinin ölçülmesi ve geliştirilmesi, müşteri memnuniyeti süreçlerinin yönetilmesi, müşteri yönetimi, sorun/hata bildirimini değerlendirilmesi,
- Denetim ve kontrol süreçleri için dolandırıcılığın tespiti ve önlenmesi, risk yönetimi ve kontrol faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi,
- Muhasebe sürecinin yürütülmesi,
- Operasyonel faaliyetlerin yürütülmesi ve geliştirilmesi,
- Şirket içi değerlendirme yapılması,
- Kamu güvenliğine ilişkin hususlarda yasal mercilerden gelen taleplerde bilgi verilmesi,
- Güvenlik, operasyon, raporlama, istatistik faaliyetlerinin yürütülmesi,
- Yasal yükümlülükleri karşılamak ve yürürlükteki mevzuattan doğan hakların kullanılabilmesi.

İMZA :

### **Kişisel Veri İşlemenin Hukuki Sebebi ve Toplamının Yöntemi**

Kişisel verileriniz, Kanununun 5. maddesinde yer alan;

- a) Açık rızanızın bulunması,
- b) Kanunlarda açıkça öngörülmesi,
- b) Bir sözleşmenin kurulması veya ifasıyla doğrudan doğruya ilgili olması kaydıyla, sözleşmenin taraflarına ait kişisel verilerin işlenmesinin gerekli olması,
- c) Veri sorumlusunun hukuki yükümlülüğünü yerine getirebilmesi için zorunlu olması,
- ç) Bir hakkın tesisi, kullanılması veya korunması için veri işlemenin zorunlu olması,
- d) İlgili kişinin temel hak ve özgürlüklerine zarar vermemek kaydıyla, veri sorumlusunun meşru menfaatleri için veri işlenmesinin zorunlu olması

hukuki sebebine dayanarak Kişisel verilerinizi, şirketimiz tüm hizmet birimleri, şubeler, müşteri görüşmeleri, doğrudan satış ekiplerine yapılan yazılı/dijital başvurular, internet şubelerimiz, tüm mobil uygulamalarımız, çağrı merkezlerimiz, sosyal medya, piyasa istihbaratı, personel referansı, iş ortakları referansı, SMS kanalları, destek hizmeti aldığımız sair şirketler, fuarlar, anket vb. yöntemlerle toplanabilmektedir.

### **Kişisel Verilerin Aktarımı**

Kişisel veriler, idari ve resmi makamlara, denetim/danışmanlık şirketlerine, şirket hissedarlarına, ticari elektronik iletilerin gönderilmesi konusunda anlaşmalı olduğumuz kuruluşlara, program ortağı kuruluşlara, tedarikçilere, finansal kurumlara, yurt içi ilişkili olduğumuz kuruluşlara aydınlatma metninin “Kişisel Veri İşleme Amaçları” başlığında yer alan amaçlarla sınırlı ve orantılı olmak üzere aktarabilecektir.

### **Kişisel Verilerin Korunması Kanunu’na Göre Haklar**

KVK Kanunu 11. Maddesine göre Şirket’imize başvurarak sizinle ilgili;

- a) Kişisel veri işlenip işlenmediğini öğrenme,
- b) Kişisel verileri işlenmişse buna ilişkin bilgi talep etme,
- c) Kişisel verilerin işlenme amacını ve bunların amacına uygun kullanılıp kullanılmadığını öğrenme,
- d) Yurt içinde veya yurt dışında kişisel verilerin aktarıldığı üçüncü kişileri bilme,
- e) Kişisel verilerin eksik veya yanlış işlenmiş olması hâlinde bunların düzeltilmesini isteme,
- f) İşlenmesini gerektiren yasal sebeplerin ortadan kalkması durumu ile kişisel verilerin silinmesini veya yok edilmesini isteme,
- g) (d) ve (e) bentleri uyarınca yapılan işlemlerin, kişisel verilerin aktarıldığı üçüncü kişilere bildirilmesini isteme,
- h) İşlenen verilerin münhasıran otomatik sistemler vasıtasıyla analiz edilmesi suretiyle kişinin kendisi aleyhine bir sonucun ortaya çıkmasına itiraz etme,
- i) Kişisel verilerin kanuna aykırı olarak işlenmesi sebebiyle zarara uğraması hâlinde zararın giderilmesini talep etme haklarına sahiptir.

İMZA :

Kanunun ilgili kişinin haklarını düzenleyen 11. maddesi kapsamındaki taleplerinizi, “Veri Sorumlusuna Başvuru Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ”ine göre Şirketimize yazılı olarak veya [kvkk@meksa.com.tr](mailto:kvkk@meksa.com.tr) isimli e-posta adresine güvenli elektronik imza, mobil imza ya da Şirketimize daha önce bildirilen ve sistemimizde kayıtlı bulunan elektronik posta adresiniz kullanmak suretiyle iletebilirsiniz.

Merkez Adres: Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak No:13 Güven  
Sazak Plaza A Blok K:3-4 B Blok k:1-2 Kavacık  
Beykoz-İstanbul BEYKOZ / İSTANBUL

Telefon: 02166813400

İnternet Sitesi: [www.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr)

Eposta Adresi: [kvkk@meksa.com.tr](mailto:kvkk@meksa.com.tr)

İMZA :

Sözleşme

Yatırımcı Hesap No : .....

Vergi Kimlik No : .....

T.C. Kimlik No : .....

**TEZGAHÜSTÜ TÜREVARAÇ ALIM SATIM  
İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ**



## TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

### I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Tezgahestü piyasalar nezdinde yapacağınız türev araç işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Piyasada yaşanan olumsuz dalgalanmalar ve piyasa koşullarının beklentileriniz yönünde hareket etmemesi halinde yatırmış olduğunuz anaparanızın üstünde de kayıpla karşılaşmanız mümkündür. Bu anlamda olmak üzere, tezgahestü piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz riskleri anlamamız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

### II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) internet sitelerinden Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hakkında daha detaylı bilgi alabilirsiniz.

### III. GENEL BİLGİLENDİRME

Tezgahestü türev araç işlemlerinin en temel mantığı, işlem şartları ve koşullarının sözleşme taraflarının ihtiyaçları doğrultusunda ve karşılıklı pazarlığa dayalı olarak belirlenmesidir. Bu nedenle standart şartları bulunan sözleşmelerin işlem gördüğü borsa işlem kural ve esasları ile gözetimine tabi değildir.

Tezgahestü türev araç piyasalarında işlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun tezgahestü türev ürünleri ve işlem koşullarını belirleyerek, ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz. Özellikle türev araçlardaki kaldıraç etkisi nedeniyle piyasa koşullarının beklentilerinize aleyhine gerçekleştiği durumlarda yatırmış olduğunuz teminat tutarını aşan miktarlarda zararla karşılaşma olasılığınızın, dolayısı ile de teminatı aşan tutarda borçlanma ihtimalinizin olduğunu bilerek işlem gerçekleştirmeniz önem taşımaktadır. Bu nedenle söz konusu işlemleri gerçekleştirmeden önce profesyonel bir danışmanlık ihtiyacınızın olabileceğini hatırlatmak isteriz.

Tezgahestü piyasalarda gerçekleştirilecek türev araç işlemlerinin taşıdığı özel risklerin anlaşılmasının kolaylaşması adına, tezgahestü türev araç işlemlerinin kendi özgü bazı özelliklerini sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıdaki şekilde bilgilerinize sunarız;

- (i) Tezgahestü piyasalarda işlem gören türev araçlar, organize piyasa kurallarına tabi olmadığından organize piyasadaki türev araçlar gibi standart nitelik göstermezler. Söz konusu işlemler, tarafların ihtiyaçlarına göre düzenlenmektedir. Bu nedenle vade tarihi ve fiyat gibi sözleşme özelliklerinde her bir yatırımcı özelinde farklılaşır.
- (ii) Tezgahestü türev araçlar, karşı taraf riski taşımakta olup, bu tezgahestü türev araç işlemlerinde, kural olarak, takası, yani yükümlülüklerin karşılıklı olarak yerine getirilmesini, garanti eden bir kurum bulunmamaktadır.
- (iii) Tezgahestü türev araç işlemlerinden kaynaklanan hak ve yükümlülüklerin el değiştirmesi, kural olarak, mümkün değildir. Bir başka deyişle tezgahestü türev araç işlemlerinin ikincil piyasası bulunmamaktadır. Tezgahestü üstünde gerçekleştirilen işlemlerin vadesinden önce sonlandırılması, taraflar arasında akdedilen sözleşmeler ile işleme ilişkin özel hükümleri ihtiva eden işlem talimat formlarında yer alan hüküm ve koşullara tabidir.
- (iv) Tezgahestü türev araç işlemlerinde vade tarihinde karşılıklı yükümlülüklerin ifası, nakit uzlaşımın yanı sıra, gerçekleştirmiş olduğunuz sözleşme şartlarına bağlı olarak fiziki uzlaşma ile gerçekleşebilmektedir. Bu nedenle herhangi bir tezgahestü türev araç işlemi gerçekleştirmeden önce sözleşme şartlarını iyice anlamamız, vade tarihindeki, ya da sözleşmenin türüne göre vade tarihinden önce, yükümlülüklerinizin ne olduğunu hiçbir şüpheye mahal bırakmayacak şekilde algılamamız önem taşımaktadır.

Bazı tezgahestü türev araçlara dair genel bilgilere aşağıda yer verilmektedir. Söz konusu ürünler sadece örnekleme amacıyla verilmiş olup anılan ürünlerin farklı türlerinin yanısıra farklı tezgahestü türev ürünlerinin de bulunduğu bilinmelidir. Gerçekleştirebileceğiniz tezgahestü türev araç işlemleri bunlar ile sınırlı değildir.

### IV. TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ

#### 1. Vadeli Dayanak Varlık Alım Satım İşlemleri veya Forward İşlemler

1. Forward işlemler, işlem taraflarına, belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyattan/kurdan/orandan, belirli bir miktar ve nitelikte dayanak varlığı alma ve satma yükümlülüğü veren işlemlerdir.
2. Forward sözleşme alıcısı, vade tarihinde alma yükümlülüğü içerisine girerken forward satıcısı ise yine vade tarihinde satma yükümlülüğü içerisine girmektedir.
3. Vade tarihinde oluşan piyasa fiyatı, işlem talimat formunda taraflarca belirlenen referans piyasa fiyatından yüksekse, vadeli dayanak varlık alan taraf kar edecek, vade tarihinde oluşan piyasa fiyatının düşük olması durumunda ise, karşılıklı edimlerin ifası işlem talimat formunda belirlenen fiyat üzerinden yapılacağı için vadeli dayanak varlık

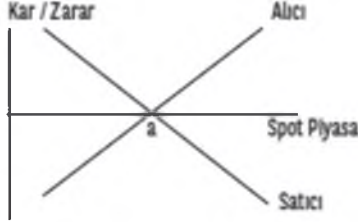
alan taraf zarar edecektir. Vadeli dayanak varlık alan ve satan tarafların uğrayabileceği zararın azami bir sınırı bulunmamaktadır.

4. Vadeli dayanak varlık alım satım işlemlerinde fiyatlandırma yapılırken, dayanak varlığın spot fiyatı üzerine risk primi ve taşıma maliyeti gibi maliyetler eklenmektedir.

5. Forward işlemlerdeki kar/zarar simülasyonu aşağıda verilmektedir.

Tezgahüstü Piyasalar'daki vadeli işlem sözleşmelerinin alan ve satan taraflar açısından kar / zarar grafiği aşağıda verilmiştir.

Grafik: Forward



a: Forward İşlem Fiyatı

Forward alıcısı maksimum karı ve maksimum zararı sınırsızdır.

Forward satıcısının maksimum karı ve maksimum zararı sınırsızdır.

## 2. Opsiyon İşlemleri

1. Opsiyon işlemleri, opsiyon primi karşılığında “opsiyon alan tarafa” belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar önceden belirlenen fiyattan (kullanım fiyatı), dayanak varlığı **alma veya satma ya da nakit bedel elde etme hakkı veren**; “opsiyon satan tarafa” ise belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar önceden belirlenen fiyattan (kullanım fiyatı), **dayanak varlığı almak veya satmak ya da nakit bir bedel ödemekle yükümlü kulan** işlemlerdir.

2. Opsiyon işlemlerinde eğer alıcı iseniz, bir hak satın almışsınız demektir. Vade tarihinde bu hakkı kullanıp kullanmamakta serbestsinizdir. Vade tarihindeki fiyat ile aldığınız opsiyondaki fiyatı karşılaştırmak suretiyle alma veya satma hakkını kullanıp kullanmayacağınıza karar verirsiniz. Ancak eğer opsiyon sözleşmesi satıcısı iseniz, bu durumda vade tarihinde bir hakkınız değil bir yükümlülüğünüz var demektir. Sattığınız opsiyonun alım veya satım opsiyonu olmasına bağlı olarak karşı tarafın (opsiyon alıcısı) almış olduğu hakkı kullanması durumunda yükümlülüğünüz opsiyondaki fiyat üzerinden dayanak varlığı almak veya satmak ya da bunun nakit karşılığını ödemenizdir.

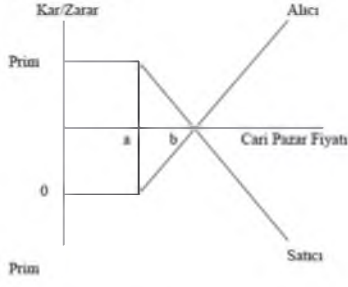
3. Opsiyon sözleşmelerini alırken bir prim ödersiniz; satarken ise prim alırsınız. Bu prime “opsiyon primi” denir ve oldukça karmaşık bir hesaplama yöntemi vardır. Opsiyon alırken prim ödediğiniz ve bir hak satın aldığınız için; eğer vade tarihinde bu hakkı kullanmak istemezseniz kaybınız sadece ödemiş olduğunuz prim tutarıdır. Ancak eğer opsiyon satıcısı iseniz, aldığınız prim karşılığında bir yükümlülüğünüz olduğu için, opsiyonun karşı tarafı (opsiyon alıcısı) eğer bu hakkını kullanmak isterse, vade tarihindeki piyasa koşullarına bağlı olarak riskiniz almış olduğunuz prim tutarının çok üstünde, teorik olarak sonsuzdur.

