PİRAMİT
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mh. İnönü Cd.
Işık Apt. No: 53 K: 5 D: 9/10
34437 Taksim/İSTANBUL
Tel.: (0212) 293 95 00 Pbx
Fax: (0212) 293 95 60
Tic. Sic. No: 266936
Mersis No: 2379-9737-9772-1766
www.piramit.com

Müşteri No:……
Seri No: TRV……

Tarih:……./……/……

TÜREV ARAÇLARININ ALIM SATIMINA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

MADDE 1. SÖZLEŞMENİN TARAFLARI

1.1. PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır.)
Adres : Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 K:5 D:9/10 34437 Taksim / İSTANBUL
Ticaret Sicil No : 266936/214508
E-mail : piramit@piramitmenkul.com

1.2. Müşteri Adı Soyadı : ..... (Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)
Müşteri Hesap No : .....
Vergi Kimlik No : .....

HESAP TİPİ: A) Bireysel B) Müşterek C) Tüzel

MÜŞTERİ/LERİ TANITICI BİLGİLER
Adı Soyadı veya Ünvanı : .....
Şahıs ise Doğum Yeri, Tarihi : .....
Mesleği / İştigal Konusu : .....
Tic. Sicil No. : .....
Vergi Dairesi ve No'su : .....
Ev Adresi
.....
.....

İş Adresi
.....
.....

Telefon No.ları: Ev: ..... İş: .....
GSM: ..... Faks No.su: .....
Tüzel Kişilik
Ticari İkametgahı: .....
Telefon No.ları: ..... Faks No.su: .....

ARACI KURUM kimlik bilgilerinin doğruluğunu kontrol etmek durumundadır.

Ayrıca müşteri sözleşme formunda ve ekinde yer alan bilgilerde değişiklik olması halinde Aracı kurum'a durumu bildirmek durumundadır. Aksi halde aracı kurumun yaptığı işlemlerde söz konusu form bilgilerini esas alır.

Müşteri hesabına Müşteri dışında sadece Müşteri tarafından noter marifeti ile düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tarafından işlem yapılabilir. Vekilin kimlik bilgileri de Müşteri tanıma kuralı çerçevesinde, ilgili mevzuata uygun olarak tespit edilir.

1.3.Kimlik İncelemesi
Aracı Kurum, Müşterinin ve yetkili temsilcilerinin kimliğini kendisine verilmiş bulunan imza örnekleri ile sözü geçenlerin Aracı Kurum, Şube ya da İrtibat Bürosu nezdinde doldurdukları belgeler üzerine atacakları imzaları karşılaştırmak suretiyle "Müşteriyi tanıma kuralı uyarınca" denetler ve inceler.

Aracı Kurum gereken özeni göstererek, imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapacak ve ilk bakışta anlaşılamayacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu olmayacaktır. Aracı Kurum, Şubesi veya İrtibat Bürosu kendisine ibraz edilen belgelerin, vekaletnamelerin ve diğer yetki belgelerinin sahteliğinden sorumlu tutulmayacaktır. İş bu madde ile Aracı Kurum'un yükleneceği sorumsuzluk kaydı, Aracı Kurum'a atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İş bu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde uygulanacaktır.

MÜŞTERİ İMZASI

Müşterinin Risk ve Getiri Tercihleri
1.3.1. Sermaye Piyasası mevzuatı gereği Müşteri, risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu hakkında yeterli bilgiye sahip olunması bakımından oluşturulan ekteki standart formu dolduracaktır. Zaman içerisinde bu formda yer alan bilgilerde değişiklik olduğu takdirde bunları yazılı olarak Aracı Kurum'a ileterek güncellemek zorundadır. Aksi halde Aracı Kurum' un yaptığı işlemlerde söz konusu formu esas alacağını kabul eder. Müşteri bilgi vermekten kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder. Müşteri bilgi vermeyi istememesi durumunda bilgi vermek istemediğine ilişkin yazılı bir beyan vermek zorundadır. Müşteri yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Sözleşme 'yi imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

Türev Araçlar Risk Bildirim Formu
1.3.2. Müşteri bu Sözleşme'yi imzalamadan önce, ekte yer alan ve Kurul tarafından yayımlanan Türev Araçlar Risk Bildirim Formu'nun (Ek.1) bir nüshasını aldığını, okuduğunu ve anladığını kabul ve beyan eder. (Ek.2)

MADDE 2. TANIMLAR

2.1. Açık Pozisyon:
Piyasada gerçekleştirilen işlemler neticesinde veya Takas Mevzuatında belirtilen yöntemlerle oluşan ve ters işlem, nakdi uzlaşma, fiziki teslimat veya Takas Mevzuatında belirtilen yöntemlerle kapatılmamış olan pozisyonları,

2.2. Alım Emri:
Müşteri'nin, Aracı Kurum'a, Türev Araçları'nın, satın alınması (uzun pozisyon alınması) için, yazılı veya sözlü ya da telefon, faks veya elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimi,

2.3. Borsa:
Borsa İstanbul Anonim Şirketini,

2.4. Dayanak Varlık:
Sözleşmede alma veya satma hakkı ve/veya yükümlülüğüne konu olan sermaye piyasası aracını, malı, kıymeti, ekonomik veya finansal göstergeyi, emtiayı ve bunlara dayalı senetlerini,

2.5. Emir:
Alım veya Satım Emrini,

2.6. Günlük Uzlaşma Fiyatı:
Borsa Kuralları ve Türev Araçlarında hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

2.7 İşlem Teminatı:
Piyasa'da vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alımı ya da satımı amacıyla, Takasbank'ta açılan saklama ya da işlem ve saklama hesaplarına yatırılan teminatları,

2.8. Kanun:
06.12.2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununu,

2.9. Kısa Pozisyon:
Sahibine, vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin işlemlerde, sözleşmenin vadesi geldiğinde dayanak varlığı belirli fiyattan ve belirli bir miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak, alım opsiyonuna ilişkin işlemlerde sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirli bir miktarda satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama, satım opsiyonuna ilişkin işlemlerde ise sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirli bir miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğü veren pozisyonu,

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

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

2.12. Kurtaj Ücreti:
Gerçekleştirilen her Türev Araçları Alım ve Satım Emri nedeniyle Müşteri'nin Aracı Kurum'a ödemekle yükümlü olduğu yüzdesel veya sabit ücreti,

