

**Sözleşme No:**

## **OPSIYON (VAAT) İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ**

### **I.TARAFLAR**

Bu sözleşme bir tarafta **Saray Mahallesi, Sokullu caddesi, No.6, Ümraniye/ İstanbul** adresinde yerleşik **Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.** ile (Kısaca **Banka** olarak adlandırılacaktır) diğer tarafta bu Sözleşme'nin sonunda imzası bulunan müşteri (Kısaca **Müşteri** olarak adlandırılacaktır) arasında aşağıdaki hüküm ve koşullarda akdedilmiştir.

### **II. SÖZLEŞMENİN KONUSU**

Bu sözleşme, Müşteri tarafından gerçekleştirilen Opsiyon İşlemlerinde uygulanacak usul ve esaslar ile tarafların karşılıklı hak ve yükümlülüklerini belirleyen bir çerçeve sözleşme niteliğinde olup imzalandığı tarihten itibaren taraflar arasında yapılacak her bir Opsiyon İşlemi bu sözleşmeyle birlikte işlem bazında düzenlenecek Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu yazılı şartlara tabi olacaktır.

Bu Sözleşme taraflardan herhangi birisi veya her ikisinin işlemi gerçekleştirmekten tek taraflı olarak cayabileceği vadeli işlemlere (cayılabilir vaatlere) de uygulanacaktır.

Bu Sözleşme GKS'nin ve BİS'in eki ve ayrılmaz bir parçasıdır. Bu Sözleşme ile GKS ve BİS arasında çelişki olması halinde, GKS hükümleri öncelikli olarak uygulanacaktır.

Banka GKS kapsamında Müşteri'ye tahsis edilen kredi limiti çerçevesinde, Müşteri ile opsiyon işlemleri gerçekleştirmeye, Müşteri'ye opsiyon işlemleri için tahsis ettiği kredi limitini artırmaya, azaltmaya ve iptal etmeye yetkilidir. Bu Sözleşme'nin akdedilmiş olması hiçbir şekilde Banka'nın Müşteri'ye opsiyon işlemleri için kredi tahsis etme ve Müşteri ile opsiyon işlemleri akdetme borcu altına girdiği şeklinde yorumlanamaz. GKS ve bu Sözleşme opsiyon işlemlerine ilişkin hükümlerin belirlendiği çerçeve sözleşme niteliğindedir.

### **III. TANIMLAR**

**Açık Pozisyon:** Ters İşlem ya da Nakdi veya Fiziki Uzlaşma ile kapatılmamış pozisyonlardır.

**Ters İşlem:** Sözleşme tahtında gerçekleştirilmiş bir opsiyon işlemine ilişkin olarak, söz konusu opsiyon işlemi ile aynı şartları içeren ancak söz konusu opsiyon işleminin hak ve yükümlülüklerini ters yönlü olarak oluşturmak suretiyle ilk opsiyon işlemi ile ilgili hak ve yükümlülükleri sona erdiren yeni bir opsiyon işlemidir.

**Tasfiye:** Her opsiyon işleminin sona erdirilmesi ve açık pozisyonların kapatılmasıdır.

**Opsiyon:** İşbu Sözleşme'nin taraflarından birinin diğerine belirli bir varlığın (döviz, menkul kıymet, emtia vb.) gelecekteki belirli bir tarihte veya belirli bir dönem içinde kararlaştırılmış bir fiyattan alıp almamak veya satıp satmamak konusunda seçimlik bir hakkı belirli bir bedel (opsiyon primi) karşılığında tanınmasıdır. Taraflardan birisine işlemi gerçekleştirmekten vazgeçme hakkı (cayma hakkı) tanıyan vadeli işlemler (cayılabilir vaatler) de bu Sözleşme'nin uygulanması açısından Opsiyon sayılır.

**Alım (Call) Vaadi (Opsiyonu):** Alım opsiyonu, sözleşmeyi alan tarafa, taraflar arasında tüm özellikleri ve kalitesi ile belirlenen bir varlığın yine taraflar arasında kararlaştırılan bir fiyattan belirli bir süre içinde ya da belirli bir tarihte alma hakkını veren, ancak bir yükümlülük yüklemeyen opsiyon çeşididir.



**Satım (Put) Vaadi (Opsiyonu):** Satım opsiyonu, sözleşmeyi alan tarafa, taraflar arasında tüm özellikleri ve kalitesi ile belirlenen bir varlığın yine taraflar arasında kararlaştırılan bir fiyattan belirli bir süre ya da belirli bir tarihte içinde satma hakkını veren, ancak herhangi bir yükümlülük yüklemeyen opsiyon çeşididir.

**Opsiyon Primi:** Taraflardan birinin diğerine, belirli bir varlığı gelecekteki belli bir tarihte veya belirli bir dönem içinde, taraflar arasında kararlaştırılan tutar üzerinden, alıp almamak ya da satıp satmamak konusunda seçimlik hak tanımalarının karşılığında hak kazandığı ve seçimlik hak sahibi tarafından prim ödeme tarihinde geri dönülemez olarak ödenen bedeldir. Taraflardan birisine cayma hakkı tanıyan vadeli işlemlerde Opsiyon Primi, cayma hakkını haiz olan tarafa diğer tarafa ödenir.

**Prim Ödeme Tarihi:** Taraflar arasında kararlaştırılan ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen prim ödeme tarihini ifade eder.

**Dayanak Varlık:** Opsiyon işlemine konu olan döviz, emtia, endeks, değerli metal ürünleri, kıymetli madenler ve paylar ve paya dayalı türevler dışındaki menkul kıymetlerdir.

**Opsiyon Alıcısı:** Önceden belirlenmiş dayanak varlığı, belirli bir vadede, önceden belirlenen uygulama fiyatı üzerinden satın alma ya da satma hakkına sahip olan kişidir. Taraflardan birisine işlemi gerçekleştirmekten cayma hakkı tanıyan vadeli işlemlerde, opsiyon alıcısı cayma hakkını haiz olan taraftır.

**Opsiyon Satıcısı:** Önceden belirlenmiş dayanak varlığı, belirli bir vadede önceden belirlenen uygulama fiyatı üzerinden alma ya da satma yükümlülüğü olan kişidir. Taraflardan birisine işlemi gerçekleştirmekten vazgeçme hakkı tanıyan vadeli işlemlerde, opsiyon satıcısı diğer tarafa cayma hakkını tanıyan taraftır.

**Uygulama Fiyatı (Strike Price):** Opsiyon sözleşmesinde önceden belirlenen ve opsiyonun kullanılması durumunda söz konusu dayanak varlık için ödenecek olan fiyattır. Taraflardan birisine işlemi gerçekleştirmekten vazgeçme hakkı tanıyan vadeli işlemlerde uygulama fiyatı vadeli işlemin gerçekleştirileceği fiyattır.

**İşlem Tutarı:** Opsiyon işlemlerinde Opsiyon Primi'nin hesaplanmasında kullanılacak ve vade sonunda alıcının hakkını kullanması halinde gerçekleşecek işleme konu olan finansal ürün tutarıdır.

**Opsiyon Uzlaşma Tutarı:** Opsiyon alıcısı tarafından opsiyon hakkının kullanılması durumunda, takas tarihinde İşlem Tutarının Opsiyon alıcısına alacak kaydedilmesi karşılığında Opsiyon satıcısına borç kaydedilecek tutardır.

**Para Birimi:** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından konvertibl olduğu belirlenen yabancı paralar (döviz) ve Türk Lirasıdır.

**Vade Tarihi:** Taraflarca kararlaştırılacak ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilecek olan, Opsiyon işleminin uzlaşma detaylarının belirleneceği veya sonuçlanacağı iş günüdür.

**Takas Tarihi (Uzlaşma Tarihi):** İşbu sözleşmeye istinaden yapılan ve İşlem Sonuç Formunda koşulları belirlenen işlemin gerçekleşmesi durumunda işlemin gerçekleşmesinden kaynaklanan ödemelerin/teslimin yapıldığı iş günüdür.

**Kullanım Tarihi:** Amerikan tipi opsiyonlarda opsiyonun vade tarihinden önce kullanılmaya karar verilmesi halinde, opsiyon alıcısının opsiyon satıcısına opsiyonu kullanacağı bildiriminde bulunduğu tarihtir. Avrupa tipi opsiyonlarda vade tarihi ile aynı anlamdadır.

**Uzlaşma Saati:** Taraflarca kararlaştırılacak ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilecek olan işlemin sonuçlanacağı veya uzlaşma detaylarının belirleneceği saattir.