4. Opsiyon işlemlerinden kaynaklanan alım satım hakları nakdi uzlaşmanın yanı sıra, opsiyon sözleşmesinin şartlarına bağlı olarak fiziki uzlaşma ile de sonlanabilir. Bu nedenle gerçekleştirmiş olduğunuz opsiyon işleminin şartlarını kavramış ve özellikle satıcı iseniz vade tarihindeki yükümlülüğünüzün sonsuz olabileceğini anlamış olmanız önem taşımaktadır.

5. Opsiyon primi fiyatlandırılırken, dayanak varlığın spot fiyatı, kullanım fiyatı, vade tarihine kalan gün sayısı, dayanak varlığın volatilitesi, varsa dayanak varlığın sermaye kazancı dışındaki getirileri, faiz oranı, döviz kurları, piyasanın yapısı ve işlem maliyetleri gibi bir çok faktör dikkate alınmaktadır.

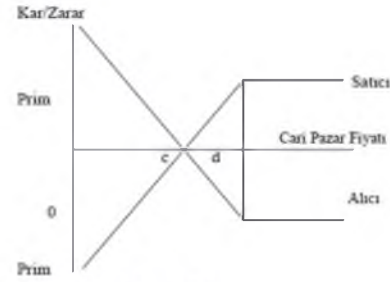
6. Opsiyon işlemlerinin, bariyerli opsiyonlar, tavan/tabana opsiyonlar, swap benzeri opsiyonlar, pergel opsiyonlar gibi çok farklı türleri söz konusudur. Opsiyon çeşitlerine ilişkin temel açıklamalara, sınırlı olmamak üzere, Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile imzaladığınız/imzalayacağınız Tezgahüstü Türev Araç Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi ekinde detayları ile bulmanız mümkündür. Herhangi bir tezgahüstü opsiyon işlemi gerçekleştirmeden önce, söz konusu türlerin anlaşılması, siz Yatırımcınızın riskleri algılamaları konusunda önem taşımaktadır.

6. Opsiyon işlemlerindeki kar/zarar simülasyonu aşağıda verilmektedir.

**ALIM OPSİYONU**

a: Kullanım Fiyatı

b: Kullanım Fiyatı + Prim

**SATIM OPSİYONU**

c: Kullanım Fiyatı - Prim

d: Kullanım Fiyatı

**Swap İşlemleri**

1. Swap işlemleri, tarafların işlem talimat formunda belirlediği şartlar çerçevesinde, sırasıyla başlangıç valör tarihinde, ara hesaplama tarih(ler)inde ve bitiş valör tarihinde, dayanak varlık miktarını ve karşı dayanak varlık miktarını takas ettikleri veya nakdi uzlaşma gerçekleştirdikleri vadeli işlemlerdir.

2. Swap işlemi fiyatlandırılırken, dayanak ve karşı dayanak varlığın spot fiyatı, işlemin süresi, dayanak ve karşı dayanak varlığın volatilitesi, faiz oranı, döviz kurları, piyasanın yapısı ve işlem maliyetleri gibi faktörler dikkate alınmaktadır.

**IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME**

Tezgahestü piyasalardaki türev araçların likit bir ikincil piyasası bulunmamaktadır.

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile gerçekleştirmiş olduğunuz tezgahestü türev araç işlemlerinde temel prensip Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin işlemin karşı tarafı olmasıdır. Ancak Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kendi risk yönetimi çerçevesinde, gerçekleştirmiş olduğu tezgahestü türev araç işlemlerinin bir kısmını ya da tamamını, koruma amaçlı olarak bir başka finansal kuruluşa aktarabilir ya da koruyucu pozisyonlar açabilir.

Gerçekleştirmiş olduğunuz tezgahestü türev araç işlemlerinin vade tarihinden önce kapatılması ancak Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile akdedeceğiniz sözleşme kapsamında, belirli koşullar çerçevesinde, mevcut pozisyonların tersine pozisyon alınması ile söz konusu olabilecektir.

**V. İŞLEMLERİN TAKASI, KAYDI SAKLAMA ve TAZMİN**

Tezgahestü türev araç işlemlerinin, bu yönde Sermaye Piyasası Kurulu'nun bir kararı olmadığı sürece, takası tamamen Sizin ile Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında gerçekleştirilmektedir. Tezgahestü türev araç işlemlerinin takası, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından zorunlu takas işlemlerine konu edilmediği sürece, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde gerçekleştirilmemektedir. Bu anlamda olmak üzere İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin, karşılıklı yükümlülüklerin yerine getirilmesini sağlayan "merkezi karşı taraf" uygulaması tezgahestü türev araç işlemleri açısından söz konusu değildir.

Tezgahestü türev araç işlemlerinin netleştirilmesi ve takasına ilişkin olarak anlaşmalar yapılabilecek olmakla birlikte, yürürlükteki mevzuat kapsamında, tezgahestü piyasalarda merkezi karşı taraf konumunda bir kurum bulunmadığından, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır. Bu tür anlaşmaların varlığı gerçekleştirilen tezgahestü türev araç işleminde karşı taraf riski olmadığı anlamına gelmez.

Tezgahestü türev araç işlemleri, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında kaydileştirilen sermaye piyasası araçları içerisinde sayılmamaktadır. Bu nedenle Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde takip edilen sermaye piyasası araçları arasında yer almazlar. Bu, MKK tarafından sağlanan yatırımcı bilgilendirme, sermaye piyasası araçları üzerine blokaj konulması, e-CAS gibi imkanların kullanılamaması anlamına gelmektedir.

Tezgahestü türev araç işlemleri ancak söz konusu işlemlere ilişkin Yatırımcıları Tazmin Merkezi aidatlarının yatırılması halinde tazmin edilen sermaye piyasası araçları arasında yer almaktadır. Bu nedenle gerçekleştirmiş olduğunuz tezgahestü türev araç işlemlerinin Yatırımcıları Tazmin Merkezi tarafından tazmin edilen sermaye piyasası araçları arasında olup olmadığını teyit etmeniz yerinde olacaktır.

**RİSK BİLDİRİMİ**

1. MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahestü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("Kurul") çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri düzenlemelere tabidir.

2. Tezgahestü türev araç işlemleri, işlem taraflarının ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmekte ve tarafların yükümlülüklerini yerine getirmemesi ihtimali çerçevesinde karşı taraf riski içermektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce, işlemde doğan yükümlülüğünü ifa kabiliyetinin tarafınızca

değerlendirilmesi gerekmektedir.

3. Tezgahestü türev araç işlemleri, işleme konu dayanak varlığın türüne ve vade sonuna kalan gün sayısına göre değişiklik gösteren likidite riskini içerir. Ayrıca tezgahestü türev araçların ikincil piyasasının bulunmaması, söz konusu likidite riskini artırıcı yönde etki yaratmaktadır. Piyasalarda meydana gelebilecek dalgalanmalardan dolayı yatırımınızın beklediğiniz kadar kâr getirmemesi veya teminat ve anaparanızın üzerinde ciddi ölçüde zararlar sonuçlanması mümkündür.

4. Tezgahestü türev araç işlemleri, farklı özelliklere sahip işlem taraflarının kendilerine özgü ihtiyaçlarına karşılık vermek üzere yapılandırılmaktadır. Bu kapsamda, yatırım kararı almadan önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz tezgahestü türev araçları, ihtiyaçlarınıza uygunlukları, piyasa koşullarının beklentileriniz çerçevesinde gerçekleşmemesi durumunda zarar riskiniz ve barındırdıkları diğer risk unsurları açısından dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız halinde profesyonel yardım almanız uygun olacaktır.

6. Tezgahestü türev araç işlemi gerçekleştirmeden önce ve işlemin vadesi içinde, piyasa riskine ilişkin değerlendirme ve takip yapılması tamamen bu riske maruz kalan işlem taraflarının sorumluluğu altındadır. İşlemlere aracılık eden ya da taraf olan aracı kurumların yatırımcılara ve işlem taraflarının birbirlerine piyasa ve fiyat hareketleri konusunda bilgi verme zorunluluğu/yükümlülüğü bulunmamaktadır.

7. Tezgahestü türev araç işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zarar da yüksek olabilir. Piyasa koşullarında, paritelerde, fiyatlarda, kur ve faiz oranlarında ve işleme veya ürüne dair sair unsurlarda beklemediğiniz gelişmeler olması ya da koşulların beklentileriniz yönünde gerçekleşmemesi durumunda, yatırdığınız teminat tutarlarının tümünü kaybedebileceğiniz gibi, gerçekleştirdiğiniz işlemin türüne bağlı olarak zararınız yatırdığınız teminat tutarlarını da aşabilecek, hatta oluşan zarar nedeniyle işlemin karşı tarafına borçlanmanız söz konusu olabilecektir.

8. Özellikle gerçekleştirmiş olduğunuz tezgahestü türev araç işleminde eğer yükümlülük altına girmiş iseniz sadece teminat kaybı değil aynı zamanda karşı tarafın vade tarihinde söz konusu türev araca ilişkin hakkını kullanması durumunda, dayanak varlığı fiziken teslim etme dahil işlemin tüm tutarı kadar bir yükümlülük altına girme ihtimaliniz bulunmaktadır. Bu nedenle gerçekleştirmiş olduğunuz işleme ilişkin vade tarihindeki tüm yükümlülüklerin tarafınızca tam olarak değerlendirilmesi, işlemlerin bu değerlendirme kapsamında gerçekleştirilmesi ve riskinizin doğru algılanması gerekmektedir.

9. Tezgahestü türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahestü türev işleminin, işlem başlangıç fiyatından ya da herhangi bir fiyat üzerinden tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir.

10. Aşağıda "Çıkar Çatışması" başlığı altında izah edildiği üzere, emirlerinizin karşı taraf olarak yerine getirildiği durumlarda, siz zarar ederken yatırım kuruluşu kar edebilmektedir. Bu durumlarda yatırım kuruluşu ile aranızdaki çıkar çatışmasının bilincinde olmalısınız.

11. MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile akdedeceğiniz Sözleşme kapsamında, tezgahestü türev araç işlemlerinin erken sonlandırılması ve/veya dayanak varlığın ikame varlık/ değer ile değiştirilmesi mümkün olabilir. Bu konuda, sözleşme koşullarının incelenmesinde ve tarafınızca gerekli görülmesi durumunda, MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile müzakere edilmesinde fayda bulunmaktadır.

12. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle farklı para birimleri bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

13. Tezgahestü türev araç işlemlerinde, gerçekleştirmek istediğiniz işlemin türüne bağlı olarak, yatırım kuruluşu tarafından işlem ve/veya hesap bazında başlangıç ve sürdürme teminatı talep edilmesi ve işlemlerin devamı süresince teminat tamamlama çağrısında bulunur. Buna ilişkin detay bilgileri MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile imzalayacağınız Çerçeve Sözleşme ve Ekinde yer alan "Teminatlandırma Politikası"nda bulabilirsiniz.

14. Gerçekleştirmiş olduğunuz işlemler neticesinde ARACI KURUM risk yönetim politikası çerçevesinde başka bir finansal kuruluşta korunma amaçlı işlem gerçekleştirilebilir. Bu çerçevede teminatlarınız söz konusu finansal kuruluşa gönderilebilir. Sözleşme değerinde ortaya çıkan değişim veya olumsuz piyasa koşulları nedeniyle ARACI KURUM'un korunma amaçlı işlem gerçekleştirdiği finansal kuruluş tarafından teminatlarınız kullanılabilir, bu sebeple teminatlarının azalması neticesinde ARACI KURUM tarafından talep edildiği takdirde teminatınızı belirtilen seviyeye çıkarmak için ek teminat yatırmanız gerekecektir.

14. Tezgahestü türev araç işlemlerinin üçüncü kişilere devri kural olarak mümkün değildir.

15. Tezgahestü türev araç işlemleri, MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile imzalayacağınız sözleşmede ve gerçekleştirmek istediğiniz her bir işlem özelinde düzenlenecek olan işlem talimat formlarında yer alan hüküm ve koşullara tabi olup, sözleşme akdetmeden önce sözleşme hükümlerinin, işlem gerçekleştirmeden önce ise yatırım kuruluşu ile mutabık kaldığınız işlem koşullarının tarafınızca dikkatle değerlendirilmesi gerekmektedir.

## VI. DİĞER RİSKLER

Tezgahestü Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu, forma konu ürün ve piyasalara ilişkin riskler hakkında genel



olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, farklı ihtiyaçlara göre değişik şekillerde yapılandırılabilen tezgahüstü türev araç işlemlerinden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz ürünler ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı yerinde olacaktır.

#### **VII. ÇIKAR ÇATIŞMASI**

Tezgahüstü türev araç işlemlerinde emirleriniz, kural olarak, işlemin karşı tarafı olan MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından kendi hesabından gerçekleştirilecektir. Bu durumda MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sözleşmede siz satıcı iseniz alıcı, alıcı iseniz satıcı konumdadır. Bir başka ifadeyle gerçekleştirmiş olduğunuz işlemlerde MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Size karşı taraf olarak pozisyon almakta ve sunulan ürünün niteliği gereği sizin zarar etmeniz durumunda kar elde etmekte, kar elde etmeniz durumunda ise zarar etmektedir. Bu nedenle, MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile aranızdaki çıkar çatışmasının bilincinde olmalısınız.

#### **VIII. FİYATLANDIRMA, KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER**

1. Tezgahüstü türev araç işlemlerinin fiyatlandırılmasında dikkate alınan temel faktörlere yukarıda "Genel Bilgilendirme" başlığı altında her bir işlem türü özelinde yer verilmektedir. Fiyatlandırma, MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, imzalamış olduğunuz Tezgahüstü Türev Araç Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nde yer alan hükümler çerçevesinde her bir işlem özelinde gerçekleştirilecek ve işlem öncesinde onayınıza sunulacaktır. İşlemler taraflarca işlem talimat formunda mutabık kalınan fiyatlar ve şartlar üzerinden gerçekleştirilir.