2.13. Kurul:
Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

MÜŞTERİ İMZASI

2.14. Likidite Sağlayıcı:
Görevlendirildiği sözleşmelerin likiditesini ve işlem görme kabiliyetini desteklemeye yönelik olarak alım satım faaliyeti yürüten kurumları,

2.15. Merkezi Karşı Taraf Hizmeti:
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Merkezi Karşı Taraf Yönetmeliğinin 4 üncü maddesinin birinci fıkrasının "k" bendinde tanımlanan hizmeti,

2.16. Opsiyon Primi:
Genel Yönetmelik madde 34 uyarınca Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, sözleşmede yer alan haklar karşılığında opsiyon sözleşmesini satan tarafa ödemekle yükümlü olduğu primi,

2.17. Opsiyon Sözleşmesi:
Opsiyonu alan tarafa ödediği prim karşılığında belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlığı alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise kazandığı prim karşılığında almaya veya satmaya yükümlü kılan sözleşmeyi,

2.18. Özsermaye Halleri:
Bir ortaklığın pay değerini ve/veya pay miktarını etkileyen temettü ödemeleri, bedelli ve/ veya bedelsiz sermaye artırımları, sermaye azaltımları, devralma veya devrolma suretiyle ortaklık birleşmeleri, ortaklık bölünmeleri ve ortaklığın pay grupları arasındaki değişim işlemleri gibi durumları,

2.19. Pazar:
İşlem gören sözleşmelerin türlerine, işleyiş esaslarına veya belirlenen diğer özelliklerine göre Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası alım satım sistemi üzerinde oluşturulan elektronik alım satım ortamlarını,

2.20. Piyasa Yapıcı:
Sorumlu olduğu sözleşmelerde piyasanın dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak, likit ve sürekli bir piyasanın oluşmasını teşvik etmek amacıyla Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ölçütlere uygun olarak yetkilendirilen ve bu alandaki performansı dönemsel olarak değerlendirilen kurumları,

2.21. Piyasa:
Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasını,

2.22. Pozisyon Limiti:
Herhangi bir Vadeli İşlem Sözleşmesinde tek bir Müşteri'nin tek yönlü sahip olacağı azami sözleşme sayısını,

2.23. Satım Emri:
Müşteri'nin, Aracı Kurum'a, Türev Araçları'nın, satılması için (Kısa pozisyon alınması) yazılı veya sözlü, ya da telefon, faks veya diğer elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimi,

2.24. Seans:
Sözleşmelerin Borsada alım satımı için belirlenen zaman dilimini,

2.25. Sermaye Piyasası Araçları:
Kanunun 3 üncü maddesinin birinci fıkrasının "ş" bendinde belirlenen sermaye piyasası araçlarını,

2.26. Son Uzlaşma Fiyatı:
Borsa Kuralları ve Türev Araçlarında hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen vade sonunda pozisyonların ifasında kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,

2.27. Sözleşme Grubu:
Aynı dayanak varlık üzerine düzenlenmiş, benzer niteliklere göre sınıflandırılmış sözleşmeleri,

2.28. Sözleşme:
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile diğer türev araçlara ilişkin sözleşmeleri,

2.29. Takas Merkezi:
Kurul onayı alınarak Piyasada gerçekleşen işlemlerin takasını gerçekleştirmek üzere Borsada oluşturulan merkezi veya Yönetim Kurulu tarafından takas merkezi olarak görevlendirilen diğer kurumları,

2.30. Takas:
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi Merkezi Karşı Taraf Yönetmeliği'nin 4 üncü maddesinin birinci fıkrasının "v" bendinde tanımlanan süreci,

2.31. Temerrüt:
Piyasada gerçekleşen işlemler ve açık pozisyonlar nedeniyle Takas Merkezi nezdinde yerine getirilmesi gereken yükümlülüklerin süresi içerisinde yerine getirilmemesi halini,

MÜŞTERİ İMZASI

2.32. Ters İşlem:
Aynı sözleşmede, uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,

2.33. Türev Araçlar:
Kanunun 3 üncü maddesinin birinci fıkrasının "u" bendinde sayılan türev araçları,

2.34. Uzlaşma Fiyatı:
Hesapların güncellenmesinde ve nakdi veya fiziki uzlaşmada kullanılmak üzere belirlenen fiyatı,

2.35. Uzun Pozisyon:
Sahibine, vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin işlemlerde, sözleşmenin vadesi geldiğinde dayanak varlığı belirli bir fiyattan ve belirli bir miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğü, alım opsiyonuna ilişkin sözleşmelerde, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirli miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkı, satım opsiyonuna ilişkin işlemlerde sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirli bir miktarda satma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkı veren pozisyonu,

2.36. Vadeli İşlem Sözleşmesi:
Belirli bir vadede, önceden belirtilen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlığı alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,

2.37. Yönerge:
Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Yönergesini,

2.38. Yönetmelik:
Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliğini, ifade eder.

MADDE 3. SÖZLEŞMENİN KONUSU VE KAPSAMI

Müşterinin Aracı Kurum aracılığıyla Borsa'da gerçekleştireceği Türev Araçlarının (Vadeli İşlem Sözleşmesi ve Opsiyon Sözleşmesi) alım satım işlemlerinin yapılması ile Müşterinin alım ve satımını yaptığı Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmelerinin ilgili sözleşmelerin hükümlerine ve Borsa Kurallarına göre Aracı Kurum aracılığı ile Teminatların yatırılması, çekilmesi, idaresi ve nemalandırılması ile işbu sözleşmede düzenlenen diğer tüm hususlar bu sözleşmesinin konusu ve kapsamına girmektedir.

Bu Sözleşme sadece VİOP ve bunlara ilişkin işlemleri kapsar.

MADDE 4. MÜŞTEREK HESAPLAR

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

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

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

Müşterek Hesap Sahiplerinin her birinin ve varsa vekillerinin kimlik bilgileri 1.2.maddedeki bilgileri içerecek şekilde ve form halinde düzenlenerek işbu sözleşmenin eki haline getirilir ve taraflarca imzalanır.

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

MADDE 5. EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

5.1.Emirlerde Bulunması Gereken Hususlar
Aracı Kurum, Müşteriden Borsa'da gerçekleştirmek üzere herhangi bir emir aldığında, bir "emir formu" düzenler.