**Vanilya (Düz) Opsiyonlar:** Özel ya da olağandışı özelliği olmayan, tek vade ve tek uygulama fiyatı içeren standart opsiyon türleridir.



**Egzotik Opsiyonlar:** Talep edenin ihtiyacına göre şekillendirilen, Standart Vanilya Amerikan ya da Avrupa opsiyonlarından farklı özellikler içeren opsiyon türleridir. Örneğin; Taraflar, dayanak varlığın opsiyonun kullanılmak istendiği tarihteki fiyatı yerine belirli bir zaman dilimindeki ortalama fiyatına göre getirisinin hesaplanmasına (Asya tipi); opsiyonun ancak belirli bir tarih veya tarihlerde kullanılabilmesine (Bermuda tipi); dayanak varlığın fiyatının önceden belirlenmiş belirli bir seviyeye ulaşip ulaşmamasına bağlı olarak opsiyon hakkının kullanılacağı veya kullanılmayacağına (Bariyer tipi, Knock in ve Knock out opsiyonlar); dayanak varlığın önceden belirlenmiş kullanım fiyatına ulaşması veya geçmesi durumunda fiyatının sabitleneceğine (Dijital (Binary) Opsiyonlar); dayanak varlık olarak, dayanak varlığa konu olabilecek ürünlerden belirli miktarda bulunan sepeti baz almasına (Basket opsiyonlar); kullanım fiyatının; dayanak varlığın opsiyonun ilk gününden kullanım gününe kadar olan zaman içindeki fiyatlarına bakılmasına (Lookback opsiyon); getiri belirlenirken sepetteki ürünlerden en iyi performans gösteren ürünün getirisinin baz alınmasına (Rainbow opsiyon) ve getiri olarak referans alınan finansal ürünlerin getirileri arasındaki farkın baz alınmasına karar verebilirler. Bunlardan birine ilişkin ya da bu maddede yer almayan başka bir egzotik opsiyon çeşidine ilişkin bir işlem yapılması halinde ayrıntıları Taraflarca kararlaştırılacak ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilecek; belirtilmediği veya egzotik opsiyonla ilgili bir işlem olmadığı durumlarda işleme konu olan opsiyonun vanilya (düz) opsiyon olduğu kabul edilecektir.

**Avrupa Tipi Opsiyon:** Sözleşmede tanımlanan satın alma veya satma opsiyonunun sadece vade sonunda, uzlaşma saatinde kullanılmasına imkân veren opsiyon tipidir.

**Amerikan Tipi Opsiyon:** Sözleşmede tanımlanan satın alma veya satma opsiyonunun vade sonunda ya da vade sonundan önceki herhangi bir tarihte kullanılmasına imkân veren opsiyon tipidir. Hakkın kullanılmasına vadeye kadar olan herhangi bir zamanda karar verilirse, fiziki uzlaşmadan doğacak olan teslim/takas veya nakdi uzlaşmadan doğabilecek olan nakdi uzlaşma tutarı ödemesi takas tarihinde yapılacaktır.

**Referans Uzlaşma Fiyatı:** Nakdi veya fiziki uzlaşmada referans alınacak olan dayanak varlık fiyatıdır.

**Fiziki Uzlaşma:** Opsiyon alıcısının hakkını kullanmak istemesi halinde; dayanak varlığın fiziki olarak teslimi ile yapılan uzlaşma şeklidir.

**Nakdi Uzlaşma:** Dayanak varlığın opsiyon uzlaşma tutarı karşılığında alınması/satılması yerine, uygulama fiyatı ile dayanak varlığın uzlaşma günündeki referans uzlaşma fiyatı arasındaki fark baz alınarak parasal netleşme yapılan uzlaşma şeklidir.

**Nakdi Uzlaşma Tutarı:** Opsiyon alıcısının hakkını kullanmak istemesi halinde opsiyon satıcısının, uygulama fiyatı ile hesaplayıcı taraf tarafından belirlenecek olan varlığın vade tarihindeki uzlaşma saatinde oluşan fiyatı (referans uzlaşma fiyatı) arasındaki fark sonucunda oluşan tutardır.

**Nakdi Uzlaşma Tutarı Döviz Cinsi:** Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilecek olan nakdi uzlaşmanın yapılacağı döviz cinsidir.

**Otomatik Uzlaşma:** Alıcının satıcıya bildirimde bulunmaksızın nakdi uzlaşma gerçekleştirmesidir.

**Endeks:** Taraflarca kararlaştırılacak, Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda ayrıntıları belirtilecek olan endekstir.

**Borsa İşgünü:** Dayanak varlığın işlem gördüğü Borsa'nın önceden belirlenmiş, alım satıma açık olduğu işgünüdür.



**İş Günü:** Türkiye’de bankaların ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nın açık ve faaliyette olduğu ve dayanak varlığın işlem gördüğü organize piyasaların açık faaliyette olduğu herhangi bir gündür.

**Bildirim Yapılması:** Bir Bildirim Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu’nda belirtilen tarih ve saate kadar yapılırsa, bu İş Gününde geçerli olacaktır, belirtilen tarih ve saate kadar bildirim yapılmaması, müşterinin temerrüde düşmesi anlamına gelecektir.

**Başlangıç Teminatı:** Müşteri, sahip olacağı açık pozisyonlar için yatırılması zorunlu asgari başlangıç teminatına ilişkin olarak en az başlangıç teminatını (Başlangıç Teminatı) Banka’ya vermek zorundadır. Banka işlem başında belirlenen başlangıç teminatından fazlasını Başlangıç Teminatı olarak Müşteri’ye önceden bildirmek sureti ile isteyebilir.

**Sürdürme Teminatı:** Sürdürme teminatı, piyasadaki fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının koruması gereken alt düzeydir. Teminat hesapları, her gün uzlaşma fiyatına göre güncelleştirilir. Alınan pozisyon açısından vadeli işlem ve opsiyon işlemlerinde değer kaybı söz konusu olduğunda, başlangıç teminatının sürdürme teminatına veya daha altına düşmesi durumunda tamamlama çağrısı yapılarak teminatın başlangıç teminatı seviyesine tamamlanması talep edilir.

**Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call):** Müşteri, sahip olduğu açık pozisyonlara ilişkin olarak bulundurması zorunlu olan teminat oranı Banka tarafından değiştirilebilir. Fiyatlar güncellenerek, teminatlar yeniden değerlendirilir ve hesaplar güncelleştirilir. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde opsiyon sözleşmelerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle mevcut teminatın başlangıç teminatının altına düşmesi durumunda, Banka Müşteri’ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. Müşteri bu durumda teminatlarını Başlangıç Teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür. Banka gerekli teminatı yatırmayan Müşteri’nin pozisyonlarını bu Sözleşme ve/veya yürürlükteki mevzuat uyarınca işleme tabi tutar.

Banka tarafından mektupla yapılabileceği gibi faks, telefon, telgraf, elektronik posta vb. hızlı iletişim araçlarıyla da yapılabilecektir. Banka’nın bu çağrışı göndermesi durumunda Müşteri’nin başkaca bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrışı aldığı kabul edilir.

**Olağanüstü Durum Teminatı:** Olağanüstü durumlarda (piyasalarda oynaklığın ve belirsizliğin arttığı dönemlerde) Müşteri’den ilave bir teminat (Olağanüstü Durum Teminatı) talep edilebilir. Müşteri anılan talep uyarınca talep edilen teminatı Banka’ya derhal vermekle yükümlüdür, aksi takdirde temerrüde düşmüş sayılacaktır.

**GKS:** Banka ile Müşteri arasında akdedilen/akdedilecek Genel Kredi Sözleşmesi ve eklerini ifade eder.

**BİS:** Banka ile Müşteri arasında akdedilen/akdedilecek Bankacılık İşlemleri Sözleşmesi ve eklerini ifade eder.

**SPK:** Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

## IV. OPSİYON İŞLEMLERİ HÜKÜMLERİ

### 1. Teminat Alınmasına Dair İş Akışı

Opsiyon satıcısının Müşteri olması durumunda, Müşteri gerçekleştirmek istediği işlem için Bankaca belirlenmiş olan teminatı, işlem günü Banka nezdindeki hesabında hazır bulunduracak ya da Banka’nın bildireceği hesaba yatıracaktır.

Müşteri’nin yatırdığı teminat bu Sözleşme, GKS ve BİS hükümleri uyarınca Banka’ya rehinlidir ve Banka bu teminatın üzerine bloke koymaya yetkilidir.