2. MEKSA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile gerçekleştirmiş olduğunuz tezgahüstü türev işlemlerde maktu bir ücret veya komisyon alınmamaktadır. Ancak işlemleriniz ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacaktır. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin vergi tutar veya oranları ile varsa ücret ve komisyona ilişkin bilgiler talebiniz üzerine tarafınıza bildirilecektir.

**Yukarıda yer alan Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu'nu, tezgahüstü türev araç işlemlerine başlamadan önce okudum, anladım ve işbu Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elden teslim aldım.**

**TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ ALIM SATIM İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ**

**Sözleşme Seri No** : .....  
**Hesap No** : .....  
**Tarih** : .....

**TARAFLAR**

Bu Sözleşmede “ARACI KURUM” ve “MÜŞTERİ” birlikte “TARAFLAR” diye anılacaktır.

**ARACI KURUM**

**UNVAN** :MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (ARACI KURUM)  
**ADRES** : \_\_\_\_\_, İSTANBUL  
**TEL NO** :  
**FAX NO** :  
**E-POSTA** :

**MÜŞTERİ**

**AD SOYAD / UNVAN** :

**ADRES** :  
**TEL NO** :  
**E-POSTA** :  
**TC KİMLİK NO** :

**KONU ve KAPSAM**

İşbu Sözleşme, Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde; dayanak varlıklar üzerine ARACI KURUM ile MÜŞTERİ arasında karşılıklı olarak portföy aracılığı hizmeti kapsamında tezgâh üstü (borsa ve diğer organize piyasalar dışında) piyasalarda yazılacak olan spot, forward (vadeli), swap ve opsiyon sözleşmeleri ile diğer türev araçların alım satımının yapılmasına yönelik verilecek hizmetleri ve tarafların hak ve yükümlülüklerine ilişkin usul ve esasları düzenleyen sözleşmedir.

**TANIMLAR**

Bu Tezgahestü Türev Araç İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nde geçen tanım ve kısaltmalar, aksi açıkça belirtilmediği sürece, Ek-1 de yer verilen anlamlarda kullanılmıştır.

Taraflar, Ek-1'de veya Kontrat'ta yer almayan bir terimin veya işbu Sözleşme'nin imza edilmesinden sonra çıkarılan yeni herhangi bir türev ürününün alım satımının yapılmaya başlanması durumunda bu işlemlere özgü Kontrat'ta kullanılacak terimlerin, sermaye piyasalarında genel kabul gören anlamları ile yorumlanacaklarını kabul, beyan ve taahhüt ederler. Ek-1'de yer alan tanımlarla Kontrat'ta yer alan tanımlar arasında herhangi bir uyumsuzluk olması halinde Kontrat'taki tanımlar esas alınacaktır.

Ek-1'de yer alan tanımlar işbu Sözleşmede kullanılmış olsun veya olmasın MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasındaki ilişkide geçerli olacaktır. MÜŞTERİ'nin söz konusu tanımları tam olarak okuyup anladığı ve bu şekilde işlem yaptığı varsayılır.

## HÜKÜMLER

### I. HESAP AÇILIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

**Müşteri Tanıma Formu, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu, Tezgahestü Türev Araç Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu ve Sözleşme Ekleri**

1. MÜŞTERİ'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili bilgiler "Müşteri Tanıma Formu"nda yer almaktadır. MÜŞTERİ bu formdaki bilgilerde meydana gelen değişiklikleri ARACI KURUM'a yazılı olarak bildirinceye kadar bu formdaki bilgiler geçerli olmaya devam eder.
2. MÜŞTERİ'ye ait kimlik bilgileri müşteri tarafından verilen ve bir örneği Sözleşme ekine alınan Türk uyruklular için Nüfus Hıviyet Cüzdanı/Ehliyet/Pasaporta, Türk uyruklu olmayanlar için pasaport, ikamet belgesi veya Bakanlıkça uygun görülen kimlik belgesi ve tüzel kişiler için ticaret siciline tescile dair belgelere istinaden çıkarılmıştır. MÜŞTERİ'nin ikametgâh ve iş adresleri, Sözleşmede ve eklerinde yer alan tüm telefon, faks numaraları ve internet adresleri MÜŞTERİ'nin beyanı esas alınarak yazılmıştır.
3. MÜŞTERİ, ibraz ettiği kimlik bilgilerinin ve "Müşteri Tanıma Formu"ndaki diğer bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, işbu Sözleşme kapsamında verdiği beyanların gerçeği yansıtmaması nedeniyle ARACI KURUM'un maruz kalacağı tüm zararları tazmin edeceğini, ayrıca hesabına yatırdığı ve yatıracığı sermaye piyasası araçları ve nakdin 5549 sayılı Kanun çerçevesinde "suç geliri" mahiyetinde olmadığını ve yine suç gelirlerinin aklanması suçu teşkil eden fiillerin işlenmesi sebebiyle elde edilmiş olmadığını beyan ve taahhüt eder.
4. Sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerinin içerdiği riskler ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye işbu Sözleşmenin imzalanmasından önce "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu" ile bildirilmiş ve formun bir örneği MÜŞTERİ'ye verilmiş ve MÜŞTERİ'den bu formun okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan alınmıştır.
5. Genel Risk Bildirimi'ne ek olarak, işbu Sözleşme çerçevesinde alım satımı gerçekleştirilecek türev araçların işleyiş esasları ve getirdiği hak ve yükümlülükler ve söz konusu işlemlerin içerdiği riskler; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Genel Müşteri sınıfında yer alan veya Profesyonel Müşteri sınıfında yer almakla birlikte bilgilendirme talep eden MÜŞTERİ'ye işbu Sözleşmenin imzalanmasından önce "Tezgahestü Türev Araçların Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu" ile bildirilmiş ve formun bir örneği MÜŞTERİ'ye verilmiş ve MÜŞTERİ'den formların okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan alınmıştır.

### Uygunluk Testi

6. ARACI KURUM kendisi tarafından pazarlanan veya MÜŞTERİ tarafından talep edilen ürün veya hizmetin MÜŞTERİ'ye uygun olup olmadığını değerlendirmesi amacıyla Genel Müşteri sınıfında yer alan MÜŞTERİ'yi sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde "Uygunluk Testi"ne tabi tutar.
7. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un "Uygunluk Testi" sonucunda herhangi bir ürün ya da hizmetin kendisi için uygun olmadığı kanaatine ulaşabileceğini, "Uygunluk Testi" için ARACI KURUM'a bilgi vermemesi veya eksik ya da güncel olmayan bilgi vermesi hâlinde ARACI KURUM'un hangi ürün ya da hizmetin kendisine uygun olduğunu tespit etmesine imkân bulunmadığını bildiğini beyan ve kabul eder. Eksik ya da yanlış bilgi verilmiş olması durumunda MÜŞTERİ; uygunluk testinin yapılmamış ya da yanlış yapılmış olduğu gerekçesi ile gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden dolayı uğradığı zararın tazminini talep edemez.
8. ARACI KURUM hangi ürün ya da hizmetlerin MÜŞTERİ'ye uygun olduğunun tespit edilmesine imkan bulunmadığına veya bir ürün ya da hizmetin MÜŞTERİ'ye uygun olmadığına ilişkin uyarıda bulunmuş olmasına rağmen; MÜŞTERİ'nin söz konusu hizmet ya da ürünü almak istemesi hâlinde ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye söz konusu talep yönünde hizmet verip vermemek hususunda serbesttir.

MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un yukarıdaki madde çerçevesinde MÜŞTERİ'ye uyarıda bulunmuş olmasına rağmen talep yönünde hizmet vermesi hâlinde; gerçekleşen işlemler neticesinde herhangi bir zarar oluşması durumunda ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğu bulunmadığını, her ne ad altında olursa olsun maddi kayıplarını ARACI KURUM'a yüklemeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

### Hesap Açılışı

9. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin doldurmuş olduğu "Uygunluk Testi"ni, imzaladığı Sözleşme ve eklerini inceleyerek MÜŞTERİ'nin hesabını açar ve hesabın açıldığını MÜŞTERİ'ye bildirir. ARACI KURUM, Sözleşmeyi imzalamış olsa dahi MÜŞTERİ'ye hesap açmama hakkına sahiptir. Bu durumda; MÜŞTERİ'ye bildirilmek suretiyle Sözleşmesi iptal edilir.

## II. TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ÖZEL ESASLAR

10. ARACI KURUM, MÜŞTERİ işlemleri için doğrudan karşı taraf konumundadır ve verilen emirler bizzat ARACI KURUM tarafından piyasa yapıcı sıfatıyla gerçekleştirilir. MÜŞTERİ, bu çerçevede ARACI KURUM ile arasında çıkar çatışması olabileceğini, gerçekleştirilen tezgahüstü türev araç alım satım işlemleri sonucunda kendisi kar elde ederken ARACI KURUM'un zarar edebileceğini veya kendisi zarar ederken ARACI KURUM'un kar elde edebileceğini, yatırmış olduğu tutarı kaybedebileceği gibi, vadeli işlemlerin çarpan etkisi sebebiyle yatırmış olduğu tutardan daha fazlasını da kaybedebileceğini bildiğini, beyan ve kabul eder.

11. MÜŞTERİ'nin gerçekleştireceği işlemlere ilişkin İşlem Talimat ve Sonuç Formu ve/veya Kontrat'ta yer alan koşul ve düzenlemeler ile işbu Sözleşme'de yer verilen koşul ve düzenlemeler arasında bir çelişki olması halinde yalnızca o işlem özelinde olmak kaydıyla sözkonusu İşlem Talimat ve Sonuç Formu ve/veya Kontrat işbu sözleşmeye kıyasen öncelik taşıyacaktır.

12. TARAFLAR arasında iş bu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerden doğan yükümlülükler öncelikle MÜŞTERİ tarafından yerine getirilir. MÜŞTERİ'nin yükümlülüklerini tamamen, eksiksiz olarak ve gereği gibi yerine getirmesini müteakip ARACI KURUM yükümlülüklerini yerine getirecektir.

13. Gerçekleştirilen işlemlerde fiyat, kur, değer, faiz, prim, teminat oranı, kaldıraç oranı gibi değişkenleri hesaplama, belirleme ve MÜŞTERİ'ye ödemekle yükümlü olacağı tutarı belirleme ve bu çerçevede TARAFLAR arasında yapılacak işlem ile ilgili bütün hesaplamaları yapma konusunda yetkili ARACI KURUM'dur. ARACI KURUM bu yetkisini piyasa teamüllerine uygun olarak, genel kabul gören usul ve esaslar ya da hesaplama araçları, programlar vasıtasıyla ve TARAFLAR'ın hak ve menfaatlerini zedeleyemeyecek şekilde iyiniyet ile yerine getireceğini kabul ve taahhüt eder.

14. Tezgahüstü Türev Araç işlemlerinde son bildirim saati İşlem Talimat ve Sonuç Formu'nda ya da Kontrat'ta belirtilen saattir. İşlem Talimat ve Sonuç Formu ya da Kontrat'ta son bildirim saati belirtilmemişse, ilgili Tezgahüstü Türev Araç işlemine ilişkin tutar, Karşı Döviz Cinsi ya da Opsiyon Ödemesi tutarından herhangi biri Türk Lirası olan işlemler için Londra Yerel Saati ile 12:00, diğer işlemler için New York Yerel Saati ile 10:00 olarak uygulanacaktır.

## II. İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

### Emirlerin İletilmesine İlişkin Esaslar

15. Emirlerin telefonla iletilmesi esastır. Ancak ARACI KURUM, telefonun yanı sıra faks ya da benzeri şekillerde ya da doğrudan yazılı olarak verilecek emirleri de kabul edebilir. Yazılı emirler haricinde diğer yöntemlerle iletilecek emirlerde imza şartı aranmaz; bu tür emirler "sözlü emir" kabul edebilir.

16. Emrin yazılı olarak alınması halinde İşlem Talimat Formu ya da Kontrat'ta MÜŞTERİ'nin imzası bulunur. MÜŞTERİ'den telefon, faks ya da ARACI Kurum tarafından kabul edilecek diğer

yöntemlerle alınacak sözlü emirler için, alındıkları anda MÜŞTERİ imzası aranmaksızın İşlem Talimat ve Sonuç Formu ya da Kontrat düzenlenir.

**17.** MÜŞTERİ emirlerini Müşteri Tanıma Formunda yazılı telefon ve faks numaralarından gönderebileceği gibi bu numaralar dışındaki başka numara ve adreslerden de gönderebilir. Müşteri Tanıma Formunda belirtilen numaraların dışındaki bir numaradan emir gönderilmesi durumunda ARACI KURUM, kendi takdir yetkisine göre talimatı yerine getirip getirmemekte serbest olacaktır.

**18.** ARACI KURUM'un telefon, faks ya da emir kabul edilen diğer yöntemlerde arıza meydana gelmesi durumunda, MÜŞTERİ emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir ve arıza nedeniyle emir ve talimatlarının geç veya hiç gerçekleşmediğini ileri sürerek herhangi bir tazminat talep edemez.

**19.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin mevcut açık pozisyonlarının kapatılmasına ilişkin verdiği mevzuata uygun emirler hariç olmak üzere vereceği emri, kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkına sahiptir. ARACI KURUM emirin kısmen veya tamamen kabul edilmediğini MÜŞTERİ'ye bildirmek zorundadır.

**20.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin alabileceği pozisyon büyüklüğüne, MÜŞTERİ veya MÜŞTERİ'nin içinde yer aldığı grup veya türev araç türleri bazında veya ARACI KURUM tarafından sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenecek kısıtlar çerçevesinde (teslim ayında olup olmama, işlemin korunma amacıyla yapılıp yapılmadığı vb. gibi durumlar) sınırlama ve/veya işlem limitleri getirme hakkına sahiptir. Limitler yazılı olarak ya da elektronik posta yoluyla MÜŞTERİ'ye bildirilir.

### **İşlem Gerçekleştirilen Ürünler ve İşlem Şartları**

**21.** İşlem gerçekleştirilen ürünler ve ARACI KURUM tarafından sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak her bir ürün bazında belirlenen şartlar (vade, başlangıç ve sürdürme teminat oranı vb.) ARACI KURUM'un [www.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr) adresinde yer alan Tezgahüstü Türev İşlem Şartları sayfasında duyurulur. MÜŞTERİ emirlerini ARACI KURUM'un [www.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr) adresinde yer alan Tezgahüstü Türev İşlem Şartları sayfasında belirtilen ürünlere ve her bir ürün bazında belirlenen şartlara uygun olarak ARACI KURUM'a iletir.