Emirin yazılı olarak alınması halinde emir formunda Müşterinin imzası bulunur. Müşteriden telefon veya benzeri iletişim araçları ile veya sözlü olarak alınan emirler, alındıkları anda Müşteri imzası aranmaksızın yazılı hale getirilir. Emir formunda, emrin alındığı tarih ile saat ve dakika olarak zamanı gösteren bir ibare, damga veya bilgisayar marifeti ile basılacaktır.

MÜŞTERİ İMZASI

Müşterinin verdiği emirlerde, aşağıdaki bilgilerin bulunması şarttır.
Sıra numarası, Kısa ya da uzun pozisyon olduğu, Sözleşmenin tipi (vadeli işlem sözleşmesi veya opsiyon sözleşmesi olduğu), Opsiyon sözleşmesi ise alım ya da satım opsiyonu olduğu, Ters işlem (T) veya yeni bir pozisyon açmak (YP) istendiği,
Sözleşme adedi, Sözleşmenin tanımı, Fiyat ve emir türü, Emrin geçerlilik süresi, Emrin verildiği seans, Hesap tipi (Müşteri, global hesap vs.), Müşteri hesap numarası, Tarih ve zaman, Müşterinin ad-soyadı ya da unvanı ile imzası, Emri alan aracı kuruluş görevlisinin adı, soyadı ve imzası, İşlem yapılacak borsa, pazar ve takas kurumu, İşlem yapılacak para birimi (Türk lirası, ABD doları ve diğer). Emir formu müteselsil sıra numarası ile yukarıdaki bilgileri taşıması şartı ile serbestçe düzenlenir.

5.2. Emirlerde Miktar ve Fiyat Belirleme Şekilleri

"Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşleyişine İlişkin Uygulama Usulü ve Esaslarının " 20. ve 23. Maddesine göre; Sisteme emir gönderilirken aşağıda belirtilen emir yöntemlerinden birinin seçilmesi zorunludur:
a) Limit: Belirlenen limit fiyat seviyesine kadar işlem gerçekleştirmek için kullanılan emir yöntemidir. Bu yöntem kullanıldığında fiyat ve miktar girilmesi zorunludur.
b) Piyasa: Emrin girildiği anda ilgili sözleşmede piyasada bulunan en iyi fiyatlı emirden başlayarak emrin karşılanması amacıyla kullanılan emir yöntemidir. "Piyasa" emir türü "Gerçekleşmezse İptal Et" ya da "Kalanı İptal Et" emir geçerlilik süreleri seçilerek Sisteme iletilebilir.
c) Piyasadan Limite: Piyasa emirleri gibi fiyatsız olarak sadece miktar belirtilerek girilen emirlerdir. Karşı taraftaki sadece en iyi fiyat kademesinde bekleyen emirlerle eşleşerek işleme dönüşürler. Ancak işleme dönüşmeyen kısım, gerçekleşen son işlem fiyatını alarak limit fiyatlı emre dönüşür ve emir defterinde beklemeye geçer. Sürekli işlem seansında girilen bir piyasadan limite emir, karşı tarafta bekleyen bir emir olmaması durumunda hemen iptal edilir.

Şarta Bağlı Emirler
Emir girilirken belirtilen koşulun sağlandığı anda aktif hale gelen emirlerdir. Koşul olarak, emrin girildiği veya aynı grupta yer alan başka bir sözleşmedeki son, en iyi alış ve en iyi satış fiyatı kullanılabilir. Şarta bağlı emirlerin özellikleri aşağıda yer almaktadır:
i. Belirli bir fiyat (son fiyat, en iyi alış veya satış) koşuluna bağlı olarak girilirler.
ii. Belirlenen fiyat koşulundan emir girilmesi veya işlem gerçekleşmesi durumunda şarta bağlı emir aktif hâle gelir yani belirtilen koşul gerçekleştiğinde emir tetiklenir.
iii. Emrin girildiği anda aktivasyon koşulunu sağlayan bir emrin Sistemde bekliyor olması veya son işlem fiyatının aktivasyon koşulunu sağlıyor olması durumda emir sisteme girildiği anda aktif hâle gelir.
iv. Emir aktif hâle gelene kadar emir defterinde yer almaz.
v. Emrin girildiği sözleşmeler ile koşul olarak kullanılan sözleşmelerin aynı grupta yer almaları gerekir.

5.3. Emirlerin İletilme Esasları
1) Müşteri'den yazılı emir alındığında, Emir Formu en az iki nüsha olarak düzenlenir, imzalı bir örneği, emri veren Müşteriye verilir. Herhangi bir nedenle sıra numarasının atlanması halinde kullanılmayan Emir Formları iptal edilerek saklanır.
2) Müşteri'den seanstan önce veya seans sırasında telefon, faks, elektronik ortamda ya da benzeri şekillerde müşteri imzası olmaksızın emir alınabilir.
3) Kurul'un seri:5, No:6 sayılı tebliğinin 9. maddesi hükmüne göre, gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın, sözlü emirlere ilişkin ses kayıtlarının emir tarihinden sonra gelen takvim yılı başından itibaren 3 yıl, bunlardan ihtilaflı olanların ise bu süre ile sınırlı olmaksızın ihtilaf çözülünceye kadar saklanması zorunludur.
4) Yazılı ve sözlü olarak alınan tüm emirlerde, Müşterinin talebi halinde, emrin alınması sırasında Müşteri'ye emir alınış numarasının verilmesi zorunludur.
5) Aracı Kurum Müşteri emrinin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Aracı Kurum, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.
6) Aracı Kurum'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Aracı Kurum, ancak Müşteri'nin, doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir.
7) Aracı Kurum, durumu Müşteriye veya temsilcisine hemen bildirmek suretiyle Müşteri'nin emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.
8) Müşterinin Borsa Kuralları ve bu Sözleşme uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda, Aracı Kurum Müşteri'nin, riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmez.
9) Borsa Yönetim Kurulu tarafından Müşterinin emirlerinin Borsa üyeleri tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın Borsa bülteninde yayımlanmasından sonra Aracı Kurum, ilgili karara uygun olarak hareket edecektir.