Teminat oranları banka tarafından belirlenir ve Banka gerekli görürse teminat oranlarını değiştirebilir ve değişiklik yapmasının ardından müşteriye sözlü veya yazılı bildirimde bulunabilir.

## 2. Banka ile Müşteri'nin Koşullarda Anlaşması ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu

2.1 Müşteri Opsiyon İşlemi yapmak istediği, Opsiyon Çeşidi, Türü, Tipi, Para Birimi, Uzlaşma Şekli, İşlem Tutarı, Vade ve Takas Tarihini ve Uygulama Fiyatını, Opsiyon Alıcısı/ Satıcısı olduğunu Banka'ya bildirir. Banka, Müşteri'nin verdiği koşulları esas alarak, Opsiyon Primini Müşteriye bildirir.

2.2 Tarafların işlem koşullarında anlaşması durumunda, gerekli evraklar taraflarca imzalanır.

2.3 İşbu Sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek her bir opsiyon işlemi için Banka ve Müşteri işlem detaylarını belirten ve Banka tarafından içeriği belirlenecek olan Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nu imzalamak suretiyle mutabakatlarını tesis edeceklerdir. Anılan mutabakat, Müşteri imzasını içeren Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nun Banka tarafından imzalanması ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nun Banka tarafından imzalandığının Müşteri'ye teyit edilmesi anında tesis edilmiş olur. Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu Banka tarafından imzalandığı hususu Müşteri'ye teyit edilmedikçe, herhangi bir opsiyona ilişkin mutabakat tesis edilmiş olmaz ve tarafların bu Sözleşme kapsamında herhangi bir opsiyon işlemine dair yükümlülükleri söz konusu olmaz. Müşteri tarafından imzalı Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nun Banka tarafından imzalandığı konusundaki yukarıda anılan teyit Banka tarafından yazılı ya da sözlü olarak Müşteri'ye bildirilebilir.

2.4 Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda, işbu Sözleşme uyarınca gerçekleştirilecek işlemin alım (call) veya satım (put) opsiyonu olduğu, opsiyon alıcısı ve satıcısı, opsiyon tipi, işlemin tarihi, uygulama (strike) fiyatı, vade tarihi, takas tarihi, opsiyon prim tutarı, opsiyon prim ödeme tarihi, uzlaşma şekli, uzlaşma saati, satın alınacak veya satılacak dayanak varlık, işlem tutarı ve opsiyon uzlaşma tutarı ve sair (Banka'ca veya Müşteri tarafından ödenecek tutara dair bilgiler) yer alacaktır. Banka ilgili mevzuat hükümlerine tabi olmak kaydıyla Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nun içeriği değiştirme yetkisini haizdir. Taraflar, işlemin egzotik opsiyon olduğunu Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtmedikleri takdirde işlemin düz (vanilya tipi) bir opsiyon olduğu kabul edilecektir.

2.5 İşbu sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek her bir opsiyon işlemi için Banka, Müşteriye en geç gün sonunda olmak üzere mevzuatta belirtilen içeriği haiz Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nu gönderecektir. Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu, müşteri tarafından Banka'ya aksi yönde bir biriminde bulunulmadığı takdirde, Müşterinin Banka'ya bildirdiği e-posta adreslerinden birisine gönderilir. Müşteri posta ile Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nu isterse, masraflara katlanır. Banka söz konusu masrafı yapıp, Müşteri hesabına borç kaydetmeye yetkilidir.

## 3. Vade Gününde Yapılacak İşlemler

3.1 Opsiyon alıcısının hakkı kullanmaması halinde herhangi bir gerekçe gösterme zorunluluğu yoktur.

3.2 Opsiyon alıcısının Banka olması durumunda Banka Hakkını kullanır ise; Müşteri'ye herhangi bir ek bildirimde bulunmasına gerek olmadan, Takas Tarihinden bir sonraki iş günü saat 09.30'a kadar Müşteri'den İşlem Tutarının tahsilatını gerçekleştirecektir. Müşterinin Vadesiz hesabında İşlem Tutarını bulundurması gerekmektedir. İşlemden dolayı doğabilecek olan stopaj, Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) ve sair diğer vergisel yükümlülükler müşteriden ayrıca tahsil edilecektir.

3.3 Opsiyon alıcısının müşteri olması durumunda; Müşteri, alım/satım opsiyon hakkını kullanıp kullanmayacağını vade tarihinde uzlaşma saatine kadar yazılı olarak Banka'ya bildirmek zorundadır. Bu tarih ve zamana kadar herhangi bir bildirimini yapılmaması halinde Müşteri'nin ilgili opsiyon hakkını



kullanmadığı kabul edilecektir. Bu durumda Banka tarafından aksine yazılı bir muvafakat Müşteri'ye bildirilmedikçe ilgili alım/satım opsiyon işlemi kendiliğinden hükümsüz olacaktır.

3.4 Müşteri'nin satma opsiyonunu (Put) kullandığını Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda bildirilen tarih ve saate kadar Banka'ya yazılı olarak bildirmesi halinde, Banka işbu Sözleşme ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu uyarınca Müşteri'den satın almayı yükümlendiği işlem tutarını, vade tarihinde işlem talimat aksi belirtilmediği sürece, en geç Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen tarihte, müşterinin de kendine ait yükümlülüğünü yerine getirmesi halinde ödeyecektir. Ancak Banka'nın bu konudaki yükümlülüğü, Müşteri'nin opsiyon uzlaşma tutarını Banka'ya teslim etmesi koşuluna bağlıdır. Eğer satma opsiyonu konusu döviz ise, Müşteri, anılan satma opsiyonu konusu döviz takas tarihinde, Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda aksi belirtilmediği sürece en geç İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen uzlaşma saatinde opsiyon uzlaşma tutarını Banka hesaplarında hazır bulundurmak suretiyle Banka'ya teslim etmiş olacaktır. Anılan teslimat Müşteri tarafından yapılmadıkça Banka'nın işlem tutarını Müşteri'nin Banka nezdindeki hesaplarına geçme ve ödeme yapma yükümlülüğü söz konusu olmayacaktır. Nakdi uzlaşma yapılması halinde Opsiyon Alıcısı Banka'nın hesaplayacağı nakdi uzlaşma tutarını Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen tarih ve saate kadar Opsiyon Satıcısı'nın hesabına başta anlaşılan döviz cinsinden borç kaydedecektir.

3.5 Müşteri'nin satın alma opsiyonunu (Call) kullandığını vade tarihi uzlaşma saatine kadar Banka'ya yazılı olarak bildirmesi halinde, Banka işbu Sözleşme ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu uyarınca Müşteri'ye satmayı yükümlendiği işlem tutarını, vade tarihinde İşlem Sonuç Formu'nda aksi belirtilmediği sürece, en geç Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen uzlaşma saatinde Müşteri'nin opsiyon uzlaşma tutarını Banka nezdindeki hesaplarında hazır bulundurmak suretiyle, takas tarihinde Müşteri'ye ödeyecektir. Ancak Banka'nın bu konudaki yükümlülüğü, Müşteri'nin opsiyon uzlaşma tutarını Banka'ya teslim etmesi koşuluna bağlıdır. Eğer satın alma opsiyonu konusu döviz ise, Müşteri, anılan satın alma opsiyonu konusu döviz takas tarihinde, Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda aksi belirtilmediği sürece en geç Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen tarih ve saate kadar opsiyon uzlaşma tutarını Banka hesaplarında hazır bulundurmak suretiyle Banka'ya teslim etmiş olacaktır. Anılan teslimat Müşteri tarafından yapılmadıkça Banka'nın işlem tutarını Müşteri'nin Banka nezdindeki hesaplarına geçme ve ödeme yapma yükümlülüğü söz konusu olmayacaktır. Nakdi uzlaşma yapılması halinde Opsiyon Alıcısı Banka'nın hesaplayacağı nakdi uzlaşma tutarını Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen tarih ve saate kadar Opsiyon Satıcısı'nın hesabına başta anlaşılan döviz cinsinden borç kaydedecektir.

3.6 Opsiyon işleminin döviz alım/satımına ilişkin olması halinde, opsiyon konusu döviz tutarı karşılığı, taraflarca bu konuda mutabık kalınmak ve işlem sonuç talimat belirtilmek suretiyle başka bir döviz cinsinden ödenebilir.

3.7 Her iki durumda da opsiyon primi opsiyon Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen prim ödeme tarihinde Opsiyon Satıcısına ödenmiş olacaktır.