### **Emirlerin İptali**

**22.** İşbu Sözleşme kapsamında gerçekleştirilen tezgahüstü türev araç işlemleri, tür ya da dayanak varlık itibarıyla, ARACI KURUM'un tabi olduğu mevzuat açısından zorunlu merkezi takas veya karşı taraf uygulamasına konu edilmiş olmakla birlikte yetkilendirilmiş takas merkezi tarafından ilgili sözleşmenin kabul edilmemesi halinde, sözleşme ARACI KURUM tarafından re'sen iptal edilebilir.

**23.** MÜŞTERİ'nin gerçekleştirmiş olduğu işlemler neticesinde ARACI KURUM'un bir başka finans kuruluşunda korunma amaçlı işlem gerçekleştirmiş olması ve ilgili finans kuruluşu tarafından bu işlem karşılığında oluşan pozisyonun kapatılmış olması durumunda, ARACI KURUM, MÜŞTERİ tarafından açılmış olan ve koruma amaçlı işlem gerçekleştirilmesine dayanak teşkil eden pozisyonu re'sen kapatır.

**24.** ARACI KURUM'un hesap yetkilisi sıfatıyla yapacağı hesaplamalarda, kullanılan yöntem veya programda ARACI KURUM'a atfedilmeyecek teknik bir hata ya da hesaplamalara dayanak teşkil eden veri aktarımında ortaya çıkan teknik problemler nedeniyle yanlış hesaplama yapıldığının ortaya çıkması durumunda ARACI KURUM, objektif iyiniyet kriterleri çerçevesinde ilgili sözleşmeyi re'sen iptal edebilir.

### **ARACI KURUM'un Sorumluluğu**

25. ARACI KURUM, MÜŞTERİ emrinin gerçekleştirilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak ARACI KURUM, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin gerçekleşmemesinden sorumlu değildir.

26. ARACI KURUM, herhangi bir piyasaya veya takas veya ödeme sistemine ait bir iletişim, aktarım veya bilgisayar sistemine bağlantıda gecikme, bozukluk veya bağlantı kuramamadan dolayı ortaya çıkan herhangi bir kayıp, zarar, ziyan, hasar, masraf, harcamadan ötürü MÜŞTERİ'ye karşı sorumlu olmayacaktır.

#### **İşlem Saatleri**

27. MÜŞTERİ ARACI KURUM'a ileteceği emirlerin kabul edilebileceği saatleri [www.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr) adresi üzerinden kontrat bazında takip edebilecektir. İşlem saatlerinde yurtdışı piyasalarda meydana gelebilecek işlem gün ve saat kısıtlamalarına bağlı olarak geçici sınırlamalar getirilebilir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un 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. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye elektronik posta veya ARACI KURUM'un [www.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr) adresinde yer alan Tezgahüstü Türev İşlem Şartları sayfası üzerinden bildirmek kaydıyla işlem saatlerini değiştirme ve işlem gün ve saatlerine sınırlama getirme hakkına sahiptir.

#### **Hesaptan Para Çekilmesi**

28. MÜŞTERİ, ARACI KURUM nezdindeki hesabından, açık pozisyonları için gereken teminatın dışındaki nakdi çekebilir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin para çekme talebini en geç bir (1) iş günü içinde tam ve nakden yerine getirir.

#### **Müşteri'ye Ait Nakdin Değerlendirilmesi**

29. MÜŞTERİ, iş bu sözleşmeye konu işlemler neticesinde hesabının alacak bakiyesi vermesi durumunda, ARACI KURUM'un, MÜŞTERİ'ye ait nakdi ARACI KURUM'un diğer MÜŞTERİ'lerinin veya ARACI KURUM'un kendisine ait nakit ile birlikte toplu veya yalnız olarak bu Sözleşme'nin ekinde yer alan MÜŞTERİ Tanıma Formu'nda belirtilen tercihlere uygun olmak üzere değerlendirmeye, bu amaçla MÜŞTERİ hesabına borç kaydı yapmaya, bu şekilde elde edilen nemaları, ARACI KURUM yönetim kurulu tarafından belirlenen oranda komisyon ve her türlü yasal yükümlülükler mahsup edildikten sonra, MÜŞTERİ hesabına alacak kaydederek MÜŞTERİ'ye aktarmaya ve bu işlemler nedeniyle kendisini temsile yetkili olduğunu kabul eder. Ancak alacak bakiyesinin 100.-TL'dan (Alt Limit) az olması veya USD ve diğer döviz cinslerinden olması durumunda ARACI KURUM bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye yazılı olarak veya en seri iletişim aracıyla bildirmek suretiyle söz konusu Alt Limit'i değiştirebilir. MÜŞTERİ, bu fıkrada belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, paranın yatırıldığı banka veya aracı kuruluşların ödeme gücüne düşmesi veya her hangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda ARACI KURUM'dan her hangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

30. MÜŞTERİ, belirlenen alt limitin altında kalan naktinin getirisi ARACI KURUM'da kalacak şekilde toplu olarak değerlendirilebileceğini, kabul ve beyan eder.

#### **Pozisyonların Nakde Çevrilmesi**

31. MÜŞTERİ, açık pozisyonlarını ters işlem yoluyla kapatarak kârını/zararını realize eder. MÜŞTERİ, açık pozisyonun kapatılması talimatını verdiği anda ARACI KURUM açık pozisyonu tasfiye ederek oluşan kârı ve zararı kaydı olarak kendi nezdindeki MÜŞTERİ hesaplarına

yansıacaktır. MÜŞTERİ'nin işlem neticesinde kâr elde etmesi ve bu kârı tahsil etmek istediğini ARACI KURUM'a bildirmesi durumunda, ARACI KURUM, varsa açık pozisyonlar için gereken teminat tutarını mahsup ederek MÜŞTERİ'nin kesinleşmiş nakit alacağını talep tarihinden itibaren 1 (bir) iş günü içerisinde MÜŞTERİ tarafından bildirilen banka hesabına gönderecektir.

**32.** Ödemelerin Türk Lirası cinsinden yapılması esastır. Ancak MÜŞTERİ'nin ödemenin farklı bir para birimi cinsinden yapılmasını talep ettiği hâllerde ödenecek tutar, ARACI KURUMUN çalışmakta olduğu bankanın gişe / internet şubesi kuru üzerinden ilgili para birimine çevrilecektir.

### **Hesapların İzlenmesi**

**33.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un, MÜŞTERİ'nin kendisi ile olan her türlü iletişimini (elektronik veya diğer) izleyebileceğini ve/veya kaydedebileceğini kabul eder.

### **III. TEMİNAT GEREKLİLİKLERİ**

#### **Limit Belirlenmesi**

**34.** ARACI KURUM işbu Çerçeve Sözleşme kapsamında MÜŞTERİ ile tezgahüstü türev araç işlemlerine başlamadan önce MÜŞTERİ için limit belirler. Belirlenen limitler yazılı olarak ya da elektronik posta yoluyla MÜŞTERİ'ye bildirilir. Söz konusu limitin belirlenmesinde MÜŞTERİ'nin mali gücü, bulunması halinde istihbarati bilgiler, ARACI KURUM nezdindeki varlıkları, MÜŞTERİ'nin işlem yapacağı tezgahüstü türev araç türleri ile ARACI KURUM'un söz konusu araçlar için koruma pozisyonu alıp almaması ve MÜŞTERİ'nin pozisyonlarının ARACI KURUM sermaye yeterliliği üzerindeki etkileri dikkate alınır. MÜŞTERİ'nin mali durumuna ilişkin herhangi bir bilgi vermek istememesi durumunda sahip olacağı limit, yatırmış olduğu teminat karşılığında işbu Çerçeve Sözleşme kapsamında girmiş olduğu pozisyon kadardır. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin mali durumuna ilişkin herhangi bir bilgi vermek istememesi durumunda, bu Çerçeve Sözleşme kapsamında emir kabul etmeme hakkına sahiptir.

#### **Müşterinin Teminat Sağlama Yükümlülüğü**

**35.** Teminatlar "Başlangıç Teminatı" ve "Sürdürme Teminatı" olarak iki türdür. "Başlangıç Teminatı" tezgahüstü türev araç işlemi gerçekleştirilmeden önce, ARACI KURUM tarafından, gerçekleştirilen tezgahüstü türev araç işleminin niteliğine göre, uluslararası kabul gören usul ve esaslar çerçevesinde hesaplanan ve işlem öncesinde hesapta bulundurulması gereken teminat miktarını ifade eder. "Sürdürme Teminatı" ise ilgili tezgahüstü türev araç işleminin açık kaldığı süre boyunca, açık pozisyonlar için MÜŞTERİ hesabında bulundurulması gereken teminat tutarını ifade eder.

**36.** MÜŞTERİ ile gerçekleştirilecek işlemlerde teminatların hesaplanmasında netleştirme uygulanır. Netleştirmede aynı dayanak varlık üzerine yazılmış olan aynı türdeki tezgahüstü türev araçlarda kısa ve uzun pozisyonların birbirleri ile mahsup edilmesi sonucu bulunan pozisyonunun teminatlandırılmasına dayanır. Netleştirme usul ve esasları "Teminatlandırma Politikası"nda yer almaktadır.

**37.** İşlem yapmak üzere MÜŞTERİ tarafından yatırılacak teminatlar, pozisyon açılmadan önce ARACI KURUM'un banka hesaplarına geçmiş ve MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki hesabına aktarılmış olmalıdır. Gerekli teminat tutarı MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki hesabına aktarılmadan MÜŞTERİ işlem gerçekleştiremez. MÜŞTERİ, teminatın yatırılmasını müteakip teminatın ARACI KURUM hesabına geçmesi sırasında güvenlik ve operasyonel süreçlerden dolayı gecikmenin olabileceğini, kullanılan elektronik banka işlem ve bildirim sistemlerinde oluşan kesinti ve gecikmelerden ARACI KURUM'un sorumlu olmayacağını kabul eder. MÜŞTERİ söz konusu İşlem Teminatının, ARACI KURUM nezdindeki hesabında işleme konu edilebilir hâle getirilinceye veya ARACI KURUM hesaplarına geçene kadar, teminat olarak kullanılamayacağını

ve MÜŞTERİ emirlerinin ve talimatlarının uygulanamayacağını kabul ve taahhüt eder.

**38.** MÜŞTERİ'nin hesabında yeterli teminat bulunmamasından ötürü MÜŞTERİ emirlerinin gerçekleşmemesinden ARACI KURUM sorumlu değildir.

**39.** Teminat olarak mevzuatta belirtilen ve Kurulca uygun görülen sermaye piyasası araçları kabul edilecektir. Teminat olarak kabul edilebilecek varlıklar ile söz konusu varlıkların teminat olarak kabul edilebilecek tutarları ve değerlendirme esasları ve kompozisyon sınırları, başlangıç ve sürdürme teminatları ile söz konusu teminatların hesaplanması ve netleştirmeye ilişkin hususlar Sözleşmenin ekinde yer alan "Teminatlandırma Politikası"nda yer almaktadır. MÜŞTERİ işbu Sözleşmeyi imzalamakla söz konusu Teminatlandırma Politikasında yer alan usul ve esasları kabul etmiş sayılır. Teminatlandırma Politikası, ARACI KURUM'un [www.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr) adresinde yer alan Tezgahestü Türev İşlem Şartları sayfasında her an ulaşılabilir durumda tutulacaktır. Teminatlandırma Politikası'nda yapılacak değişiklikler ARACI KURUM tarafından elektronik posta vasıtasıyla gönderilecek mesajlar ile MÜŞTERİ'ye duyurulacak olup, değişiklikleri takip etme ve gerekmesi halinde teminatlarda gerekli değişiklikleri yerine getirme yükümlülüğü MÜŞTERİ'ye aittir.

**40.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a tevdi ettiği teminatların değerinde azalma meydana getirecek herhangi bir işlem yapmamayı, söz konusu teminatları temlik etmemeyi, rehnetmemeyi, teminat olarak göstermemeyi ve/veya üzerinde herhangi bir takyidat tesis etmemeyi kabul ve taahhüt eder.

**41.** MÜŞTERİ gerçekleştirmiş olduğu işlemler neticesinde ARACI KURUM tarafından risk yönetim politikası çerçevesinde başka bir finansal kuruluşta korunma amaçlı işlem gerçekleştirilmesi durumunda, teminatlarının söz konusu finansal kuruluşa gönderilmesini kabul ve beyan eder. MÜŞTERİ, sözleşme değerinde ortaya çıkan değişim veya olumsuz piyasa koşulları nedeniyle ARACI KURUM'un korunma amaçlı işlem gerçekleştirdiği finansal kuruluş tarafından teminatlarının kullanılabilceğini, bildiğini, bu sebeple teminatlarının azalması neticesinde ARACI KURUM tarafından talep edildiği takdirde teminatını belirtilen seviyeye çıkaracağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu durumda işbu Sözleşme'nin teminat tamamlanması ve temerrude ilişkin hükümleri uygulanır. MÜŞTERİ ulusal ya da uluslararası piyasalarda yaşanan gelişmeler neticesinde teminatlarının korunma amaçlı işlem gerçekleştirilen finansal kuruluş tarafından kullanılmış olması durumunda, ARACI KURUM'dan herhangi bir zarar tazmininde bulunmayacağını kabul ve beyan eder.

**42.** ARACI KURUM, ulusal ve uluslararası piyasalarda yaşanan olağanüstü durumlar ile tezgahestü türev araç dayanak varlık fiyatlarında yaşanan beklenmedik piyasa koşullarının varlığı halinde MÜŞTERİ'nin gerçekleştireceği işlemler için ek teminatlandırma yapabilir. ARACI KURUM ek teminat uygulamasından önce MÜŞTERİ'ye telefon, SMS, elektronik posta gibi iletişim kanallarından herhangi biri vasıtasıyla bildirim yapar.