5.4. Emirlerin Elektronik Ortamda İletimi
Müşteri, Aracı Kurum ile gerçekleştireceği işlemlerde Aracı Kurum'a gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için faks, elektronik iletişim sistemleri (Internet vb.) telefon ile talimat vermeyi talep etmekte ve faks, elektronik iletişim sistemleri (internet vb.), veya telefon ile emir, talimat iletmesi ve işlem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşmede yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir.

(i) Müşteri, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet vb.) ile işlem yapmak üzere Aracı Kurum'dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde, Müşteri hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler Müşteri tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları Müşteri'ye ait olacaktır. Müşteri tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Aracı Kurum'a bildirilmesi üzerine Aracı Kurum, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.

(ii) Aracı Kurum'un faks veya telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin (internet, intranet vb.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, Müşteri emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir. **Elektronik ortamda alınan emirler için Kurul'un Seri: V, No:6 sayılı Aracılık Faaliyetinde Belge ve Kayıt Düzeni Hakkındaki tebliğinde yer alan esaslar geçerli olacaktır.**

MÜŞTERİ İMZASI

5.5. Emirlerin Geçerlilik Süresi

"Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşleyişine İlişkin Uygulama Usulü ve Esaslarının" 21. Maddesine göre;

Sisteme gönderilecek emirlerde aşağıda belirtilen emir geçerlilik sürelerinden birinin seçilmesi zorunludur:
a) Gün: Emir, girildiği günde geçerlidir. Gün sonuna kadar eşleşmezse Sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.
b) İptale Kadar Geçerli: Emir iptal edilene kadar geçerlidir. Bu emir süresi seçildiğinde, emrin iptal edilmediği ve eşleşmediği durumda, emir sözleşmenin vade sonuna kadar geçerli olur ve vade sonunda Sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.
c) Tarihli: Emir, Sisteme girilirken belirtilen tarihe kadar geçerlidir. Belirtilen tarihe kadar eşleşmezse ya da iptal edilmezse, bu tarihte gün sonunda Sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir. Sistemde, sözleşmenin vade sonundan daha ileri bir tarih girilmesine izin verilmez.
ç) Gerçekleşmezse İptal Et: Girildiği anda, pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının gerçekleşmesi, aksi takdirde tamamının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.
d) Kalanı İptal Et: Girildiği anda, pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının veya bir kısmının gerçekleşmesi, gerçekleşmeyen kısmının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür. Günlük fiyat limitleri dışında alt limit fiyatından daha düşük alış emirleri, üst limit fiyatından daha yüksek fiyatlı satış emirleri Sisteme gönderilebilir. Söz konusu emirler "Durdurulmuş" statüyle Sistem tarafından kabul edilmekte olup, fiyat değişim limitleri içine girdiklerinde aktif hâle gelerek işleme konu olurlar.

5.6. Gerçekleşen Emirlerin Tasfiyesi, Hesaplara Kaydı ve Hesapların Güncellenmesi
Gerçekleşen işlemler Türev Piyasalar Emir Takip Formundaki ilgili bölüme işlenir. Söz konusu formdaki bilgiler, sıralama işlemine imkan verecek şekilde bilgisayar ortamına aktarılır. Geçerlilik süresi bir günden uzun olan emirlerden verildiği gün gerçekleşmeyenler, izleyen günlerde Türev Piyasalar Emir Takip Formuna kaydedilir. Gerçekleşen işlemler Müşteriye en geç gün sonunda bildirilir. Aynı gün, alınan ve satılan sözleşmenin cins, miktar, fiyat veya primi ile Müşteriye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarını gösterecek şekilde düzenlenecek "Türev Araçlar Alım Satım Teyit Formu" müteselsil numara taşıyacak şekilde düzenlenerek Müşteriye gönderilir. Borsalarda alınıp satılan türev araçlar Aracı Kurum tarafından Borsa Kurallarına uygun olarak kayıtlara yansıtılır. Borsada işlem gören vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Aracı Kurum tarafından Borsa Kurallarına ve ilgili Türev Araçlarının hükümlerine uygun olarak Günlük Uzlaşma Fiyatları üzerinden güncellenir, Müşteri hesaplarına yansıtılır ve Müşteri'ye bildirilir. Müşteri hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen karlar Müşteri tarafından çekilebileceği gibi Aracı Kurum ile olan diğer işlemlerinde kullanabilir. Hesapların güncelleşmesi neticesinde oluşan zararlar, teminatlardan karşılanır ve Aracı Kurum tarafından Müşteri hesaplarından çekilerek Takas Merkezi'ne yatırılır.

MADDE 6. TEMİNAT VE TAKASA İLİŞKİN HÜKÜMLER

6.1. İşlem Teminatları
Müşteri, Vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmelerinin hükümlerinin yerine getirilmesini sağlamak amacıyla aldıkları veya almak istedikleri her pozisyon için ilgili sözleşmeye ilişkin olarak aşağıda işbu sözleşmede belirtildiği şekilde İşlem Teminatları Aracı Kurum'a yatırmakla yükümlüdür.

İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerleme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda Borsa Kurallarına ve ilgili Vadeli İşlem Sözleşmesi veya Opsiyon Sözleşmesi hükümlerine uyulur. Bu Sözleşme hükümleri uyarınca Aracı Kuruma tevdi edilmesi gereken işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar Müşteri tarafından, Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçlarının hükümlerine göre nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil olmak üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının Aracı Kuruma geçmesini ve Aracı Kurum tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Aracı Kurum'a teslim edilir. Müşteri tarafından Aracı Kurum'a tevdi edilen teminatların, başkaca her hangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve Aracı Kurum, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde VİOP Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve Müşteri'nin Türev Araçlarından doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde Aracı Kurum nezdinde bulunan işlem teminatları münhasıran Türev Araçlarından kaynaklanan Müşteri'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır, Müşteri'nin Aracı Kurum'a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz.

6.2. İşlem Teminatı
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarının Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmeliğin 42. ve 43. maddeleri uyarınca, Müşteri, Türev Araçları alım ve satımı neticesinde sahip olacağı açık pozisyonlar için VİOP ve ilgili Türev Araçlarının hükümlerine göre yatırılması zorunlu asgari İşlem Teminatı' na ilişkin olarak Aracı Kurum'a, en az Borsa Kuralları ile belirlenen işlem teminatını yatırmak zorundadır. Aracı Kurum, Müşteriden Borsa Kuralları ile belirlenen işlem teminatından fazlasını işlem teminatı olarak isteyebilir.