#### 4. Bankanın Seçimlik İfası

Bankanın, opsiyon prim tutarını ödemesine ve opsiyonu kullandığını Müşteriye bildirmesine rağmen, müşterinin yukarıdaki hükümlerde belirtildiği şekilde ödeme/takas/teslim yükümlülüklerini, Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirtilen tarih ve saate kadar yerine getirmemesi halinde, müşteri temerrüde düşer ve yükümlülüğü, yasal işlemlerin başlatılabilmesi için tanzim hesapları çalıştırılarak kapatılır.

Müşteri, işbu Sözleşme tahtında kararlaştırılan her bir alım/satım opsiyon işlemi uyarınca takas tarihinde yerine getirmesi gereken teslim/ödeme yükümlülüklerini, opsiyon hakkını kullanması ve opsiyon prim tutarını ödemesine rağmen, tamamen ya da kısmen yerine getirmemesi ve Banka'nın da yukarıda ifade



edilen seçimlik ifa hakkını kullanamaması halinde; anılan yükümlülüklerin süresi içinde tamamen yerine getirmemesi nedeniyle (i) Banka'nın maruz kalacağı her türlü zarar ve ziyan tutarını Banka'nın ilk talebinde derhal, defaten ve nakden Banka'ya ödemeyi, (ii) temerrüde düşülen tutar için günlük gecikme cezasını ve buna ek olarak anılan ödeme yükümlülüklerinin yerine getirildiği güne kadar geçecek her takvim günü için ödenmesinde temerrüde düşülen tutarın (temerrüde düşülen para tutarı cinsinden olmak üzere) % 5'i tutarında ilave gecikme cezasını ödeyeceğini ve anılan bu cezai şart tutarının hiç bir şekilde opsiyon primi tutarının iki katından az olmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Cezai şart tutarı hiçbir şekilde tenkis edilmeyecektir.

## 5. Müşteri'nin İşlemden Vazgeçmesi

Müşteri'nin herhangi bir sebeple vade tarihinden önce opsiyon işleminden vazgeçtiğini bildirmesi durumunda Banka tarafından o günkü piyasa koşullarına göre yeni bir opsiyon priminin hesaplanarak hesabından bu tutarın re'sen tahsil edilerek opsiyon işleminin sona erdirebilir. Müşteri opsiyon işlemi sona erdirirken işbu madde kapsamında emrin kapatılacağını bilmektedir. Şüpheye mahal vermemek için belirlemek gerekir ki Banka'nın Müşteri'nin opsiyon işleminden vazgeçmesini ve açık pozisyonun kapatılmasını kabul etme zorunluluğu yoktur.

## 6. Teminat

### Banka'nın Teminat, Rehin, Takas, Mahsup ve Hapis Hakkı

Müşteri bu Sözleşme ile birlikte, Banka nezdindeki mevcut ve ileride açılacak özel cari hesapları, katılma hesapları, yatırım hesapları, saklama hesapları ve diğer hesapları ("**Rehinli Banka Hesapları**") üzerinde, Banka'nın GKS, BİS, bu Sözleşme ve bunların kapsamında doğmuş ve doğacak alacaklarının teminatını teşkil etmek üzere Banka lehine birinci sırada rehin tesis etmiştir. Bu Sözleşme'nin düzenlenme tarihi itibarı ile Rehinli Banka Hesaplarında mevcut olan veya kambiyo senetleri ve diğer kıymetli evrak kapsamında yapılan tahsilatlar neticesinde Rehinli Banka Hesaplarına geçen tutarlar, Müşteri lehine açılan akreditiflerden gelecek bedeller de dâhil olmak üzere ileride Rehinli Banka Hesaplarına gelecek, para birimi ne olursa olsun her türlü para, kıymetli maden, her türlü menkul kıymet ve yatırım fonları da dâhil olmak üzere sermaye piyasası araçları, Rehinli Banka Hesaplarına ödemesi yapılan, yapılacak, tahakkuk eden, edecek, kar payı, menkul kıymetler, yatırım fonları ve diğer sermaye piyasası araçları kapsamında yapılan veya yapılacak kar vb. ödemeler de dâhil olmak üzere her türlü getiri ödemeleri bu Sözleşme ile tesis edilen rehnin kapsamındadır.

Banka Müşteri'ye, dilediği zaman, Müşteriler'in Banka nezdindeki doğmuş, doğacak, muaccel, müeccel, asaleten, kefaleten asli, feri vb. her türlü alacakları ("**Takas Edilen Borç**") ile Banka'nın Müşteri'ye karşı doğmuş, doğacak, muaccel, müeccel, asaleten, kefaleten, asli, feri vb. her türlü alacakları ("**Takas Edilen Alacak**") ile ilgili olarak takas ve hapis hakkını kullanabilir. Banka'nın takas hakkını kullanabilmesi için Müşterilere herhangi bir bildirim yapmasına, ihtarname veya ihbarname göndermesine veya herhangi bir beyan iletmesine gerek yoktur. Takas Edilen Borç ile Takas Edilen Alacak farklı para birimlerinde ise, Banka kendi belirleyeceği döviz kuru üzerinde Takas Edilen Borcu Takas Edilen Alacağın para birimine çevirebilir. Müşteri hiçbir şekilde Banka'dan oluşabilecek kur farkından dolayı, Banka'ya karşı herhangi bir talepte bulunamazlar. Takas Edilen Borcun misli bir eşya veya para alacağı dışında bir hak olması halinde Banka, söz konusu misli eşya veya para dışındaki hakkı, kendi belirleyeceği yöntem ile paraya çevirerek Takas Edilen Alacağı karşılayabilir. Banka, Müşteri'nin mevcut ve gelecekteki malvarlığı üzerinde hapis hakkını kullanması halinde, herhangi bir cebri icra süreci izlemeye gerek kalmaksızın, malvarlıkları paraya çevirerek Takas Edilen Alacağı karşılayabilir. Banka, kendisine bu madde ile tanınan takas, mahsup ve hapis hakkı kullanıp kullanmamakta serbesttir. Müşteri, Bankanın takas hakkını kullandığı hallerde, vadenin bozulması veya kur değişiklikleri nedeniyle meydana gelebilecek farkları talep



etmeyeceğini kabul ve beyan eder. Müşteri, Banka'ya karşı takas, mahsup ve hapis hakkından feragat etmektedir.

Banka opsiyon pozisyonu almak için gerekli olan opsiyona konu olan tutarın bankanın takdirinde olmak üzere talep ettiği oranlarda "başlangıç teminatı" ve olağanüstü durumların ortaya çıkması durumunda işlemlerin düzenli olarak sürdürülebilmesi amacıyla, olağanüstü durumun niteliğine göre başlangıç teminatına ek olarak teminat talep etmeye yetkilidir. Banka teminat tamamlama çağrısı yapacak olur ve bu oranı arttırırsa Müşteri ertesi işgünü saat 15.00'e kadar bu çağrıyı yerine getirmelidir. Aksi halde bu sözleşmenin temerrüt maddeleri uygulanacaktır. Teminat tamamlama çağrısı Müşteriye mektupla yapılabileceği gibi faks, telefon, telgraf, elektronik posta vb. hızlı iletişim araçlarıyla da yapılabilecektir. Teminat miktarı ve cinsini Banka işlemin yapılacağı günkü koşullara göre işlem anında ve Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nda belirleyecek; Müşteri'nin yatırdığı teminat Banka lehine rehin edilecektir.

Müşteri, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak, Banka'nın belirlediği şekil, şart ve miktarlarda Sürdürme Teminatı bulundurmamakla yükümlüdür. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde vaat işlemlerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle Müşteri'nin mevcut teminatının Sürdürme Teminatının altına düşmesi durumunda, Banka, Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep edebilir. Müşteri bu durumda teminatlarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

Müşteri işbu sözleşme nedeniyle doğmuş ve doğacak borçlarının teminatını teşkil etmek üzere vade tarihinden önce veya sonra Banka tarafından talep edilecek teminatları Banka'ya temin etmekle yükümlü olup aksi takdirde işbu sözleşmeden kaynaklanan haklarını Banka'nın onayı olmaksızın kullanamayacaktır

Müşteri, yukarıda belirtilen şartlar dâhilinde Banka tarafından talep edilmesi halinde, Opsiyon sözleşmeleri için ilgili sözleşmeye ilişkin Başlangıç Teminatını Banka'ya yatırmakla ve Teminat Tamamlama Çağrısını yerine getirmekle yükümlüdür. (Müşteri'nin pozisyon teminatı Banka tarafından belirlenerek Müşteri'ye belirtilecektir. Söz konusu limitin değişmesi halinde Banka tarafından Müşteri'ye ayrıca bildirimde bulunulacaktır) Banka Müşteri'den asgari olarak Banka tarafından belirlenen teminat miktarı olmak üzere ek teminat talep etme hakkını her zaman saklı tutar. İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlar, teminata kabul edilebilecek kıymetler, değerlendirme katsayıları ve teminat yatırma süreleri Banka tarafından belirlenir. Teminat değerlendirme oran, tutar ve kompozisyonlarında değişim yapılması halinde Müşteri bilgilendirilir. Müşteri ilgili teminatı, gayri nakdi olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dâhil olmak üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf hakları Banka'da olacak şekilde Banka'ya tevdi edecektir. Müşteri, teminatların Banka tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Banka'ya teslim eder. Müşteri tarafından Banka'ya tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve Banka, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde tasarruf edebilir.