**43.** MÜŞTERİ, ilave teminatı ARACI KURUM tarafından belirlenen süre içerisinde yatırmakla yükümlüdür. MÜŞTERİ, ilave teminatın yatırılmadığı durumlarda açık pozisyonlarının ARACI KURUM tarafından belirlenerek MÜŞTERİ'ye bildirilen süre içinde nakde çevrilerek tasfiye edilebileceğini kabul ve beyan eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un ilave teminat talebinde bulunduğu hâllerde ilave teminat yatırılincaya kadar yeni pozisyon açamayacağını kabul ve beyan eder.

#### **Teminat Tamamlama Yükümlülüğü**

**44.** MÜŞTERİ teminat limitlerini takip etmek ve gerektiğinde tamamlamakla yükümlüdür. MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki hesabında bulunan teminatı, iş bu sözleşme çerçevesinde gerçekleştirmiş olduğu tüm açık pozisyonlarının teminatını teşkil etmektedir.

**45.** MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki hesabında bulunan teminat tutarı işlemlerinin



gerektirdiği Sürdürme Teminat Tutarının altına düştüğü hallerde, ARACI KURUM MÜŞTERİ tarafından "Müşteri Tanıma Formu" ya da daha sonra iletmış olduğu telefon ile irtibat kurularak veya SMS veya elektronik posta göndermek suretiyle ya da yazılı olarak MÜŞTERİ'ye teminat tamamlama çağrısında bulunabilir. ARACI KURUM'un teminat tamamlama çağrısını belirtilen usullerden herhangi biri vasıtasıyla gerçekleştirmesi yeterlidir.

**46.** MÜŞTERİ'ye, teminat tamamlama çağrısı yapıldığı anda MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından başkaca bir bildirim yapılmasını beklemeksizin teminatını ertesi gün 12:00'ye kadar Başlangıç Teminat Tutarı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

**47.** MÜŞTERİ, teminatını Başlangıç Teminat Tutarı seviyesine yükseltinceye kadar yeni pozisyon açamayacağını kabul ve beyan eder.

**48.** ARACI KURUM tarafından yapılan teminat tamamlama çağrısında MÜŞTERİ'ye teminatını Başlangıç Teminat Tutarı'na yükseltmesi için verilen sürede yerine getirmemesi halinde MÜŞTERİ başka bir ihbara gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş sayılır ve bu süre sonunda MÜŞTERİ'nin açık pozisyonları teminat tutarı Başlangıç Teminatı Tutarı'na yükseltilene kadar en fazla zarardaki pozisyondan başlanmak suretiyle ARACI KURUM tarafından re'sen kapatılabilir.

**49.** MÜŞTERİ'nin teminatını tamamlamaması ve teminat tutarının başlangıç Teminat Oranı'nın Kontratta belirtilen asgari teminat tutarının (zorunlu tasfiye seviyesinin) altına düşmesi durumunda MÜŞTERİ'nin pozisyonları otomatik olarak nakde çevrilir.

#### **IV. İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLDİRİMLER**

**50.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye gerçekleştirilen işlemlerle ilgili olarak günlük ve aylık bildirimlerde bulunacaktır.

**51.** ARACI KURUM günlük bildirim yükümlülüğünü, en geç işlemin yapıldığı gün sonunda alınan tüm pozisyonlara ilişkin bilgileri içerir İşlem Talimat ve Sonuç Formu'nu, MÜŞTERİ tarafından beyan edilen elektronik posta adresine göndermek veya MÜŞTERİ'nin elektronik ortamda hesap ekstresine erişimini sağlamak suretiyle yerine getirir.

**52.** ARACI KURUM ayrıca, her ay MÜŞTERİ'ye o ay içinde gerçekleştirmiş olduğu tüm işlemlere ilişkin mevzuatta belirtilen hususları içerir bir Hesap Ekstresi gönderir. Aylık bildirim yazılı olarak yapılması ve bildirimle ilişkin belgelerin ilgili dönemi izleyen 7 gün içinde MÜŞTERİ'nin iş bu sözleşmede belirtilen adresine taahhütlü olarak gönderilmesi esastır. ARACI KURUM aylık hesap ekstresi gönderme yükümlülüğünü, MÜŞTERİ'nin yazılı talebi olmak kaydıyla MÜŞTERİ tarafından beyan edilen elektronik posta adresine göndermek veya MÜŞTERİ'nin elektronik ortamda hesap ekstresine erişimini sağlamak suretiyle de yerine getirebilir.

**53.** ARACI KURUM ilgili dönem içerisinde herhangi bir işlem yapmayan MÜŞTERİ'ye günlük ve aylık bildirimde bulunmama hakkına sahiptir.

**54.** Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde veya talebe bağlı olarak Profesyonel Müşteri olarak kabul edilen MÜŞTERİ'lere hesap ekstresi gönderilmeyecektir.

**55.** Yukarıda yer alan bildirim yükümlülüğüne ilişkin olarak, ilgili dokümanlara erişimin mümkün kılındığının ARACI KURUM tarafından tevsik edilebilmesi şartıyla, erişim yetkisinin sağlanmış olması, MÜŞTERİ tarafından söz konusu belgelere erişilip erişilmediğinden bağımsız olarak bildirim yükümlülüğünün yerine getirilmiş sayılması için yeterlidir.

**56.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirim, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlarını ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edildiği tarihten sonra ARACI KURUM'a ulaştırmakla yükümlüdür.

#### **V. MUACCELİYET VE TEMERRÜT**

##### **Muacceliyet**

YATIRIMCI İMZA

57. Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydı ile aşağıda belirtilen hâllerde tezgahüstü türev araç alım satım işleminden doğan borç muaccel hâle gelmiş ve MÜŞTERİ, başka bir ihbara gerek kalmaksızın kendiliğinden temerrüde düşmüş olacaktır:

- i. MÜŞTERİ'nin iş bu sözleşmede belirlenen teminat tamamlama yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi
- ii. MÜŞTERİ'nin işbu Sözleşme ve/veya Kontratlar kapsamında yapması gereken ödemeyi vadesinde yapmaması veya teslim etmesi gereken emtia, menkul kıymet, maden veya yükümlülüğü vadesinde teslim etmemesi.
- iii. MÜŞTERİ'nin komisyon, faiz, teminatlar ve sair her türlü borcu zamanında ödeyememesi veya işbu Sözleşmede belirtilen diğer yükümlülüklerini yerine getirememesi.
- iv. Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından MÜŞTERİ aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte bir karar verilmesine bağlı olarak MÜŞTERİ'nin açık pozisyonlarının teminatsız kalması
- v. MÜŞTERİ'nin iflas etmesi veya konkordatoya gitmesi.

### **Temerrüt**

#### **Temerrüt Halinde Uygulanacak Genel Esaslar**

58. MÜŞTERİ, temerrüde düşmesi halinde, temerrüt tarihinden başlamak üzere ve temerrüt süresince her gün itibariyle, ödenmesinde gecikilen tutar üzerinden, TR Libor oranının iki katı olarak hesaplanan temerrüt faizi ile buna ilişkin gider vergisi ve sair fon kesintilerini ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür.

59. MÜŞTERİ, ayrıca ARACI KURUM'un bu temerrüt nedeniyle maruz kalabileceği her türlü kayıp, uğrayacağı zarar, masraf veya ilave ücretleri de ARACI KURUM'a ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

60. MÜŞTERİ'nin hesabının herhangi bir sebeple eksi bakiye vermesi halinde, ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye derhal yazılı olarak bildirimde bulunup, bu açığı kapatmasını isteme hakkını haizdir. Söz konusu zararın talep edilmesine rağmen, talep yazısında yer alan süre içerisinde ödenmemesi durumunda, ödenmeme tarihinden itibaren yukarıdaki temerrüt faizi uygulanır.

61. MÜŞTERİ'nin bu sözleşmeden doğan borçlarını zamanında yerine getirmemesi durumunda ARACI KURUM, bu sözleşme dolayısıyla sahip olduğu hapis, takas ve mahsup hakkı çerçevesinde MÜŞTERİ'ye ait Sermaye Piyasası Araçlarını icra yoluna başvurmaksızın Borsa'da veya bu mümkün olmadığı takdirde Borsa dışında satarak ve/veya MÜŞTERİ'nin alacakları üzerinde takas ve mahsup hakkını kullanarak MÜŞTERİ'den olan alacağını tahsil etme ve/veya Sermaye Piyasası Araçlarını teslimden kaçınma hakkına sahiptir. MÜŞTERİ; kendi temerrüdü nedeniyle ARACI KURUM'un bu madde kapsamında gerçekleştireceği işlemlerden dolayı herhangi bir tazminat talebinde bulunmayacağını kabul eder.

62. MÜŞTERİ'nin herhangi bir sebeple temerrüde düşerek borcunu ödememesi neticesinde ARACI KURUM'un borsalara, piyasalara, saklama kuruluşlarına, bankalara, yatırım kuruluşlarına veya başka yetkili makamlara ve/veya düzenleyici organ ve idarelere karşı olan edim ve yükümlülüklerinin ifasında temerrüde düşmesi halinde, ARACI KURUM'un bu sebeple maruz kaldığı veya kalabileceği tüm zararlar MÜŞTERİ tarafından derhal tazmin edilecektir.

#### **Temerrüt Halinde Uygulanacak Özel Esaslar**

63. İşbu Sözleşme'nin 58 ve devamı maddesi ile belirlenen esaslara ek olarak, Temerrüde düşmeyen Taraf, fesih ihbarının tebliğ edilmesini beklemeksizin, temerrüt tarihini izleyen herhangi bir zamanda ("Sözleşme Sonlandırma Tarihi"), işbu sözleşme kapsamında yapılmış ve;

(a) Sözleşme Sonlandırma Tarihi itibarı ile vadesi dolmamış tüm işlemleri erken sonlandırmaya ve ilgili işlemler için gerçekte yenileme yapılıp yapılmadığına bakılmaksızın yenileme maliyetlerini hesaplamaya, hesaplanan yenileme maliyetlerini Türk Lirası'na çevirmeye, Türk Lirası cinsinden pozitif ve negatif yenileme maliyetine sahip işlemleri birbiriyle mahsuplaştırıp net bir yenileme maliyeti ("Net Yenileme Maliyeti") hesaplamaya,

(b) Sözleşme Sonlandırma Tarihi itibarı ile Vade Tarihi veya Takas Tarihi dolmuş, ancak ödeme yükümlülükleri ifa edilmemiş işlemler için, gerçekte pozisyon kapama yapılıp yapılmadığına bakılmaksızın pozisyon kapama maliyetlerini hesaplamaya, hesaplanan pozisyon kapama maliyetlerini Türk Lirası'na çevirmeye, Türk Lirası cinsinden pozitif ve negatif pozisyon kapama maliyetine sahip işlemleri birbiriyle mahsuplaştırıp net bir pozisyon kapama maliyeti ("Net Pozisyon Kapama Maliyeti") hesaplamaya ve

(c) Temerrüte düşülen tutar ve bu tutar üzerine Genel Hükümler uyarınca işleyen temerrüt faizi tutarının toplamının Türk Lirası karşılığı ("Temerrüt Tutarı") ile Net Yenileme Maliyeti ve Net Pozisyon Kapama Maliyeti'nin toplamından; temerrüte düşmeyen Taraf'ın ödemekten kaçındığı ve Net Pozisyon Kapama Maliyeti'nin hesaplanmasına dahil edilmeyen tutarların Türk Lirası karşılığının düşülmesiyle hesaplanan tutarı ("Sözleşme Sonlandırma Net Ödeme Tutarı"), bu tutarın ödeneceği tarihe kadar işleyecek temerrüt faizi ile birlikte temerrüde düşen Taraf'tan istemeye yetkilidir.

**64.** Yenileme maliyetleri ve/veya pozisyon kapama maliyetleri, her bir Kontrat için, ilgili finansal piyasalarda ilgili eşdeğer finansal varlık veya pozisyon üzerine işlem yapma veya kotasyon sorma yoluyla bulunabileceği gibi, piyasada gözlemlenen kur/fiyat/faiz oranı/seviyelerden hareketle ve piyasada genel kabul görmüş fiyatlama yöntem ve modelleriyle teorik olarak da hesaplanabilir

## **VI. ARACI KURUM'UN TEMİNATLARI**

### **Takas ve Mahsup Yetkisi**

**65.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un işbu Sözleşme kapsamında doğacak her türlü alacağı için MÜŞTERİ'nin herhangi bir talimat veya muvafakatine gerek bulunmaksızın MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'a tevdi ettiği her türlü teminatı paraya çevirtip işbu Sözleşme kapsamındaki borcuna mahsup etme yetkisi olduğunu kabul etmektedir.

**66.** İşbu Sözleşme kapsamında verilmiş olan teminat ve garantiler ve/veya TARAFLAR arasında akdedilmiş diğer sözleşmeler ile teminat olarak verilmiş sermaye piyasası araçlarının tamamı 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47. maddesi çerçevesinde ARACI KURUM tarafından mahkemeye ve icra yoluna başvurmaya gerek olmaksızın borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda kote ise bu piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere, borsada işlem görmemesi halinde makul değer üzerinden satarak satım bedelinden alacağını karşılama veya bu araçları mülkiyetine geçirerek değerini borçlunun yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir. ARACI KURUM, teminatların bu şekilde nakde çevrilmesi halinde elde edilen nakdi, her türlü alacağına mahsup etmeye yetkilidir.

**67.** İşbu Sözleşme'de öngörülen teminatlara ilaveten MÜŞTERİ, işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleşen işlemlerinden doğan borçlarının teminat altına alınması amacıyla, işbu Sözleşme kapsamında ARACI KURUM nezdinde mevcut olan ve/veya doğabilecek her türlü hak ve alacakları, Müşteri hesabına tahsil ettiği veya edeceği her çeşit kıymetli evrak bedelleri ile her türlü menkul kıymetleri üzerinde Banka'nın hapis ve rehin hakkı bulunduğunu, ARACI KURUM'un bunları paraya çevirmeye ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca kısmen veya tamamen muaccel alacaklarına takas ve mahsup etmeye yetkili bulunduğunu MÜŞTERİ peşin ve gayrikabili rücu

olarak kabul ve taahhüt eder.