6.3. İşlem Teminatı Tamamlama Çağrısı
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketinin, Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda merkezi takas kuruluşu olarak vereceği merkezi karşı taraf hizmetine yönelik üyelik, teminat, takas ve temerrüt konularına ilişkin usul ve esasları uyarınca, Müşteri, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümlerine göre bulundurması zorunlu olan Sürdürme Teminatı'na ilişkin olarak Aracı Kurum nezdindeki hesaplarında İşlem Teminatı bulundurmakla yükümlüdür. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde vadeli işlem veya opsiyon sözleşmelerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle Müşteri'nin mevcut teminatının İşlem Teminatının altına düşmesi durumunda, Aracı Kurum Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını işlem teminatı seviyesine çıkarmasını talep edebilir. Müşteri bu durumda teminatlarını İşlem Teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

MÜŞTERİ İMZASI

Teminat tamamlama çağrıları Aracı Kurum Tarafından Müşteri'ye elektronik ortamda veya faks ile yapılabilir. Aracı Kurum'un bu çağrıyı göndermesi durumunda Müşteri'nin bir ihbar ve bildirime gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir. Aracı Kurum tarafından belirlenen başlangıç teminatı, teminat tamamlama çağrısı seviyesinin altına düştüğünde Aracı Kurum gerekli gördüğü hallerde res'en pozisyon kapatma yetkisine sahiptir.

Borsa Kuralları ile veya Aracı Kurum'un gerekli görmesi halinde Başlangıç Teminatları ve Sürdürme Teminatları'nın arttırılması durumunda Aracı Kurum teminatların arttırılmasını talep edebilir. Bu durumda Müşteri işlem teminatlarını arttırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür.

Bu Sözleşme uyarınca Müşteri tarafından yatırılması gereken işlem teminatları hiçbir şekilde SPK tarafından belirlenen asgari oran ve tutarın aşağısında olamaz.

6.4. Müşterinin Temerrüdü ve Ters İşlemle Pozisyonun Kapatılması

Müşterinin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Aracı Kurum, başka bir ihbara veya bildirime gerek olmaksızın Borsa Kurallarına göre pozisyonlarının bir kısmı veya tamamını ters işlem ile tasfiye edebilir. Müşteri, Aracı Kurum tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür.

Müşteri yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca Müşteri varlıklarının kullanılmasında Aracı Kurum varlıkların makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

İşbu Sözleşme uyarınca taraflardan birinin her hangi bir nedenle diğer tarafa karşı temerrüde düşmesi durumunda temerrüde düşen taraf diğer tarafa, Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Kurul tarafından onaylanan oran üzerinden temerrüt faizi ödemeyi kabul eder. Aracı Kurum'un Müşteri'den herhangi bir alacağının doğması durumunda, Aracı Kurum, bu alacaklarına yine Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Kurul tarafından onaylanan oranı aşmayacak şekilde temerrüt faiz oranını serbestçe belirleyebilir.

6.5. Teminatların Nemalandırılması

Aracı Kurum tarafından Takas Merkezi'ne yatırılan Müşteri'ye ait nakit işlem teminatları Takas Merkezi tarafından nemalandırılır. Takas Merkezi tarafından nemalandırılan tutarlar Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabına aktarılır. Bu işlemlerle ilgili her türlü vergi, resim, harç Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabına yansıtılır.

MADDE 7. TÜREV SÖZLEŞME VADESİNDE UZLAŞMA

7.1. Nakdi Uzlaşma Öngören Türev Sözleşmelerde: Nakdi uzlaşma öngörülen ve vade tarihinden önce ters pozisyon almak suretiyle kapatılmamış olan Türev sözleşme hükümlerine ilişkin olarak nakdi uzlaşma Vadeli işlem sözleşmesi hükümleri uyarınca gerçekleşecektir.

7.2. Fiziki Teslimat Öngörülen Türev Sözleşmelerde: Fiziki teslimat öngörülen türev sözleşmelerde teslimata ilişkin hususlar ilgili sözleşmede belirtilir. İlgili türev sözleşmede teslimata ilişkin hususların hükme bağlanmamış olması durumunda ise Borsa Kuralları hükümleri uygulanacaktır. Buna göre, fiziki teslimat öngörülen türev sözleşmelerde, son işlem gününden sonra açık pozisyonlar için, kısa pozisyon sahipleri teslimatı yapmakla, uzun pozisyon sahipleri de teslimatı kabul edip gerekli ödemeleri (Gerekli ödemelerin hangi kalemlerden ibaret olduğu yazılabilir.) yapmakla yükümlüdür. Teslimat yapacak tarafın bu talebini, türev sözleşmede öngörülmesi halinde son işlem gününden önce de Aracı Kurum aracılığıyla Takas Merkezi'ne bildirebilir. Teslimat yeri ve teslim edilecek varlıkların kalitesi, türev sözleşmede belirtilen seçenekler arasından kısa pozisyon sahibi tarafından seçilir.

Uzun pozisyon sahibi teslimatı bu şekilde kabul etmek zorundadır. Teslimat işlemlerinde depo ücreti son teslimat gününe kadar satıcıya, son teslimat gününden sonra alıcıya aittir. Aracı Kurum'un teslimata ilişkin sorumluluğu Takas Merkezi'nin teslimatı gerçekleştirdiğini bildirmesi ile son bulur. Teslimatın Borsa Kuralları hükümleri çerçevesinde gerçekleşmesi ile birlikte Takas Merkezi ve VİOP 'un yükümlülükleri sona erer. Teslimat sırasında işlemin tarafları arasında, malın kalitesinin ve teslim şartlarının sözleşmeye uygunluğu konusunda çıkacak ihtilaflarda Borsa Kurallarında belirtilen komitelerin kararı nihaidir. Bu karar uyarınca işlem yapılmasıyla Aracı Kurum'un, VİOP 'un ve Takas Merkezi'nin sorumlulukları sona erer. Alıcı ve satıcının Aracı Kurum, VİOP ve Takas Merkezi'ne karşı talep hakkı bulunmaz. Takas Merkezi, teslimatla sonuçlanan sözleşmelerde, satın alma için gerekli nakdin teslim tarihinden önce yatırılmasını talep edebilir. Teslimat yapılacak depolar VİOP veya Takas Merkezi tarafından belirlenir.