## 7 Temerrüt

### 7.1 Temerrüt Halleri

GKS, BİS ve bu Sözleşme'deki yükümlülüklerinden herhangi birisinin gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak yerine getirilmemesi, GKS, BİS, bu Sözleşme ve bunların eklerinde belirtilen/belirtilecek, muacceliyet, fesih, temerrüt, cayma, dönme vb. hallerin gerçekleşmesi halinde Müşteri temerrüde düşmüş addedilecektir.

### 7.2 Temerrüt Hallerinin Sonuçları





Temerrüt halinin varlığı halinde Banka Müşteriye herhangi bir ihtarda bulunmak ve vade sonunu beklemek zorunda olmaksızın:

- Müşteri'nin teminatlarını özel satış yolu dâhil, uygun göreceği her türlü yolla paraya çevirebilir,
- Müşteri'nin işlemlerini iptal veya tasfiye edebilir, ters işlemle kapatabilir veya kendi takdirinde olmak üzere vadeyi bekleyebilir.
- Rehinli Banka Hesaplarında yer alan para, altın, kıymetli maden, sermaye piyasası aracı vb. varlıkları para çevirerek alacaklarını tahsil edebilir (Banka'nın temerrüt hali oluşmadan önceki takas, mahsup ve hapis hakkı da saklıdır).
- Müşteri'nin bütün borçlarını muaccel sayarak ödemeleri için her türlü yasal yola başvurabilir. GKS'deki temerrüt hükümlerini uygulayabilir.

### 7.3 Fesih Durumunda Zarar Hesaplaması

Herhangi bir Temerrüt Hali'nin gerçekleşmesi halinde Banka Müşteri ile bu Sözleşme kapsamında gerçekleştirdiği işlemlerin tamamını veya bir kısmını fesh ederek Müşteri'den açık pozisyonların ters işlemle kapatılması ve tasfiyesi sırasında meydana gelecek olanlar da dâhil olmak üzere, her türlü zararının giderilmesini talep edebilir. Fesih Durumunda Zarar, işbu sözleşmeyi temel alarak yapılan bir ya da birden fazla feshedilen işlem için, Banka'nın makul bir şekilde dürüstlük kuralına uygun olarak ve piyasa fiyatları ile belirleyeceği, ilerideki nakit hareketlerinden doğacak, ilgili işlemin feshi ve tasfiyesi nedeniyle oluşan zararı ve maliyeti veya bunların herhangi birinden kaynaklanan tüm kazançlar da dâhil olmak üzere, toplam zararları ve maliyetleri anlamına haizdir. Banka, Fesih Durumunda Zararı, ilgili fesih tarihinde veya bunun makul bir şekilde uygulanmasının mümkün olmadığı durumlarda, uygulanmasının makul bir şekilde mümkün olduğu en erken tarihte belirleyecektir.

### 7.4 Gecikme Cezası

Müşteri, vade tarihinden, tam ve eksiksiz olarak Banka'ya ödendiği güne kadar, ödenmesi gerektiği halde ödenmeyen Banka Alacağı tutarı üzerinden Gecikme Cezası ödemekle yükümlüdür. Banka ile Müşteri arasında aksi yönde yazılı bir anlaşma yoksa Gecikme Cezası Oranı, temerrüt tarihi itibarıyla, Bankanın kredilere (tüketici işlemleri dâhil) uyguladığı en yüksek cari akdi kâr payı (kârlılık) oranının %50 fazlasıdır. Banka Alacağı'nın vadesinde ve eksiksiz olarak ödenmemesi halinde, Banka'nın maruz kalacağı her türlü zarar, kayıp, gider, masraf, ücret, vergi, resim, harç, fon, ceza vb. hususlar, Gecikme Cezasını aşarsa, Müşteri, kendisine atfedilecek herhangi bir kusur olmasa dahi, Banka'nın Gecikme Cezasını aşan zararını ödemek zorundadır.

## V. E-POSTA, FAKS TALİMATI VE SÖZLÜ EMİRLER

5.1. Bu Sözleşme kapsamında verilen talimatların yazılı olması esastır. BANKA kendi takdirinde olmak üzere müşterilerden telefon, faks, elektronik ortamda ya da benzeri şekillerde imza almaksızın emir kabul edebilir. Bu emirler SPK'nın Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Tebliği uyarınca "sözlü emir" niteliğindedir. Alım veya satım emri vermesine rağmen herhangi bir işlem gerçekleştirilmediğini iddia eden Müşteri, emri verdiğini ispatla yükümlüdür. Sözlü olarak verilmiş emirler için alındıkları anda Müşteri imzası aranmaksızın elektronik ortamda Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu düzenlenir. Sözlü emirler için Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nun taraflarca imzalanmasının gerekli olduğu ile ilgili bu Sözleşme hükümleri uygulanmaz.

5.2. Müşteri dilerse talimatlarını Banka'ya telefonla sözlü şekilde iletebilir. Banka bu tip emirleri sadece kayıtlı telefondan kabul edebilir. Bu şekilde sözlü olarak alınan emirler aşağıdaki esaslara tabi olacaktır;



a) Müşteri yapılan telefon görüşmesinin kayıt altına alındığını bildiğini bu duruma muvafakat ettiğini, verilen talimatların bağlayıcı olduğunu kabul ve beyan eder.

b) Banka, sözlü talimatları kabul etmek zorunda değildir. İşlemi gerçekleştirmeden önce yazılı olarak da teyit edilmesini isteyebilir.

c) Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kayıt alınmış olan sözlü emirler herhangi bir ihtilaf halinde ilgili işlemlerin delili olarak kabul edilir.

5.3. Müşteri, İnternet Şube/ Elektronik İşlem Platformunda gerçekleşen ve Banka'ya kusur atfı kabil olmayan sistem arızalarından dolayı Banka'nın sorumlu olmadığını kabul eder.

5.4. Müşteri, Banka'nın İnternet Şubesi üzerinden ileteceği emirlerde, Banka'nın internet Bankacılığı kuralları ile bağlı olacağını kabul etmektedir.

5.5 E-posta veya faksla ile iletilen emirleri aldıktan sonra Banka yukarıda bahsi geçen yazılı teyidi beklemeksizin emir konusunu işleme koyabileceği gibi tereddüt duyması halinde işleme koymaktan kaçınma hakkını haizdir. Bu durumda Banka faksla gelen Emir'in işleme konmadığı hususunda Müşteri'yi uygun gördüğü en seri iletişim aracı ile bilgilendirir.

5.6. Banka e-posta veya faks ile iletilen talimattaki imzaların karşılaştırılması ve kontrolünde gerekli özeni göstermekle yükümlüdür. Ancak bu özenin gösterilmesine rağmen ilk bakışta anlaşılamayan imza benzerliklerinden dolayı Banka sorumlu tutulamaz.

5.7. Müşteri, e-posta veya faksla ileteceği talimatlara istinaden gerçekleştirdiği işlemin bağlayıcı olacağını aynı yolla kendisine Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nun iletilmesini istediğini kabul eder.

Müşteri, Banka'ya faksla talimat iletmek istediğini, Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nun kendisine faksla iletilmesini talep ettiğini ve Banka da müşterinin bu isteğini kabul ettiğini beyan ederler.

Müşteri, Banka'ya e-posta, faks veya telefonla talimat iletmeyen bütün sonuçlarını peşinen kabul ederek üstlenmiştir.

## **VI. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESHİ**

İşbu sözleşme taraflar arasında süresiz olarak akdedilmiştir.

Banka, yukarıda belirtilen temerrüt halinin oluşması halinde işbu Sözleşmeyi derhal feshedebilir.