**68.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM' u işbu Sözleşme kapsamında MÜŞTERİ' den olan her türlü alacaklarını re'sen ve MÜŞTERİ' nin herhangi bir talimat veya muvafakatine gerek bulunmaksızın MÜŞTERİ adına ARACI KURUM nezdinde açılmış ve açılacak tüm hesaplardan tahsil etmek, işbu Sözleşme çerçevesindeki hak ve yükümlülüklerini yerine getirirken MÜŞTERİ' nin hesapları arasında gerekli virman ve diğer işlemleri yapma hak ve yetkisine sahiptir.

**69.** MÜŞTERİ' nin tezgahüstü türev araç işlemlerine ilişkin hesabında bulunan açık pozisyonları için gereken teminatın dışındaki nakit herhangi bir beyana gerek olmaksızın ARACI KURUM' la imzalamış olduğu diğer sözleşmelerinden kaynaklanan borçlarından mahsup edilebilir.

MÜŞTERİ' nin ARACI KURUM nezdinde birden fazla tezgahüstü türev araç işlemlerine ilişkin hesabı olması durumunda her hesap için yatırılan teminat miktarı MÜŞTERİ bazında izlenir ve MÜŞTERİ' nin hesaplarında yer alan açık pozisyonları için gereken teminat oranlarının hesaplamasında farklı hesaplardaki teminat tutarlarının toplamı dikkate alınır.

**70.** ARACI KURUM' un burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, ARACI KURUM' un ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

#### **Hapis Hakkı**

**71.** MÜŞTERİ, işbu Sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı ARACI KURUM' a ödenene kadar, ARACI KURUM nezdinde bulunan ve kendisine ait her türlü varlık üzerinde ARACI KURUM' un hapis hakkına sahip olduğunu kabul ve beyan eder.

#### **Rehin Hakkı**

**72.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ' den işbu sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerinin teminatı olarak rehin vermesini talep edebilir. ARACI KURUM kendisine hak ve alacakların ve taleplerinin teminatı olarak verilmiş bulunan her türlü rehinlerin ve diğer garanti ve teminatların, kendi anlayışına ve takdirine göre yetersiz olduğu veya yetersiz duruma geldiği kanaatine varırsa, Müşteri' den uygun göreceği her türlü ek teminat ve garantiyi talep edebilir, ARACI KURUM' un ek teminat için vereceği süre içinde talep edilen ek teminat verilmezse, ARACI KURUM kanunun öngördüğü hükümleri uygulamak hak ve yetkisine sahip olacaktır. Verilen veya verilecek olan teminatlar, teminatlarla ilgili olarak elde edilen her türlü haklar ve alacaklar bütün alacakların da teminatını teşkil eder.

### **VII. DİĞER HÜKÜMLER**

#### **Ücretler ve Masraflar**

**73.** İşbu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, takas ücreti ile diğer ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) MÜŞTERİ tarafından ödenecektir. ARACI KURUM bu giderleri MÜŞTERİ' nin hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

**74.** Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümlülüklerin ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun MÜŞTERİ' ye aittir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM' un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masraflar için hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

**75.** ARACI KURUM söz konusu ücret ve masrafların tahsilini MÜŞTERİ' nin hesabından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir.

#### **Bildirimler**

**76.** İşbu Sözleşmenin diğer bir maddesine konu olmayan ihbar, tebligat ve diğer bildirimler TARAF'ın iş bu sözleşmede belirtilen adreslerinden herhangi birine iadeli taahhütlü mektupla veya kurye ile elden teslim yoluyla veya ARACI KURUM'un ve MÜŞTERİ'nin "Müşteri Tanıma Formu"nda bildirdiği elektronik posta adresine e-posta gönderilmesi suretiyle yapılacaktır.

**77.** TARAF'ın, işbu Sözleşmede ve eklerinde belirtilen adreslerinin yasal tebligat adresleri olduğunu ve belirtilen telefon ve faks numaralarının hâlen kullanımda olan geçerli ve güncel numaralar olduğunu; söz konusu adres veya numaralarda meydana gelecek bir değişikliği yazılı olarak diğer TARAF'a bildirmeyi ve değişiklik diğer TARAF'a yazılı olarak bildirilmediği takdirde burada belirtilen adres ve faks numaralarına yapılacak tebligatların hukuken geçerli bir tebligatın tüm hüküm ve sonuçlarını doğuracağını kabul ve taahhüt ederler.

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

#### **Müşteri Bilgisinin Açıklanması**

**79.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ ve işlemleri hakkında, yetkili kamu kurumları tarafından talep edilen bilgi ve belgeleri vermekle yükümlüdür.

**80.** ARACI KURUM, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde dışarıdan hizmet alımı gerçekleştirdiği takdirde; müşteri bilgilerini, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer yasal düzenlemeler doğrultusunda dışarıdan alınan hizmeti sağlayan kuruluşa iletebilir.

#### **Ticari Elektronik İleti**

**81.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un sunduğu faaliyet ve hizmetlere yönelik tanıtım ve pazarlama amacıyla kendisine "Ticari Elektronik İleti" göndermesine onay verdiğini beyan ve kabul eder.

#### **Fikri Mülkiyet ve Gizlilik**

**82.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un ürünlerini ve hizmetlerini, işbu Sözleşmede yazılan amaçlar dışında kullanma hakkına sahip değildir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un Elektronik İşlem Platformunun ve diğer ürünler ve hizmetlerinin, ticari sır niteliğinde olduğunu ve bunların profesyonel emek, zaman ve para harcanarak geliştirilmiş olduklarını bildiğini beyan eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un bahsedilen ticari sırlarını yayınlamayacak, dağıtmayacak veya böyle bir bilgiyi üçüncü kişilere sağlamayacaktır. MÜŞTERİ, hiçbir şekilde ARACI KURUM'un Elektronik İşlem Platformunu ve diğer ürün ve hizmetlerini kopya etmeyecek, ayrıştırmayacak, bu amaçlara hizmet edecek çalışmalar yapmayacaktır.

#### **Temsil Yetkisi**

**83.** ARACI KURUM'a karşı yalnızca Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler MÜŞTERİ tarafından yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirilinceye kadar, ARACI KURUM yönünden geçerli olacaktır.

#### **Ortak Hesaplar**

**84.** Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle ARACI KURUM nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirilmedikçe; ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatına gerek olmaksızın, münferiden ARACI KURUM'a her türlü talimat ve emir vermeye ve ortak hesapta bulunan sermaye piyasası aracı ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeye, işbu Sözleşmede yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Ortak hesap sahiplerinden her biri, işbu Sözleşmeden doğacak borç

ve yükümlülüklerden ARACI KURUM'a karşı müteselsilen sorumludur. ARACI KURUM ortak hesap sahiplerinden birine yükümlülüğünü yerine getirmekle diğerlerine karşı da yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır.

**85.** ARACI KURUM'un hesap sahiplerinden herhangi birine hesapla ilgili işlemler konusunda günlük veya aylık bildirimlerde bulunması, diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlar da hesap ekstresini veya bildirimini almış sayılırlar. Ortak hesap sahiplerinden her biri diğerini bildirim ve tebligat konusunda temsil eder.

### **Sözleşmenin Tadili**

**86.** Sözleşme hükümleri, değişikliklerin MÜŞTERİ'ye tebliğinden itibaren 2 iş günü sonra yürürlüğe girmek ve MÜŞTERİ'nin bu nedenle Sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak kaydıyla; ARACI KURUM tarafından tek taraflı olarak değiştirilebilir. MÜŞTERİ tarafından bildirim alındığı tarihten itibaren 2 iş günü içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde; değişiklik TARAFLAR arasındaki işlemlerde geçerli olur. MÜŞTERİ, sözleşmede yapılacak değişikliklerin elektronik ortamda kendisine bildirilebileceğini ve değişikliğin kendisi tarafından elektronik ortam üzerinden kabul edilmesi suretiyle yürürlüğe girebileceğini kabul eder.

**87.** MÜŞTERİ yurtiçi ve yurtdışı mevzuatta ve ilgili düzenleyici kurumlar tarafından, saklamacı kuruluşlarda dahil olmak üzere karşı kurum ve kuruluşlarla yapılmış sözleşmelerde, kullanılan işlem platformlarında vb. gibi uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde; herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın ve yukarıda belirtilen 2 iş günlük süre beklenmeksizin söz konusu değişikliklerin derhal kendisine uygulanabileceğini beyan ve kabul eder.

**88.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından yapılan değişikliklere itiraz ettiği takdirde veya mevzuat uyarınca yapılması zorunlu değişiklikler ile sözleşmeye devam etmek istemediği takdirde iş bu sözleşme sona erer. Bu durumda, MÜŞTERİ, Sözleşmeyi feshettiğinde ARACI KURUM nezdinde açık pozisyon bulunması durumunda, açık pozisyon ve açık pozisyondan doğan tüm riskler sona erinceye ve Sözleşmeden doğan borçların tamamı ödeninceye kadar bu Sözleşme hükümleri uygulanmaya devam eder.

### **Sözleşmenin Feshi**

**89.** İşbu Sözleşme süresiz olarak akdedilmiş olup; TARAFLAR'ca feshedilene kadar yürürlükte kalacaktır.

**90.** TARAFLAR'dan her biri, 3 (üç) işgünü önceden (Noter vasıtasıyla veya iadeli taahhütlü mektupla) ihbarda bulunmak kaydıyla; işbu Sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetmeye yetkilidir. Sözleşmenin feshi durumunda MÜŞTERİ açık pozisyonlarının kapatılması amacıyla vereceği emirler dışında emir veremez.

**91.** Sözleşmenin feshi halinde, ARACI KURUM nezdinde açık pozisyon bulunması durumunda, açık pozisyon ve açık pozisyondan doğan tüm riskler sona erinceye ve Sözleşmeden doğan borçların tamamı ödeninceye kadar bu Sözleşme hükümleri uygulanmaya devam eder.

**92.** Sözleşmenin TARAFLAR'dan herhangi birince feshedilmesi durumunda ARACI KURUM'un işbu Sözleşmeden doğmuş ve doğacak her nevi alacağı, MÜŞTERİ tarafından iş bu sözleşme hükümleri çerçevesinde ödenecektir. Sözleşmenin diğer hükümleri saklı kalmak kaydıyla; MÜŞTERİ'nin açık pozisyonunun bulunmaması durumunda veya pozisyonların kapanması halinde hesaptaki teminatlar ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'nin bildireceği banka hesabına aktarılacaktır.

**93.** ARACI KURUM, aşağıdaki hallerin varlığı halinde, sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetme yetkisine sahiptir:

**a) Ödemede temerrüt hali:** MÜŞTERİ'nin, Sözleşme çerçevesinde girmiş olduğu herhangi bir işlemle ilgili olarak ödemekle yükümlü olduğu borçlarından herhangi birisini ifada temerrüde

düşmesi ve bu temerrüt halinin, kendisine gönderilen ödeme ihtarında veya teminat tamamlama çağrısında yer alan süre içerisinde ortadan kaldırılmaması.

**b) Sözleşmeye aykırılık:** MÜŞTERİ'nin, bu Sözleşme'de ayrıca belirlenmiş ve özel olarak düzenlenmiş durumlar saklı kalmak üzere, Sözleşme ile üstlenmiş olduğu yükümlülüklerle ve beyan etmiş olduğu taahhütlerine aykırı davranması halinde, kendisine ihtar edilmesi ve ihtarın ulaşmasından itibaren 2 (iki) iş günü içerisinde aykırılığın giderilmemesi halinde.

**c) Yanlış beyan:** MÜŞTERİ'nin Sözleşme çerçevesinde vermiş olduğu bilgi ve yapmış olduğu beyanlardan herhangi birisinin gerçeğe aykırı olduğunun tespit edilmesi ve bu aykırılığın Sözleşme'nin devamına imkan vermeyecek bir aykırılık olması halinde (ARACI KURUM'un bu aykırılıktan dolayı diğer yasal talep hakları saklıdır).

**d) İflas veya aciz hali:** MÜŞTERİ aleyhinde iflas başvurusunda bulunulması, kayyum idaresine girmesi, konkordato ilanı, iflas kararı verilmesi gibi MÜŞTERİ'nin aciz haline girmesini doğuran durumlar ile MÜŞTERİ'nin aciz halinde olduğuna veya yakın bir gelecekte olabileceğine ilişkin başkaca ciddi emarelerin ve duyumların olması.

#### **ARACI KURUM Kayıtlarının Delil Niteliği**

**94.** İşbu Sözleşmeden ve Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerden doğabilecek anlaşmazlık ve uyuşmazlıklarda ARACI KURUM'un defter, kayıt, belge ve elektronik ortam kayıtları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde delil niteliğine haizdir.

**95.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM yetkilileri ve personeli ile yapacağı tüm telefon konuşmalarının kaydedilebileceğini ve bu kayıtların sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde münhasır delil niteliği taşıyacağını kabul ve beyan eder.

#### **Uyuşmazlıkların Çözümü**

**96.** İşbu Sözleşmenin uygulamasından ve/veya yorumundan kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

#### **Mücbir Sebep**

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

**98.** ARACI KURUM yukarıda yer verilen durumların varlığını tespit ettiği takdirde; tamamen kendi inisiyatifine dayanarak, bildirimde bulunmadan ve herhangi bir zamanda aşağıdaki önlemlerden bir veya daha fazlasını alabilir:

- i. ARACI KURUM'un makul olarak uygun gördüğü kapanış seviyesinde MÜŞTERİ'nin açık pozisyonlarının tamamının kapatılması.
- ii. Ortaya çıkan durumun ARACI KURUM'un işbu Sözleşmenin tüm şartlarını veya bazı şartlarını yerine getirmesini olanaksız kılması durumunda; söz konusu şart veya şartların uygulamasının askıya alınması veya değiştirilmesi.
- iii. Gerekli gördüğü ürüne/kontrata ilişkin işlem saatinin değiştirilmesi.

Yukarıdaki önlemlerin alınması hâlinde ARACI KURUM, doğrudan veya dolaylı olarak bu önlemlerden kaynaklanan herhangi bir zarar, kayıp, masraf ve giderden MÜŞTERİ'ye karşı sorumlu olmayacaktır.

#### **Uygulanacak Hükümler**

**99.** İşbu Sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hâllerde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve genel hükümler ve MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasında imzalanmış Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşme hükümleri uygulanır.