Opsiyon sözleşmelerinde teslimat opsiyonunun tipine göre vade sonunda veya vade sonundan önceki herhangi bir günde opsiyonun alıcısı tarafından Aracı Kurum vasıtasıyla talep edilebilir.

Müşteri Takas Merkezi tarafından belirlenen teslimat ücretini ödemeyi kabul ve taahhüt eder. Müşteri vade sonu uzlaşma ile otomatik kapatmaya bıraktığı sözleşmeler için her türlü gider ve komisyonları ödemeyi kabul ve taahhüt eder.

MADDE 8. BİLDİRİMLER

Aracı Kurum tarafından "Türev piyasalar hesap ekstresi", "Türev piyasalar açık pozisyon raporu", "Türev piyasalar Müşteri kar zarar raporu", "Türev piyasalar gayri nakdi teminatlar raporu", "Türev araçlara konu standart varlıklar ekstresi" ve "Türev araçlar nakit hareketleri ekstresi " aylık dönemler itibariyle ilgili dönemi takip eden 7 gün içerisinde Müşteriye gönderilir. Aracı Kurum ilgili dönem için herhangi bir bilgi bulunmayan rapor veya ekstreleri Müşteri'ye göndermeme hakkına sahiptir. Müşteri'nin yazılı olarak talep etmesi halinde bu ekstreler müşterinin beyan etmiş olduğu e-mail adresine, e-mail aracılığı ile gönderilebilir.

MÜŞTERİ İMZASI

Müşteri Aracı Kurum'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirime, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra 7 gün içerisinde yazılı olarak Aracı Kurum'a ulaştırmakla yükümlüdür.

Aracı Kurum'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğunda tescilli bulunan ticari ikametgah adresidir.

Müşteri yetkili Ticaret Sicili Memurluğundan Aracı Kurum'un ticari ikametgahını ve bundaki değişiklikleri izlemekle yükümlü olup, Aracı Kurum'a her türlü tebligatı ve bildirimi bu tarihteki ticari ikametgahına yapacaktır. Müşteri'nin ikametgahı ve Tebligat Adresi işbu Sözleşmenin başında yazılı adrestir. Müşteri ikametgah ve tebligat adreslerinde, elektronik posta, telefon, faks vb. bilgilerinde vaki olacak değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça Aracı Kurum'un bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır.

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

MADDE 9. MÜŞTERİYE AİT NAKDİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Müşteri, Türev Araçları alım ve satım işlemleri neticesinde hesabının alacak bakiyesi vermesi durumunda, Aracı Kurum'un, Müşteri'ye ait nakdi Aracı Kurum'un diğer Müşterilerinin veya Aracı Kurum'un kendisine ait nakit ile birlikte toplu veya yalnız olarak bu Sözleşme'nin ekinde yer alan Müşteri Tercih Formunda belirtilen tercihlere uygun olmak üzere değerlendirmeye, bu amaçla Müşteri hesabına borç kaydı yapmaya, bu şekilde elde edilen nemaları Müşteri hesabına alacak kaydederek Müşteri'ye aktarmaya ve bu işlemler nedeniyle kendisini temsile yetkili olduğunu kabul eder. Ancak alacak bakiyesinin 500.- TL'ndan (Alt Limit) az olması durumunda Aracı Kurum bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. Aracı Kurum, Müşteri'ye iadeli taahhütlü olarak bildirmek suretiyle söz konusu Alt Limit'i değiştirebilir. Müşterinin değişikliği kabul etmemesi durumunda 7 işgünü içinde borç yükümlülüklerini yerine getirerek sözleşmeyi feshetme hakkına sahiptir. Müşteri, bu fıkrada belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Takasbank Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı banka veya aracı kuruluşların ödeme güçlüğüne düşmesi veya herhangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda Aracı Kurum'dan herhangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

MADDE 10. ÖDENECEK KOMİSYON VE MASRAFLAR

Müşteri her Alım ve Satım Emri için bu Sözleşmede kararlaştırılmış Komisyon'u Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür. Aracı Kurum söz konusu Komisyon'un tahsilini Müşteri'nin Aracı Kurum nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. Müşteri'nin bu nedenle Sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Aracı Kurum dilediği anda Müşteri'ye uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir. Söz konusu değişiklik Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye bildirilir ve Müşteri tarafından bildirimin alındığı tarihten itibaren 7 gün içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur.

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

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

Müşteri, Aracı 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.

MADDE 11. HAPİS VE REHİN HAKKI

Aracı Kurum'un merkezi, şubeleri veya irtibat büroları nezdinde açılan Müşteri'ye ait hesaplarda Müşteri'nin diğer menkul kıymet alım ve satım işlemleri ile bunlar neticesinde oluşan borç ve alacaklar ile Müşteri'nin sahip olduğu Türev Araçları ve diğer menkul kıymetler izlenir.

Müşterinin bu sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen Türev Araçları alım-satım ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Aracı Kurum Müşterinin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir ihbar ve ihtara gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir. Aracı Kurumun mahsup hakkını kullanırken mahsup edilecek alacağın ve mahsup edilecek tutarın tespitinde Borçlar Kanununun ilgili hükümleri uygulanacaktır.

Aracı Kurum muaccel alacağının tahsili amacıyla Müşterinin kendisine saklama amacı ile teslim ve tevdi ettiği ve/veya İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. veya bir başka saklama kuruluşunda Müşteri adına saklanan Sermaye Piyasası Araçları üzerinde, hapis hakkını haizdir. Hapis hakkına ilişkin konularda Medeni Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır. Aracı Kurum, Müşterinin, borçlarını ödememesi halinde hiçbir ihbar ve ihtara gerek kalmaksızın söz konusu sermaye piyasası araçlarını satarak veya Borçlar Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca takas ve mahsup hakkını kullanarak alacağını tahsil etme hakkına sahiptir.

MÜŞTERİ İMZASI

İşbu sözleşmede yer alan, Aracı Kurum'un yükleneceği sorumsuzluk kayıtları, Aracı Kurum'a atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İş bu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde uygulanacaktır.