Taraflardan herhangi biri en az bir hafta önceden yazılı bildirim yapmak suretiyle bu sözleşmeyi her zaman feshedebilir.

Fesih geçerlilik tarihinden önce yapılmış olan işlemler sözleşme hükümleri doğrultusunda sonuçlandırılır.

## **VII. VERGİ, FON VE DİĞER MASRAFLAR**

Bu sözleşme çerçevesinde yapılacak olan işlemlerden kaynaklanan her türlü vergi, resim ve harç Müşteriye aittir. Bu vergi resim ve harçların işlem tarihinden müşteriden talep edilmemiş olması Banka'nın bunları talep hakkından feragat ettiği şeklinde yorumlanamaz. Müşteri, ilk talep tarihinden bunları Banka'ya ödemek zorundadır.

## **VIII. BANKA KAYITLARININ DELİL NİTELİĞİ**

Banka ile Müşteri arasındaki uyuşmazlıklarda, Banka'nın defter, kayıt ve belgeleri, Banka tarafından faks, e-posta ile gönderilen bildirimler, elektronik ortamda tutulan kayıtlar Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. Maddesi anlamında kesin delil niteliğindedir.



Karşı tarafın mutabakatını içeren belge ve kayıtlar Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. Maddesinde belirtilen anlamıyla münhasır ve kesin delil sayılacaktır.

Müşteri'nin Banka ile yapmış olduğu telefon görüşmeleri SPK düzenlemeleri gereği kayıt edilecektir. Müşteri, Banka ile yaptığı telefon görüşmelerinin kayıt altına alınmasına ve ihtilaf halinde delil olarak kullanılmasına muvafakat eder.

## IX. UYGULANACAK HÜKÜMLER

Bu Sözleşmenin SPK düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Müşteri'nin imzaladığı Genel Kredi Sözleşmesi ve Bankacılık İşlemleri Sözleşmesinin ilgili hükümleri, çerçeve sözleşmelerde hüküm bulunmayan hallerde ise SPK düzenlemeleri uygulanır. SPK düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde ise Genel Hükümler uygulanacaktır.

## X. UYGULANACAK HUKUK, YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

Bu Sözleşme Türk Hukukuna tabidir. Taraflar, bu Sözleşmeden doğacak her türlü anlaşmazlıklarda İstanbul Merkez (Çağlayan) mahkeme ve icra dairelerinin yetkisini gayri kabili rücu surette kabul eder.

## XI. DİĞER HÜKÜMLER

Müşteri, Banka'nın yazılı onayı olmadan bu Sözleşmeden doğan hak ve/veya yükümlüklerini devir veya temlik edemez veya doğrudan ya da dolaylı olarak bu sonucu doğuracak herhangi bir işlemde bulunamaz. Müşteri bu Sözleşmeyi ve bu Sözleşmeye istinaden girdiği işlemlerini kendi nam ve hesabına akdetmektedir.

Müşteri'nin bu Sözleşmeyi ve bu Sözleşmeye dayanarak gireceği işlemleri akdetme konusunda vereceği kararlar kendi serbest ve bağımsız iradesi ile aldığı kararlardır ve Taraflar bu bağlamda Banka tarafından yapılan işlemlerin sermaye piyasası mevzuatı muvacehesinde yatırım danışmanlığı faaliyeti addedilemeyeceğini kabul ve beyan ederler.

Banka bu Sözleşme, bu Sözleşme kapsamındaki hak ve yükümlülüklerini birlikte veya ayrı ayrı Müşteri'nin rızasına veya onayına gerek olmaksızın üçüncü kişilere devredebilir.

Banka, işbu Sözleşmede yer alan esas ve şartlara ilişkin tüm hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkına sahiptir, ancak değişiklikleri Müşteri'ye derhal iadeli taahhütlü posta ile bildirecektir. Müşteri, bildirim kendisi tarafından alındığı ya da işbu Sözleşme uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren 7 gün içinde, bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde, değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Müşteri dilerse, Banka'nın yaptığı değişikliklerin kendisine bildiriminden itibaren 7 gün içinde, Sözleşme'yi feshedebilir. Müşteri, mevzuatta yapılan herhangi bir değişikliğin işbu sözleşme konusu işlemlere uygulanmasının söz konusu değişiklik ile zorunlu kılındığı hallerde, kendisine ayrıca herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın, meri mevzuatın gerektirdiği söz konusu değişikliklerin kendisine derhal uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

Banka, profesyonel müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere SPK'nın belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde bildirim yapmak, hesap ekstresi göndermek, mutabakat yapmak, zorunda değildir.

Müşteri elektronik ortamda veya diğer mesafeli kanallarla onayı alınarak Sözleşme hükümlerinin değiştirilebileceği kabul eder.

## XII. SÖZLEŞMENİN İMZASI



Müşteri, 12 ana maddeden oluşan Sözleşme'nin tüm hükümlerini okuyup anladığını ve kabul ettiğini, Sözleşmenin GKS, BİS ve bu Sözleşmesi'nin ekleri ile ayrılmaz bir bütün olduğunu, Sözleşmenin bir örneğini teslim aldığını kabul ve beyan eder.

<b>Tarih:</b> ..... /...../20.. <b>Müşteri Ad Soyad/ Unvanı:</b>  <b>İmza:</b>	<b>Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.</b>  (Şube kaşe/imzalar)
---	---

<b>Sözleşme'nin bir nüshasını teslim aldım</b> <b>Müşteri:</b> <b>Tarih:</b> <b>İmza:</b>
--



## PROFESYONEL MÜŞTERİLERİN YARARLANAMAYACAKLARI MEVZUAT HÜKÜMLERİ KONUSUNDA BİLGİLENDİRME

Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 31/2 maddesi uyarınca, yatırım kuruluşları yatırım faaliyet ve hizmetlerini sunmadan önce profesyonel müşterilerini, yararlanamayacakları mevzuat hükümleri hakkında yazılı olarak bilgilendirmesi gerekmektedir. Bu amaçla profesyonel müşterilerin yararlanamayacağı mevzuat hükümleri aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

1) Yatırım kuruluşları yatırım hizmet ve faaliyetleri kapsamında çerçeve sözleşme imzalamadan ve alım satıma aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin genel riskleri açıklamak ve bu amaçla asgari içeriği Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmiş olan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formunun bir örneğini vermek zorundadır. Ayrıca, yatırım kuruluşları genel risk bildirimine ek olarak işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Profesyonel müşteriler için ise böyle bir zorunluluk olmamakla birlikte, profesyonel müşteri bu açıklamaların kendisine yapılmasını talep edebilir.

2) Yatırım kuruluşları alım satıma aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında profesyonel müşterilerine uygunluk testi yapmakla yükümlü değildir. Yatırım kuruluşu tarafından sunulacak hizmet ve ürünlerin kendisine uygun olup olmadığı hususu, profesyonel müşteriler tarafından belirlenmelidir. Yerindelik testinde ise yatırım amaçlarına ilişkin olarak yatırım süresi ile risk ve getiri tercihleri hakkında bilgilerin alınması yeterlidir.

3) Saklamaya yetkili yatırım kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere SPK'nın belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir defa bildirim yapılması esastır. Ancak, profesyonel müşterilerle bildirim yapılmamasına ilişkin sözleşme imzalanması veya bu hususa çerçeve sözleşmede verilmesi halinde, profesyonel müşterilere bu bildirim yapılması zorunlu değildir.

4) Saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşunun iç kontrolden sorumlu birimi veya personeli tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Ancak profesyonel müşterilerden yazılı onay alınması durumunda bu mutabakatın yapılması zorunlu değildir.

5) Profesyonel müşterilerin, profesyonel müşteri olarak dikkate alınmak istemediği yönündeki talebini yazılı olarak yatırım kuruluşuna iletmesi halinde, yatırım kuruluşu bu talebi dikkate alır.



Yukarıdaki açıklamaları okudum/okuduk.

Saklamadaki varlıklarına ilişkin her takvim yılında en az 1 defa mutabakat yapılmasını istemiyorum/  
istemiyoruz.

Müşteri Kaşe/ İmza:

Saklama hesaplarımdaki varlıkların bakiyesine ilişkin aylık bildirim yapılmasını istemiyorum/  
istemiyoruz.

Müşteri Kaşe/ İmza:



## TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ”in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspakb.org.tr](http://www.tspakb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşme”de belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük öz kaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.



7. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, müşteriye genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup anladığımı, işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun/ Bankanın kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme’yi imzalayarak Form’un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Müşterinin “*okudum, anladım, bir suretini teslim aldım*” ibaresini elle yazarak imzalaması gerekmektedir.

.....  
Müşteri İsim/ Soyisim/Unvan: .....

İmza:





**TÜRKİYE FİNANS TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU**

Bankamız nezdinde gerçekleştireceğiniz türev işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasalarda karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bankamızla imzalayacağınız Genel Kredi Sözleşmesinde belirtilen hususlara ek olarak aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

**TANIMLAR:**

Bu formda geçen;

**Sermaye Piyasası Aracı**

Menkul Kıymet, Türev Araç ve diğerlerini,

**Türev Araç**

Vanilya ve Egzotik Opsiyonlar, Teminatlı Opsiyon, Para ve Faiz Swapları, Forward'ı,

**Forward**

Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,

**Kısa Pozisyon  
(Forward)**

Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

**Uzun Pozisyon  
(Forward)**

Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

**Opsiyon  
(Vaat)**

Opsiyon sözleşmesi, opsiyon primi karşılığında alıcı taraf açısından bir hak sağlamakta, buna karşılık satıcı tarafı, bu hakkı satan taraf olarak yükümlülük altına sokmaktadır. Elde edilen bu hakkı kullanıp kullanmamak opsiyon alıcısının istemine bağlı olduğu halde, hakkın alıcı tarafından kullanılması halinde satıcıya satma yükümlülüğü doğurmaktadır.

**Call (Alım) Opsiyonu**

Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlık veya dayanak göstergeyi alma hakkı veren, ancak almayı zorunlu tutmayan, satan tarafı ise alıcının talebi halinde satmaya yükümlü kılan sözleşmeyi,



<b>Put (Satım) Opsiyonu</b>	Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlık veya dayanak göstergesi satma hakkı veren, ancak satmayı zorunlu tutmayan, satan tarafa ise alıcının talebi halinde almayı yükümlü kılan sözleşmeyi,
<b>Bariyer</b>	Dayanak varlık veya dayanak gösterge için belirlenmiş olan ve kullanım hakkının geçersiz ve / veya geçerli hale geleceği fiyat veya değer seviyesini,
<b>Kullanım Fiyatı</b>	Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabileceği fiyatı,
<b>Opsiyon Primi</b>	Tezgahestü Piyasalarda Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödeyeceği primi,
<b>Opsiyon Sözleşmesi</b>	Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi,
<b>Piyasa Değeri (Mark to Market = MtM) Tezgahestü Piyasalar</b>	Sermaye piyasası araçlarının piyasa fiyatlarına göre anlık değerini, Borsalar ve teşkilatlanmış diğer pazar yerleri dışında kalan piyasaları,
<b>Tezgahestü İşlem</b>	Borsalar ve teşkilatlanmış diğer pazar yerleri dışında kalan piyasalarda gerçekleştirilen işlemleri,
<b>Kısa Pozisyon (Opsiyon)</b>	Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak yükümlülüğünü, Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın almak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak yükümlülüğünü,
<b>Uzun Pozisyon (Opsiyon)</b>	Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını, Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede



belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını,

- Ters İşlem – Pozisyon Kapama** Aynı özelliklere sahip sözleşme bazında olmak kaydıyla, söz konusu sözleşmenin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında ise uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,
- Başlangıç Teminatı** İşlem gerçekleştirilirken sahip olunması gereken kredi limiti boşluğunu,
- Sürdürme Teminatı** Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının korunması gereken alt sınırı,
- Para Swapı** Bir para swapı iki taraf arasında, belirlenen tutarda bir paranın başka bir para ile değiştirilmesi ve belirli bir süre sonunda değiştirilen anaparanın geri verilmesini içeren bir anlaşma olarak tanımlanabilir.
- Faiz Swapı** Faiz swapı, gösterge bir anapara tutarı üzerinden farklı faiz oranı esaslarına göre hesaplanan faizlerin iki taraf arasında anlaşılan vadelerde değişimini öngören bir sözleşmedir. Bu sözleşmede, aynı para biriminden olan borçların faiz ödemelerinin yapısı değişmekte, anapara değişimi gerçekleşmemektedir. Aynı zamanda anaparanın da değişiminde anlaşma sağlanırsa, o takdirde bu türden işlemlere çapraz para faiz swapını

İfade eder.

## SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA AİT TEMEL RİSKLER

- Operasyonel risk** İç süreçlerdeki başarısızlık ve yetersizlikler ile sistem, insan ve dış etkenlerden kaynaklanan dolaylı veya doğrudan zarar etme ihtimali.
- Piyasa riski** Finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur, vs. fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan zarar etme ihtimali. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahüstü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden Bankalar da dâhil), işlemin karşı tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.



## Ülke Riski

Yatırım kayıplarına neden olacak politik ve ekonomik riskler.



## İŞLEMLERE İLİŞKİN KOMİSYON, ÜCRET, VERGİ

Türev işlem gelirleriniz üzerinden kesinti yapılarak ödemeniz gereken vergi; yürürlükteki mevzuat kapsamında, vergi sorumlusu olarak Bankamızca hesabınızdan tahsil edilerek vergi idaresine ödenir. Söz konusu komisyon, ücret ve vergilere ilişkin güncel tutar-oran bilgilerini işlem yapmadan önce Gelir İdaresi Başkanlığı'na ait Resmi İnternet Sitesinden, müşteri temsilcinizden veya Bankamız İnternet sitesinden öğrenebilirsiniz.

## SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ İKİNCİL PİYASA BİLGİLERİ

İkincil piyasa (ikinci el piyasa); önceden gerçekleştirilen türev işlemin el değiştirdiği, alınıp satıldığı piyasayı ifade eder. Türev araçlarının ikincil piyasa bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

### SERMAYE PİYASASI İKİNCİL PİYASA ARACI

Forward	Yok
Para/Faiz Swabı	Yok
Opsiyon	Yok

## SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ RİSK PROFİLLERİ

Tezgaüstü Türev Araçların piyasa riski, operasyonel riski, ülke riski, karşı taraf riski, likidite riski, teknik alt yapı riski ve kaldıraç etkisi çok yüksektir.

## TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN RİSKLER

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

Türev işlemi gerçekleştirebilmek için türev işlem kredisine ve bu kredide yeter miktarda limit boşluğuna sahip olmanız gerekmektedir. Buna “Başlangıç Teminatı” adı verilmektedir. Banka sizden başlangıç teminatı dışında olağanüstü durumlarda ek bir teminat da alabilir.

**Örnek 1** - 16.01.2015 tarihinde, 1 USD=2.3500 TL'den bağlanan 100.000 USD tutarlı 30.03.2015 vadeli forward döviz alış işlemi için, başlangıç teminatı 47.000 TL, sürdürme teminatı 23.500 TL olarak belirlenmiş ve 01.03.2015 tarihi için hesaplanan yeni forward kur 1 USD= 2.5000 TL ise;

(Forward Kur -Yeni Forward kur) \* İşlem Tutarı= (2,3500-2,6500) \* 100.000 =30.000 TL (zarar) olur.

Değerleme sonrası teminat tutarı= Başlangıç Teminatı Tutarı +/- reeskont kar zarar = 47.000 TL -30.000 TL = 17.000 TL olarak hesaplanır.

Değerleme sonrası teminat tutarı olarak bulunan 17.000 TL, sürdürme teminatı seviyesi olan 23.500 TL'den düşük olduğundan işlemin devam ettirilebilmesi için 30.000TL'lik ek kredi kullandırımı gerekir. Ek kredi kullandırımı sonrası, müşterimizden alınan işlem teminatı 77.000TL'ye çıkartılmış olur.

Teminat tamamlama çağrısına düşen işlemleri nedeniyle müşterilerimize teminat tamamlama çağrısında bulunulduğu gün dâhil 3 iş günü süre verilir ve bu süre zarfında teminat tamamlamasında bulunulmadığı



takdirde, ayrıca bir ihbarda bulunulmadan, Bankamız müşterimize ait açık pozisyonları kapatma hakkına sahip olur.

Tezgahestü Piyasalardaki Alım Opsiyonu ve Satım Opsiyonunun risk ve zararları;  
Alım opsiyonu alıcısının maksimum karı sınırsız, maksimum zararı opsiyon primi kadardır. Alım opsiyonu satıcısının maksimum karı opsiyon primi, maksimum zararı ise sınırsızdır.  
Satım opsiyonu alıcısının maksimum karı; (Kullanım Fiyatı – Opsiyon Primi), maksimum zararı opsiyon primi kadardır. Satım opsiyonu satıcısının maksimum karı opsiyon primi, maksimum zararı (Kullanım Fiyatı – Opsiyon Primi) kadardır.