**100.** Sermaye Piyasası Kurulu tarafından iş bu sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilecek işlemler için Merkezi Takas uygulamasına geçilmesi durumunda Merkezi Takas Kurumu'nun belirleyeceği takas ve teminatlandırma düzenlemeleri uygulanacaktır.

**101.** Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde bir değişiklik yapıldığı takdirde; söz konusu değişiklik herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın yürürlük tarihinden itibaren Sözleşmeye uygulanacaktır.

MÜŞTERİ'nin anlayabileceği derecede açık bir dille kaleme alındığı ve onun tarafından rahatlıkla okunabilecek puntolarla basıldığı Taraflar arasında ihtilâfsız olan, 101 maddeden ibaret işbu "Tezgahestü Türev Araç Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi" tek nüsha olarak düzenlenmiş, taraflarca kabul edilip imzalanmış ve aslına uygun olduğuna ilişkin ARACI KURUM'un kaşesini ve imzasını ihtiva eden bir sureti MÜŞTERİ'ye teslim edilmiştir.

#### **MÜŞTERİ**

**Adı Soyadı/Unvanı :**

**Tarih :**

**Elektronik Posta :**

**Faks Numarası :**

#### **ARACI KURUM**

**MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**YATIRIMCI İMZA**



**TANIMLAR**

**Açık Pozisyon:** MÜŞTERİ'nin herhangi bir türev aracın alım ya da satımına ilişkin olarak düzenlenmiş ve teslim veya nakit uzlaşması henüz gerçekleşmemiş Kontratları,

**Alım (CALL) Opsiyonu:** Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlık veya dayanak göstergesi alma hakkı veren, ancak almayı zorunlu tutmayan, satan tarafı ise alıcının talebi halinde satmaya yükümlü kılan opsiyon çeşidini,

**Amerikan Tipi Opsiyon:** Vade sonu da dahil olmak üzere opsiyon alıcısına opsiyon hakkını istediği zaman kullanma imkanını sağlayan opsiyon tipini,

**AnaPara Korunmalı Türev Ürün:** Bir sabit getirili yatırım ve en az bir Türev Aracı'ndan oluşan ve vadede anapara kaybı olamayan ürünleri,

**Avrupa Tipi Opsiyon:** Opsiyonu alan tarafın, Kontrat'a konu mal veya kıymeti satın alma veya satma hakkını sadece vade sonunda kullanmasına imkan veren opsiyon tipini,

**Başlangıç Tarihi:** Türev araç alım satım işleminin yürürlüğe girdiği tarihi,

**Başlangıç Teminat Tutarı:** ARACI KURUM'un sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalara aykırı olmamak kaydıyla işleme konu Türev araç bazında ve piyasa koşulları çerçevesinde kendi takdiri ile belirlediği, MÜŞTERİ'nin pozisyon açabilmesi için gerekli olan asgari teminat tutarını,

**Bariyerli Opsiyon:** Opsiyon hakkının Opsiyon Sözleşmesine konu Dayanak Varlık'ın bariyer fiyatına/seviyesine değmesi (Knock In) veya değmemesi (Knock Out) şartı ile geçerli olduğu Kontratları,

**Bariyer Şekli:** Bariyer fiyatına/seviyesine değme veya değmeme şartının hangi tipte (vade boyu (Amerikan), vade sonu (Avrupa)) vade içinde belirli bir dönemde (Window veya sıralı) gözlemleneceğini,

**Baz Döviz Cinsi/Miktarı:** Opsiyon sözleşmesi ile alma ya da satma hakkının verildiği döviz cinsini/miktarını veya faiz takas sözleşmesine konu olan ve faiz ödemelerinin tutarlarının belirleneceği döviz cinsini/miktarını veya vadeli işlem (forward) sözleşmesinde alma ya da satma yükümlülüğünün olduğu döviz cinsini/miktarını,

**Bermudan Tipi Opsiyon:** Önceden belirlenen bir dönem aralığında/dönemlerde olmak üzere opsiyon alıcısına opsiyon hakkını kullanma imkanını sağlayan opsiyon tipini,

**Cap:** Belli bir referans faiz oranı üzerine yazılmış ve vade(ler)de belirlenen endeks faiz oranı, vade başında anlaşılan kullanım fiyatının üzerine çıktığında opsiyon satıcısının opsiyon alıcısına ödeme yaptığı (endeks faiz oranı ile tavan faiz oranı arasındaki fark kadar) opsiyon çeşidini,

**Çapraz Döviz Takası (Cross Currency Swap):** Bir döviz takası ile bir faiz takasının birleşmesinden oluşan, belirli bir süre içinde bir döviz cinsinden ve farklı anapara tutarı üzerinden

faiz ödeme yükümlülüğünü başka bir döviz cinsinden sabit veya değişken faizli olarak ödemeye imkan veren ürünü,

**Dayanak Varlık:** İşlem Talimat ve Sonuç Formu'nda belirleyici özellikleri ve nitelikleri ile birlikte belirtilen döviz çifti, emtia, faiz, menkul kıymet, kıymetli maden veya diğer ekonomik veya finansal göstergeleri,

**Değişken Faiz Endeksi:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, Değişken Faiz Ödeyen tarafın ödemekle yükümlü olduğu faizin hangi referansa endeksli olduğunu,

**Değişken Faiz Ödemesi:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, Değişken Faiz Ödeyen tarafın ödemekle yükümlü olduğu değişken faizi,

**Değişken Faiz Ödeyen:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, Kontrat hükümlerince değişken faiz ödemekle yükümlü olan tarafı,

**Down and In Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın altında yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun kullanılabilmesi için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya altında olması gereken seviyeyi,

**Down and Out Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın altında yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun iptal olması için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya altında olması gereken Seviyeyi,

**Double Knock In Alt Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın altında yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun kullanılabilmesi için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya altında olması gereken seviyeyi,

**Double Knock In Opsiyonu:** Opsiyon kullanım hakkının, Kontrata konu varlığın veya finansal göstergenin piyasa fiyatının bariyer tipine bağlı olarak vade süresince herhangi bir zamanda veya vade sonunda bariyer üst fiyata ulaşması veya üzerine çıkması veya bariyer alt fiyata ulaşması veya altına inmesi halinde geçerlilik kazanacak olan opsiyon çeşidini,

**Double Knock In Üst Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın üstünde yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun kullanılabilmesi için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya üzerinde olması gereken seviyeyi,

**Double Knock Out Alt Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın altında yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun iptal olması için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya altında olması gereken fiyatı,

**Double Knock Out Opsiyonu:** Opsiyon kullanım hakkının, Kontrata konu varlığın veya finansal göstergenin piyasa fiyatının bariyer tipine bağlı olarak vade süresince herhangi bir zamanda veya vade sonunda bariyer üst fiyata ulaşması veya üzerine çıkması veya bariyer alt fiyata ulaşması veya altına inmesi halinde geçerliliğini kaybedecek olan opsiyon çeşidini,

**Double Knock Out Üst Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın üstünde yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise, opsiyonun iptal olması için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya üzerinde olması gereken fiyatı,

**Double One Touch:** Sözleşmeye konu olan opsiyonu, belirli bir miktar prim ödemesi karşılığı alan tarafın, sözleşmede belirtilen süre içerisinde, opsiyona konu olan varlık veya finansal göstergenin spot piyasadaki spot fiyatının belirlenen alt sınır değer veya üst sınır değer seviyelerinden herhangi birine ulaşması halinde, üzerinde anlaşılan opsiyon ödemesini opsiyonu satan taraftan tahsil edeceği opsiyon çeşidini,

**Double No Touch:** Opsiyonu, belirli bir miktar prim ödemesi karşılığı alan tarafın, sözleşmede belirtilen süre içerisinde, Kontrat konu olan varlık veya finansal göstergenin spot piyasadaki spot fiyatının belirlenen alt sınır değer veya üst sınır değer seviyelerinden herhangi birine ulaşmaması halinde, üzerinde anlaşılan opsiyon ödemesini opsiyonu satan taraftan tahsil edeceği opsiyon çeşidini,

**Dönem Başlama Tarihi:** Dönemsel takas edilecek miktarın hesaplanmasında kullanılacak başlangıç tarihini,

**Dönem Bitiş Tarihi/Ödeme Tarihi:** Kontratla yer alan formüller çerçevesinde dönemsel takas edilecek miktarın hesaplanmasında kullanılacak bitiş tarihini ve dönemsel faiz ödemesinin yapılacağı tarihi,

**Döviz Çifti:** Türev Aracı alım satım Kontratlarına konu olan dövizlerin cinsi (USD/TRY, EUR/TRY, EUR/USD, GBP/USD vb.)

**Elektronik İşlem Platformu (EİP):** ARACI KURUM tarafından elektronik ortamda kurulan ve MÜŞTERİ'nin internet üzerinden tezgahüstü türev araç alım satım işlemi yapabileceği, tezgahüstü türev araç işlemi gerçekleştirmek üzere talep ve talimatlarını ARACI KURUM'a iletebileceği, elektronik işlem platformunu,

**Emir:** "Tezgahüstü Türev Araç Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi" kapsamında türev araç alımı veya satımı için MÜŞTERİ'den yazılı veya telefon veya faks veya Elektronik İşlem Platformu aracılığıyla alınan ve ARACI KURUM'a iletilen talimatları,

**Esnek Forward (Flexiterm):** Esnek Forward (Flexiterm) İşlemi, Müşteri'ye işlem günü üzerinde anlaşılan Flexiterm Forward fiyatından vadeye kadar herhangi bir işgünü ve/veya günlerinde işlem tutarının tümü veya işlem başında üzerinde anlaşılmış olan minimum tutardan az olmamak kaydı ile parça parça işlem yapabilme imkanı veren ürünü,

**Faiz Oranı Takası (IRS):** Tarafların değişken faizli yükümlülüğü sabit faizli yükümlülük ile veya sabit faizli yükümlülüğü değişken faizli yükümlülük ile değiştirme işlemlerini,

**Faiz Takas Sözleşmesi (Interest Rate Swap):** Tarafların belirli bir süre içinde aynı para türünden ve aynı anapara tutarı üzerinden faiz ödemelerinin yapısını; sabit faizden değişken faize, değişken faizden sabit faize, sabit faizden sabit faize veya değişken faizden değişken faize değiştirmek üzere yaptığı anlaşmaları,

**Fiziki Uzlaşma:** Vade Tarihi'nde Kontrat yükümlüklerinin fiziki olarak yerine getirilmesini,

**Floor:** Belli bir referans faiz oranı üzerine yazılmış olan ve vade(ler)de belirlenen endeks faiz oranı, vade başında anlaşılan kullanım fiyatının altına indiğinde opsiyon satıcısının opsiyon alıcısına ödeme yaptığı (taban faiz oranı ile endeks faiz oranı arasındaki fark kadar) opsiyon çeşidini,

**Genel Müşteri:** Profesyonel müşteri tanımı dışında kalan müşterileri ifade eder.

**Hesap Bakiyesi:** MÜŞTERİ tarafından yatırılan paraların ve gerçekleşmiş kazançların toplamından, gerçekleşmiş kayıplar, vergi, komisyon ve ücretlerin düşülmesi sonucunda kalan bakiyedir.

**İşlem/Tezgahüstü Türev Araç İşlemi:** Yatırılan teminat tutarı karşılığında ARACI KURUM ile MÜŞTERİ arasında akdedilen türev araçların alım ve/veya satım işlemi ve işlem neticesinde oluşan yatırım pozisyonunu ifade eder.

**İşlem Masrafları:** ARACI KURUM'un MÜŞTERİ hesabına bu Sözleşme çerçevesinde yapacağı işlemler için veya bu işlemlerden dolayı finans kurumları, borsalar, takas ve saklama kuruluşları, bankalar ve başka yetkili kurumlara kurtaj, komisyon, kesinti, ücret, masraf, vergi ve diğer her ad altında ödeyeceği tutarları,

**İşlem Talimat ve Sonuç Formu (Dekont):** MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM ile imzalamış olduğu iş bu sözleşme çerçevesinde yapılan her bir tezgahüstü türev araç işlemine ilişkin olarak ARACI KURUM tarafından düzenlenen ve bir sureti MÜŞTERİ'ye bildirilen III-45.1 sayılı Tebliğ'de belirtilen hususları içerir belgeyi,

**Kaldıraç Oranı:** Tezgahüstü türev araç işlemi yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren oranı,

**Kanun:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,

**Kâr/Zarar:** Kapanmış pozisyonlardan doğmuş Amerikan Doları cinsinden gerçek kazanç veya

kayıp ile açık pozisyonların piyasa cari fiyatı üzerinden değerlemesi ile oluşan teorik kazanç veya kayıpları

**Karşı Döviz Cinsi/Miktarı:** Opsiyon sözleşmesi ile alma veya satma hakkı elde edilen, veya vadeli işlem sözleşmesi ile alma satma yükümlülüğü doğan baz döviz cinsinin hangi para birimine karşı işlem gördüğünü gösterir döviz cinsini/miktarını,

**Kısa Pozisyon:** (a) Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde (Kontrat), Kontratın vadesi geldiğinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı Kontratta belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlüğünü, (b) Opsiyon Sözleşmelerinde (Kontrat), (i) Alım opsiyonunda, Kontratın vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı, Kontratta belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü, (ii) Satım opsiyonunda,

Kontratın vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade eder.