MADDE 12. MÜŞTERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

12.1. Aracı Kurum, Müşteri'ye
(i) Türev Piyasalar Hesap Ekstresini,
(ii) Türev Piyasalar Açık Pozisyon Raporunu,
(iii) Türev Piyasalar Müşteri Kar Zarar Raporunu,
(iv) Türev Piyasalar Gayrinakdi Teminatlar Raporu,
(v) Türev Araçlara Konu Standart Varlıklar Ekstresi ve
Türev Araçlar Nakit Hareketleri Ekstresini en geç ilgili takvim ayının bitimini izleyen ikinci iş günü sonunda Müşterinin işbu sözleşmede yer alan adresine iadeli taahhütlü olarak gönderecektir. Ancak Müşterinin yazılı talebi halinde söz konusu ekstreler e-posta olarak gönderilebilir.
(vi) Aracı Kurum ayrıca bu ekstreyi, Müşteri'nin talebi halinde, ücreti Müşteri tarafından karşılanmak üzere, her zaman Müşteri'ye vermekle yükümlüdür.

12.2. Aracı Kurum, Kurul'un seri: III, No:45.1 sayılı tebliğinin 17.Md'i gereğince müşteri Hesap ekstresini aylık dönemler itibarıyla ilgili dönemi izleyen 7 gün içinde Müşterinin işbu sözleşmede yer alan adresine iadeli taahhütlü olarak göndermekle yükümlüdür. Ancak Müşterinin yazılı talebi halinde söz konusu ekstreler e-posta olarak gönderilebilir.

12.3. Müşteri, Aracı Kurum nezdindeki adresinin doğruluğu ile posta kod numarasının varlığını kontrol etmek ve değişiklikleri en geç iki gün içerisinde yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirmek zorundadır. Aksi halde ekstre ve her türlü bilginin kendine ulaştırılamamasından Aracı Kurum'u sorumlu tutamaz.

12.4. Aracı Kurum ilgili dönem için herhangi bir bilgi bulunmayan rapor ve ekstreleri Müşteri'ye göndermeme hakkına sahiptir.

12.5. Müşteri, Aracı Kurum'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirime, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra 7 gün içerisinde yazılı olarak Aracı Kurum'a ulaştırmakla yükümlüdür.

12.6. Aracı Kurum'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğunda tescilli bulunan ticari ikametgah adresidir. Müşteri yetkili Ticaret Sicili Memurluğundan Aracı Kurum'un ticari ikametgahını ve bundaki değişiklikleri izlemekle yükümlü olup, Aracı Kurum'a her türlü tebligatı ve bildirimi bu tarihteki ticari ikametgahına yapacaktır.

12.7. Aracı Kurum, posta, internet servis sağlayıcısı, kurye, sigorta şirketi gibi hizmet veren üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

MADDE 13. DELİL ŞARTI

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Aracı Kurum'un telefon, faks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet vb.) gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak Müşteriden emir aldığı durumlarda Aracı Kurum'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, faks veya elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet vb.) ile gönderilen talimat örnekleri Aracı Kurum ile Müşteri arasındaki ilişkilerde Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanunu'na göre geçerli bir delil niteliğindedir.

MADDE 14. TAZMİNAT

Müşteri, kendisine düşen yükümlülükleri yerine getirmekteki ihmali yada yerine getirmemesi nedeniyle Aracı Kurum'un karşılaşacağı her türlü zararı tazmin etmeyi ve Aracı Kurum adına üstlenmeyi taahhüt eder.

Müşteri, Aracı Kurum'un hesapları ile ilgili herhangi bir işlemi yapmış ya da yapmamış olması nedeniyle uğrayacağı her türlü kayıp, tazminat, masraf veya yükümlülüğü tazmin ve telafi etmeyi, söz konusu kayıp, tazminat, masraf ve yükümlülüklerin;
(i) Aracı Kurum'un bu Sözleşme şartlarını ihlalinden ve/veya
(ii) Aracı Kurum'un görevlerini yerine getirmekteki hatalı tutumundan kaynaklanmamış olması şartıyla, kabul eder.

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

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

MÜŞTERİ İMZASI

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

MADDE 15. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

İşbu sözleşme süresiz olup, taraflardan herhangi biri tarafından, haklı sebeplerin varlığı halinde, diğer taraf derhal haberdar edilerek, yazılı ihbarda bulunmak suretiyle Sözleşme feshedilebilir.

Sözleşmenin feshi durumunda Müşteri'nin talimatı doğrultusunda Müşteri'ye ait nakit ve menkul kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilir. Müşteriye ait menkul kıymetler mislen teslim edilir.

Müşteri'nin Aracı Kurum'a işbu sözleşmeden doğan borcunun mevcut olması durumunda söz konusu borcun kapatılmasına kadar Sözleşme hükümleri geçerli olur.

MADDE 16. SÖZLEŞMEDE YAPILACAK DEĞİŞİKLİKLER

Aracı Kurum işbu Sözleşmedeki tüm şart ve hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkına sahiptir. Aracı Kurum bu değişiklikleri Müşteri'ye iadeli taahhütlü posta ile bildirecektir. Müşteri Bildirimin Müşteri tarafından alındığı ya da bu Sözleşme uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren 7 gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Müşterinin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklıdır. Müşteri mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

MADDE 17. TEMSİL

Aracı Kurum'a karşı yalnızca Kurul mevzuatına uygun olarak Noter tarafından düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Aksi açıkça belirtilmedikçe Temsilcilerin bu sözleşme ile Müşterinin yetkili olduğu her konuda yetkili olduğu kabul edilir.

Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilinceye kadar, Aracı Kurum yönünden geçerli olacaktır.

MADDE 18. İŞ GÜNÜ SAYILMAYAN GÜNLER

Cumartesi Günleri: Müşteri, Aracı Kurum'un kendi isteğine göre Cumartesi günleri kapalı olacağını kabul eder ve Aracı Kurum'un Cumartesi günlerini tatil günü olarak mütalaa etmeye haklı bulunduğunu teyit eder.

Müşteri, Aracı Kurum'un ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde kapalı olacağını ve Aracı Kurum'la olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder. Aracı Kurum günlük çalışma saatlerini dilediği şekilde tespite yetkilidir.