1. Yetkili kuruluş nezdinde açtıracığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm türev işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu, MKK, YTM tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Türev araçlar çok yüksek oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Bankaya yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.
3. Türev işlemi gerçekleştirmek üzere teminat yatıracağınız (DCD-RDCD işlemleri için) ile Banka nezdinde kredi kullanacağınız hesabınızda alım-satım işleminde bulunacağınız her türev işlem (forward, swap, opsiyon) sözleşmesi için en az Bankanın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Banka tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarının istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.
8. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
9. Bankanın türev ve FX piyasalarında yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
10. Türev ürünlerin alım satımına ilişkin olarak Bankanın yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
11. Türev işlemlerinizde size sunulan döviz kuru, faiz, opsiyon primi size en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka yatırım kuruluşlarının fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.
12. Yabancı para cinsinden türev işlemlerde yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.
13. İşlemlerimize başlamadan önce, Bankanızdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, (sözleşme fiyatının belli bir yüzdesi dışında) ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.



## TEZGAHÜSTÜ TÜREV ÜRÜNLERİN YAPILANDIRILMASI

Tezgahestü türev ürünler, organize piyasadaki gibi standart özellik taşımazlar; vadeleri, büyüklükleri ve getirileri farklı olabilir. Tezgahestü piyasalarda gerçekleştirilen türev işlemlerinde dayanak varlık, işlem vadesi, kullanım fiyatları ve ödeme şartları gibi ilgili ürünün özellikleri Banka ile yatırımcıları arasında karşılıklı görüşülerek belirlenir.

Tüm tezgahestü türev işlemler, ilgili yatırım kuruluşları tarafından yatırımcıların kişisel ihtiyaçlarına göre yapılandırılır.

İlgili yatırım kuruluşu, yatırımcılardan gelen talep doğrultusunda, yatırımcıların beklentilerini karşılayacak tezgahestü türev ürünleri kendi portföyleri üzerinden sunabilecekleri gibi, yatırımcılara işlem platformları üzerinden de işlem yaptırabilirler.

Tezgahestü türev işlemler, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılır. Bu nedenle işlem tarafları farklı özelliklere sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırması mümkündür. Bu kapsamda tarafların, işlem yapacakları tezgahestü türev araç sözleşmelerinin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları, hukuki yaptırımların uygulanabilirliği gibi konularda profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.

Tezgahestü türev işlemler, işlem tarafları arasında kendi ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce karşı tarafın, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi gerekmektedir.

Tezgahestü türev işlemleri düşük miktarda özkaynak ile gerçekleştirmek mümkündür. Bununla birlikte, tezgahestü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları dikkate alındığında, belirli şartlar altında (olumsuz piyasa gelişmeleri, karşı taraf ödeyememe riski vb.) alınan teminatlar dahi işlemin sonuçlandırılması için gerekli olan parasal tutarı kısmen karşılayabilecek seviyede olmayabilir.

## TEZGAHÜSTÜ TÜREV ÜRÜNLERİN FİYATLANDIRILMASI

Türev ürünlerin bir kısmı organize piyasalarda (borsalar) işlem görürken, diğer bir kısmı da tutar, vade veya diğer teknik konular tarafların ihtiyaçlarına göre belirlenen tezgahestü (OverTheCounter-OTC) piyasalarda işlem görebilmektedir. Tezgahestü türev ürünler temel olarak fo forward, para/faiz swap işlemleri, opsiyon işlemlerini içermektedir.

Bu ürünlerin fiyatlandırılmasında temel alınan esaslar aşağıda belirtilmiştir.

**(1) Forward İşlemler:** Önceden belirlenen bir vade için işleme konu dayanak varlığın spot fiyatının üzerine risksiz faiz oranı getirisi eklenerek teorik bir fiyat elde edilir.

**(2) Para Swap İşlemler:** Spot piyasada döviz alım/satım işlemi gerçekleştirildiği anda, spot piyasada gerçekleştirilen işlemin tersi pozisyonu forward işlem olarak bağlanır ve spot işlemin döviz kuru ile forward işlemin döviz kuru arasındaki kur farkına razı olunarak para swap işleminin vadesine kadar kur riskine girilmeden pozisyon açılarak farklı para birimindeki döviz/para ihtiyacı karşılanır.

**(3) Faiz Swap İşlemleri:** Değişken faizli bir nakit akışından kaynaklanan faiz yükümlülüğünün sabit faizli hale dönüştürülmesi, sabit faizli bir nakit akışındaki faiz yükümlülüğünün ise değişken faizli hale



dönüştürülmesi olarak uygulanan faiz swapı işlemlerinde işlem anında geçerli cari piyasa faiz oranları üzerinden yatırımcılara işlem yapma imkânı sunulur.

**(4) Opsiyon (Vaat) İşlemleri:** Opsiyon primleri; opsiyonun vadesine olan uzaklığına, dayanak varlığın piyasa fiyatına, opsiyonun kullanım fiyatına, fiyat dalgalanmalarının büyüklüğüne, faiz oranlarına ve sermaye kazancı dışındaki getirilere (nakit akımı, temettü), yatırımcının risk almaya karşı tutumuna, vergi düzenlemelerine, teminat şartlarına, işlem maliyetlerine ve piyasanın yapısına göre değişiklik gösterirler. Opsiyon fiyatlama yöntemleri değerlendirilirken dikkat edilmesi gereken en önemli nokta, yukarıdaki kriterler kullanılarak elde edilen opsiyon fiyatlarının teorik fiyatlar olduğu gerçeğidir. Pratikte piyasa dinamiklerinin teorik kalıplara uymadığı tüm piyasalarda gözlemlenmektedir. Bu durum, opsiyon fiyatlarında da kendini göstermekte ve opsiyon piyasasında gerçekleşen fiyatlar teorik fiyatlardan sapmalar gösterebilmektedir.

## **TEZGAHÜSTÜ TÜREV ÜRÜNLERİN PİYASA YAPICISI VE İHRAÇCILARI**

Banka müşterilerine tezgahüstü türev ürünleri doğrudan kendi portföyü üzerinden alım satıma tabi tutmaktadır.

## **TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN RİSK TAKİBİ**

Tezgahüstü türev ürünlerin risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü piyasa türüne ve koşullarına göre değişiklik gösterebilmektedir. İşlemlerde Banka'nın işlem risklerini takip etme yükümlülüğü bulunmamakta olup risk takibi müşteri tarafından yapılmalıdır.

## **YURT DIŞI PİYASALARDA GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER İÇİN, PARANIN YURTDIŞINA TRANSFER EDİLME ŞEKLİ**

Tezgahüstü türev işlemlerinde müşterilerimiz Bankamızı karşı taraf olarak Kabul ederek işlem gerçekleştirebilirler.

## **İŞLEM YAPILAN BORSA VE PLATFORMLAR**

Sadece tezgahüstü piyasalarda ve şubelerimiz kanalıyla işlem yapılabilmektedir.

## **SERMAYE PİYASASI ARACININ VEYA MÜŞTERİ VARLIĞININ SAKLANMASI**

Tezgahüstü türev işlemlere ilişkin hesap, kayıt, taahhütler Bankamız nezdinde saklanmaktadır.

## **TEZGAHÜSTÜ PİYASALARDA YAPILAN İŞLEMLERİN KARŞI TARAFLARI HAKKINDA BİLGİ**

Banka olarak müşterilerimize sunduğumuz tezgahüstü türev işlemler Banka portföyü üzerinden gerçekleştirilmektedir.

## **TÜREV PİYASALARDAKİ YATIRIMCI TAZMİN SİSTEMİ VE KAPSAMI**

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 84.maddesine göre, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan zararlar Yatırımcı Tazmin Merkezi tarafından tazmin edilir. Hak sahibi her bir yatırımcıya ödenecek azami tazmin tutarı yüz bin Türk Lirasıdır. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerlendirme katsayısı oranında artırılır. **Yatırımcıların yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararları tazmin kapsamında değildir.**

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





**MÜŞTERİ'nin**

**Adı Soyadı :** .....

**Tarih :** ...../...../.....

**İmza :** (Müşteri tarafından kendi el yazısı ile *“bu formu okuyup anladım ve bir suretini elden teslim aldım”* yazılarak imzalanmalıdır.)