**Kirli Fiyat:** Sözleşmeye konu olan menkul kıymetin temiz fiyatına birikmiş faiz tutarının (son kupon ödemesinden işlem gününe kadar geçen süreye tekabül eden kupon faizi) eklenmiş fiyatı,

**Kontrat:** İşbu Sözleşme kapsamında MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasında, tezgahüstü piyasalarda işlem gören her bir Türev Aracın alım satımına ilişkin işlem bazında ayrı ayrı akdedilen ve ilgili Türev Araç alım satımının Taraflarca anlaşılacak özel şartlarını düzenleyen yazılı olarak veya telefon veya Elektronik İşlem Platformu üzerinden akdedilen sözleşmeleri

**Nakdi Uzlaşma:** İşlem'in Vade Tarihi'nde, dayanak varlığın Kontrat fiyatı ile spot fiyatı veya Kontratta belirtilen sabit değer arasındaki fark kadar tutarın taraflar arasında el değiştirmesi suretiyle İşlem'in sonlandırılmasını,

**Nominal Değer:** Menkul kıymetlerin üzerinde yazılı olan değeri,

**No Touch Opsiyon:** Kontrat'ta belirtilen süre içerisinde, dayanak varlığın spot piyasadaki spot fiyatının belirlenen sınır değer seviyesine ulaşmaması halinde, opsiyon satıcısının opsiyon alıcısına Kontrat'ta belirtilen Opsiyon Ödemesi'ni yaptığı opsiyon çeşidini,

**One Touch:** Kontrat'ta belirtilen süre içerisinde, dayanak varlığın spot piyasadaki spot fiyatının belirlenen sınır değer seviyesine ulaşması halinde, opsiyon satıcısının opsiyon alıcısına Kontrat'ta belirtilen Opsiyon Ödemesi'ni yaptığı opsiyon çeşidini,

**Opsiyon Alıcısı:** Kontrat'a konu olan opsiyonu Opsiyon Satıcısı'ndan belirli bir miktar opsiyon primi karşılığında alarak kah sahibi olan tarafı,

**Opsiyon Almak:** Sadece opsiyon primi kadar riske maruz kalarak ve opsiyonun kullanılması durumunda, kazancın spot fiyata bağlı olarak limitsiz olduğu, sözleşmeyle anılan vadede belirli bir varlığı veya finansal göstergelyi belirli miktarda alma veya satma hakkını elinde tutmayı,

**Opsiyon Kullanım Fiyatı:** Opsiyona konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabilceği fiyatı,

**Opsiyon Ödemesi:** Opsiyon çeşidine göre Kontrat'a konu olan opsiyon hakkının kullanılması durumunda veya opsiyon şartının gerçekleşmesi veya gerçekleşmemesine bağlı olarak, tarafların veya bir tarafın diğer tarafa yapacağı ödemeyi,

**Opsiyon Primi:** Kontrata konu olan hakka sahip olmak için alıcı tarafın satıcı tarafa ödemeyi kabul ettiği prim miktarını,

**Opsiyon Primi Ödeme Tarihi:** Alıcının Satıcı'ya, opsiyona konu olan hakkı alma amacıyla ödeyeceği Opsiyon Primi'nin ödeme tarihini,

**Opsiyon Satıcısı:** Kontrat'a konu olan opsiyonu Opsiyon Alıcısı'na satarak yükümlülük altına giren tarafı,

**Opsiyon Satmak:** Kazancın opsiyon primi ile sınırlı olduğu, buna karşılık opsiyonun kullanılması durumunda zararın spot fiyata bağlı olarak limitsiz olduğu, Kontrat'ta anılan vadede belirli bir varlığı veya finansal göstergeyi belirli miktarda alma veya satmaya yükümlü olmayı,

**Opsiyon Sözleşmesi:** Belirli bir vadede ya da vadeye kadar, belirli bir varlığı veya finansal göstergeyi, belirli miktarda, belirli fiyattan alma ya da satma seçimlik hakkı veren sözleşmeleri,

**Opsiyon Şartı:** Opsiyon hakkının hangi koşullarda geçerlilik kazanacağını ya da hangi koşullarda geçersiz kalacağını belirten şartı,

**Opsiyon Şekli:** Avrupa veya Amerikan opsiyon tiplerini,

**Ödeme Günleri:** Faiz ödemelerinin gerçekleştirileceği günleri,

**Pozisyon Kapama Maliyeti:** Vade Tarihi veya Takas Tarihi dolduğu halde ifa edilmemiş her bir Kontrat için, ilgili ürünün veya ödemenin yarattığı finansal pozisyonun, ilgili işlemin Vade Tarihi veya Takas Tarihi'nde Taraflar arasında anlaşılan kur/fiyat/faiz oranı/seviye yerine, Sözleşme Sonlandırma Tarihi'nde geçerli piyasa kur/fiyat/faiz oranı/seviyesinden kapatılması nedeniyle temerrüde düşmeyen Taraf'ın katlandığı veya kapatılması yapılsaydı teorik olarak katlanacağı maliyeti,

**Profesyonel Müşteri:** Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde profesyonel müşteri kriterlerini sağlayan müşterileri,

**Range Accrual:** Alıcısına belli bir referans varlık'ın vade boyunca üzerinde anlaşılan fiksleme dönemlerinde belirlenen aralık içerisinde kaldığı her gün için vade başında üzerinde anlaşılan getiriyi sağlayan opsiyon çeşidini,

**Sabit Faiz Oranı:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, sabit faiz ödeyen tarafın ödemekle yükümlü olduğu sabit faiz oranını,

**Sabit Faiz Ödemesi:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, sabit faiz ödeyen tarafın ödemekle yükümlü olduğu dönemleri ve sabit faiz oranını,

**Sabit Faiz Ödeyen:** Kontratın geçerli olduğu süre boyunca, Kontratın diğer tarafına sabit faiz ödemekle yükümlü olanı,

**Sabitleme Günleri:** Tarafların gerçekleştirecekleri faiz ödemelerinin hesaplanmasının yapılacağı günleri,

**Satım (PUT) Opsiyonu:** Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlık veya dayanak göstergeyi satma hakkı veren, ancak satmayı zorunlu tutmayan, satan tarafa ise alıcının talebi halinde almayı yükümlü kılan sözleşmeyi,

**Sıfır Maliyetli Opsiyon Stratejisi:** Birden fazla opsiyonu bir arada alıp satarak oluşturulan, prim ödemesiz opsiyon kombinasyonlarını,

**Sınır Değer:** Opsiyona konu Varlık'ın Opsiyon Şartı'nı oluşturan değerini,

**Son Bildirim Tarihi/Saati:** Opsiyon Alıcısının, hakkını kullanmayı talep edebileceği son zamanı

**SPK/Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

**Spot Fiyat:** Dayanak varlığın bir veya birden fazla alım/satım işleminin gerçekleştiği veya ARACI KURUM'un belirleyeceği Spot Piyasa'daki fiyat veya çapraz kurlardan ARACI KURUM teamüllerine göre elde edilen fiyatı,

**Spot Piyasa:** Sidney saati ile pazartesi sabah 05:00'te başlayıp New York saati ile cuma akşamı saat 17:00'ye kadar sürekli açık olan uluslararası varlıkların alım/satım işlemlerinin gerçekleştiği piyasayı,

**Spot Referans Kuru:** Sözleşmeye konu Varlık'ın İşlem Tarihi'ndeki Spot Piyasa'daki değerini,

**Sürdürme Teminat Tutarı:** MÜŞTERİ'nin Açık Pozisyonlarını sürdürebilmek için sağlaması gerekli olan asgari teminat tutarını,

**Swap:** Belirli bir miktar ve nitelikteki para, faiz, döviz, altın, mali araç, alacak, emtia gibi varlıklarla yükümlülüklerin, önceden belirlenen fiyat ve koşullara göre, gelecekteki bir tarihte değiş-tokuşunu kapsamına alan vadeli işlemi,

**Takas Ödemesi:** Takasa konu ödemelerin (anapara, faiz vb.) koşullarını ve hesaplama yöntemlerini,

**Takas Tarihi:** Sözleşmeye konu olan türev araçların takasının yapılacağı tarihi,

**Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri:** Sermaye piyasası mevzuatında yazılı şartları taşıyan ve ARACI KURUM'un sunacağı hizmet ve faaliyetlerden Profesyonel müşteri sıfatıyla yararlanmak üzere yazılı talepte bulunan müşterileri,

**Talimat:** Emirleri de kapsayacak şekilde MÜŞTERİ tarafından iletilecek her türlü talebi,

**Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call):** MÜŞTERİ'nin teminat oranının Sürdürme Teminatının altına inmesi durumunda, MÜŞTERİ'ye Elektronik İşlem Platformu üzerinden veya telefon, SMS, elektronik posta, elektronik ortam vb. iletişim kanallarından herhangi biri ile bildirilen ve teminatını, ARACI KURUM'un belirlediği süre içinde başlangıç teminat tutarı seviyesine yükseltmemesi halinde ARACI KURUM'un pozisyonlarını kapatma yetkisi olduğunun, teminat oranının Başlangıç Teminat Tutarı'na yükseltilene kadar yeni pozisyon açma talimatlarının kabul edilmeyeceğinin ve stop out seviyesinin altına inilmesi durumunda ilgili pozisyonunun otomatik olarak kapatılacağı bildirilmesidir.

**Temiz Fiyat:** Kontrata konu olan menkul kıymetin kirliliğinden birikmiş faiz tutarı (son kupon ödemesinden işlem gününe kadar geçen süreye tekabül eden kupon faizi) düşülmüş fiyatı;

**Ters İşlem:** Aynı Kontrat ile ilgili olarak hem kısa pozisyon hem de uzun pozisyon alınmasını ifade eder.

**Teşkilatlanmış Diğer Pazar Yerleri:** Borsalar dışında Sermaye Piyasası Araçlarının alıcı ve satıcılarını bir araya getiren, alım ve satımına aracılık eden, bunlar için sistemler ve platformlar oluşturan ve bunları işleten alternatif işlem sistemleri, çok taraflı işlem platformları ve teşkilatlanmış diğer piyasaları,

**Teşkilatlanmış Piyasa:** Borsalar ile Teşkilatlanmış Diğer Pazar Yerlerini,

**Tezgahestü Piyasa:** Teşkilatlanmış Piyasalar dışında kalan piyasaları,

**Tezgahestü Türev Araç Hesabı:** Türev Araç işlemlerine konu Kontratlar da alım-satım vb. emirleri gerçekleştirmek üzere müşteriye tahsis edilen hesabı,

**Türev Araç(lar):** Aşağıda sayılan veya Kurul tarafından bu kapsamda olduğu belirlenen diğer türev araçları;

1) Menkul kıymetleri satın alma veya satma veya birbirleri ile değiştirme hakkı veren Türev Araçları,

2) Değeri bir menkul kıymet fiyatına veya getirisine; bir döviz fiyatına veya fiyat değişikliğine; faiz oranına veya orandaki değişikliğe; bir kıymetli maden veya kıymetli taş fiyatına veya fiyat değişikliğine; bir mal fiyatına veya fiyat değişikliğine; Kurul tarafından uygun görülen kurumlarca yayınlanan istatistiklere veya bunlardaki değişikliğe; kredi riski transferi sağlayan, enerji fiyatları ve iklim değişkenleri gibi ölçüm değerleri olan ve bu sayılanlardan oluşturulan bir endeks seviyesine veya seviyedeki değişikliğe bağlı olan Türev Araçlar, bu araçların türevleri ve sayılan dayanak varlıkları birbirleri ile değiştirme hakkı veren türevleri,

**Up and In Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın üstünde yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise opsiyonun kullanılabilmesi için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya üzerinde olması gereken seviyeyi,

**Up and In Opsiyonu:** Opsiyon kullanım hakkının, Opsiyon Sözleşmesine konu türev aracın piyasa fiyatının bariyer tipine bağlı olarak vade süresince herhangi bir zamanda, Gözleme Süresi boyunca veya vade sonunda bariyer fiyatına ulaşması veya üzerine çıkması halinde geçerli olacak opsiyon çeşidini,

**Up and Out Seviyesi:** Amerikan Tipi Bariyerli opsiyonlarda, işlem tarihinde spot fiyatın üstünde yer alan bariyer seviyesini, Avrupa Tipi Bariyerli opsiyonlarda ise opsiyonun iptal olması için vade tarihindeki spot fiyatın eşit veya üzerinde olması gereken seviyeyi,

**Up and Out Opsiyonu:** Opsiyon kullanım hakkının, Opsiyon Sözleşmesine konu türev aracın piyasa fiyatının bariyer tipine bağlı olarak vade süresince herhangi bir zamanda, Gözleme Süresi boyunca veya vade sonunda bariyer fiyatına ulaşması veya üzerine çıkması halinde geçerliliğini kaybedecek olan opsiyon çeşidini,

**Uzun Pozisyon:** (a) Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde (Kontrat), Kontratın vadesi geldiğinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı Kontratta belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü, (b) Opsiyon Sözleşmeleri'nde (Kontrat), (i) Alım opsiyonunda, Kontratın vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı, Kontratta belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını, (ii) Satım opsiyonunda, Kontratın vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde Kontrata konu teşkil eden dayanak varlığı, Kontratta belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını,

**Üst Sınır Değer:** Opsiyon Sözleşmesinde belirtilen opsiyon şartına konu spot üst sınır seviyesini,

**Vade Tarihi:** Kontrata konu işleminin sona erdiği tarihi,

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

**Vadeli (Vadedeki) İşlem Kuru:** Vadeli İşlem Sözleşmesi çerçevesinde Vade Tarihi'nde karşılıklı yükümlülüklerin gerçekleşeceği kuru,

**Vadeli Döviz Alım-Satım (Forward) Sözleşmesi:** Taraflar arasında düzenlenen, belirli bir miktardaki Döviz Çifti'ni, belirli ileri bir tarihte (Vade Tarihi), belirli bir fiyattan almayı veya satmayı taraflar açısından yükümlü kılan işlemleri,

**Vanilla Opsiyon:** Tek bir vade ve kullanım fiyatı olan en basit opsiyon tipini,

**Yapılandırılmış Ürünler:** En az birinin Türev Aracı olduğu iki veya daha fazla sermaye piyasası aracı kombinasyonlarını,

**Yayımla Pozisyonu /Hedge:** Farklı teslimat vadelerine ait aynı dayanak varlık üzerine yazılmış kontratların alınmasını,

**Yenileme Maliyeti:** Vadesi dolmamış her bir Kontrat için, ilgili Kontrat ile kalan vade itibarı ile aynı veya büyük oranda benzer ekonomik koşullara sahip, eşdeğer bir finansal varlığı Sözleşme Sonlandırma Tarihi'nde edinme maliyeti,

**Tezgahüstü Türev İşlem Şartları:** ARACI KURUM tarafından sunulan Türev Araç alım satım faaliyetlerinin ve bu faaliyete konu olan türev araçların ARACI KURUM tarafından belirlenen özellikleri, işlem şartları ve genel uygulama politikalarını ifade eder.



**Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

Genel Müdürlük: Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza  
A Blok No:13 Kat:3-4 Kavacak, Beykoz - İSTANBUL

[www.meksa.com](http://www.meksa.com)