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

MADDE 19. MÜŞTERİ HESABINA DAYANAĞI OLMAKSIZIN SEHVEN YAPILAN KAYITLAR

Müşteri, işbu Sözleşme kapsamındaki işlemler sebebiyle Aracı Kurum hesabında herhangi bir dayanağı olmaksızın, mükerreren, fazladan veya sehven alacak kaydı yapıldığı takdirde bunun Aracı Kurum tarafından, kendisine herhangi bir ihbar yapılmadan res'en geri çıkışı yapılarak sermaye piyasası aracı veya nakdin tahsil edilebileceğini, bunlar üzerinde tasarrufta bulunduğu takdirde iade edeceğini, iade işlemine kadar geçen sürede piyasa koşullarında karşı tarafın oluşan zararını sermaye piyasası aracı olarak tazmin edeceğini ve alacak kaydı tarihinden iade tarihine kadar Aracı Kurum, Müşteri'sine uygulanan repo-ters repo oranı üzerinden faizi ve diğer yasal kesintileri ile birlikte Aracı Kurum ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

MADDE 20. SÖZLEŞME ŞARTLARININ AYRILIĞI

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

MÜŞTERİ İMZASI

MADDE 21. FERAGATLER

Bu Sözleşme'de aksi belirtilmediği takdirde, taraflardan herhangi birinin bu Sözleşme ile bağlantılı yetki ya da haklarından birini ya da bir kısmını kullanmaması ya da geç kullanması, bu yetki veya haklarından feragat ettiği anlamını taşımaz.

Ayrıca, yetki ve hakların bir kez veya kısmen kullanılması, bunların birden çok kullanılma veya tam kullanılma hakkını ortadan kaldırmaz.

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

MADDE 22. TEBLİGAT ADRESLERİ

Tarafların tebligat adresleri işbu Sözleşme'de gösterilen adresleridir. Müşteri, adresindeki vaki değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirmediği sürece bu adrese yapılacak tüm tebligat ve bildirimler geçerli sayılacaktır.

MADDE 23. UYGULANACAK HÜKÜMLER

Bu sözleşmenin Kurul ve VİOP düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. İşbu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde, Kurul ve VİOP düzenlemeleri ve genel hükümler uygulanır.

MADDE 24. UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜNDE YETKİ

İşbu Sözleşmeden doğan uyuşmazlıklarda İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

MADDE 25. YÜRÜRLÜĞE GİRİŞ

İşbu Sözleşme 2 nüsha olarak düzenlenerek bir nüshası Müşteri'ye verilir ve aşağıdaki imzalandığı tarihte yürürlüğe girer.

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

MÜŞTERİ **PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Ad-Soyad :

İmza:

Lütfen sözleşme ve eklerini teslim aldıktan sonra, aşağıdaki ifadeyi kendi el yazınız ile yazınız.
"Sözleşmenin bir nüshasını ekleriyle birlikte elden aldım."

TÜREV ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

(Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdindeki işlemlere ilişkindir)

Önemli Açıklama:

Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle,Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz 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. maddesinde öngörüldüğü üzere "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı: İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" olup olmadığını kontrol ediniz. Türev araçların alım satımına aracılık faaliyeti konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tanımlar:

Borsa : Borsa İstanbul A.Ş.'ni,
Aracı Kuruluş: Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" almış olan, bu risk bildirim formunu imzalayan müşterinin birlikte "türev araçların alım satımına aracılık çerçeve sözleşmesi imzalayacağı" aracı kurum veya bankayı,
Piyasa : Borsa İstanbul A.Ş.Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası sözleşmelerin işlem gördüğü piyasaları,

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

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

Uzun Pozisyon : Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı (Vadeli İşlem sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da Sözleşmelerinde) nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

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

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

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

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

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

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

Opsiyon Primi : Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu primi,
Kullanım Fiyatı: Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabileceği fiyatı,

Uzlaşma Fiyatı: Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere sözleşme türü bazında Borsa kuralları uyarınca hesaplanan fiyatı,
Pozisyon Limiti: Her bir sözleşme, hesap ve/veya Borsa üyesi bazında, tüm teslimat vadelerinde toplam olarak veya aynı sözleşme türü bazında çeşitli teslimat vadelerinde ara toplam olarak sahip olunabilecek azami pozisyonu,

Başlangıç Teminatı : Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

Sürdürme Teminatı : Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen Teminat tutarlarının korunması gereken alt sınırı, ifade eder.

MÜŞTERİ İMZASI

RİSK BİLDİRİMİ
(VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNDE İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa İstanbul A.Ş.Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Borsa İstanbul A.Ş.Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Aracı kuruluş tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.
5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.
6. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
7. Bir opsiyon satarsınız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
8. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, aracı kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.
9. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
10.Vadeli işlem sözleşmesinde "spread" (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.
11.Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
12.Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
13.Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.
14.Aracı kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
15.Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
16.Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.
17.İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, (sözleşme fiyatının belli bir yüzdesi dışında) ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıyacağı 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.

İşbu türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şeklide araştırma yapmalısınız.

MÜŞTERİ İMZASI

TÜREV ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Yukarıda yer alan formu Türev Araçları Risk Bildirim Formu'nu (Form), Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesini (Sözleşme) imzalamadan önce okudum, anladım ve bundan sonra Sözleşme'yi imzalayarak Form'un bir örneğini elden teslim aldım.

Saygılarımla,

Müşteri Ad, Soyadı

İmza

MÜŞTERİ TEMİNAT FORMU

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

……. nolu cari hesabımda bundan sonra oluşacak eksi bakiyemin Vadeli Opsiyon Piyasası'nda (VİOP)'da ki çekilebilir teminatımdan karşılanmak üzere virman yapılmasını, Vadeli Opsiyon Piyasası (VİOP)'da ki teminat hesabımda bundan sonra oluşacak margin call bakiyemin de ..... nolu cari hesabımdan virman yoluyla karşılanması için gerekli işlemlerin yapılmasını rica ederim.

Saygılarımla,

Müşteri Ad, Soyadı

İmza

İstanbul;……/…../20....

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İSTANBUL

…….. nolu müşterinizim. Her ay adresime gönderilen VİOP işlemlerime ait olan türev piyasalar hesap ekstresi, açık pozisyon raporu, müşteri kar/zarar raporu, gayrinakdi teminatlar raporları ile türev araçlara konu standart varlıklar ekstresi ve nakit hareketleri ekstresi raporlarının bundan sonraki aylarda aşağıda belirtmiş olduğum e-mail adresime gönderilmesi için gereğinin yapılmasını rica ederim.

e-mail:

Saygılarımla,

Müşteri Ad, Soyadı

İmza