

ALTERNATİF
YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
İle

arasında akdedilmiş olan

TÜREV ARAÇLARIN ALIM-SATIMINA
ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

SÖZLEŞME TARİHİ

___/___/20___

Alternatif Yatırım |

TÜREV ARAÇLARIN ALIM-SATIMINA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

MADDE 1. TARAFLARI TANITICI BİLGİLER

1.1. Sözleşmenin tarafları:

Yatırım Kuruluşu Tanıtıcı Bilgiler:

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No: 3M İç
Kapı No:1 Kat:3 34485 Sarıyer/İstanbul Tel:
0212 315 58 00 / 0212 444 00 54
Mersis No: 0060004665700015

Müşteriyi Tanıtıcı Bilgiler

Alternatif Yatırım'a muhtelif zamanlarda temin edilen ve/veya güncellenen bilgilerinizden oluşmaktadır.

Bir tarafta Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (bundan böyle "Alternatif Yatırım" olarak anılacaktır) ve diğer tarafta yukarıda kimliği yazılı gerçek ya da tüzel kişi müşteri (bundan böyle kanuni temsilcisi veya vekili de dahil olmak üzere "Müşteri" olarak anılacaktır) aşağıdaki şartlarla işbu **Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi**'ni (bundan böyle "Sözleşme" diye anılacaktır) akdetmişlerdir.

1.2. Alternatif Yatırım Müşteri'nin kimliğini, kimlik belgesinin aslını görmek ve bir kopyasını Sözleşmenin ekinde saklamak suretiyle tespit edecektir. Müşterek hesaplarda kimlik tespiti her bir hak sahibi için ayrı ayrı yapılacaktır. Müşteri'nin tüzel kişi olması durumunda Müşteri, Alternatif Yatırım'a tüzel kişiliğin Ticaret Sicili'ne tesciline dair belgelerin; noter tasdikli son imza sirkülerinin (ya da temsile yetkili gerçek kişilerin noter onaylı yetkilendirme kararlarının) temsile yetkili gerçek kişilerin ve tüzel kişiliğin sermayesinin %25'ini aşan hisseye sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklarının kimlik belgelerinin birer kopyasını ibraz edecektir. Alternatif Yatırım, işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak gerekli kimlik tespitini yapacaktır. Bu çerçevede Müşteri gerekli belgelerini Alternatif Yatırım'a ibraz etmekle sorumludur.

1.3. Müşteri'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumları gibi bilgiler, **Alım Satım Aracılık ve Repo Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi**'nde yer almakta olup Müşteri, bilgilerinin değişmesi halinde ilgili bilgileri güncellenmekle yükümlüdür. Bu bilgiler Müşteri'nin risk tercihlerinin ölçülmesi amacıyla istenmekte olup doğruluğu Alternatif Yatırım tarafından kabul edilir. Aksi takdirde Alternatif Yatırım'ın yaptığı işlemlerde söz konusu form esas alınacaktır. Müşteri'nin bu bilgileri vermektan kaçınması ve buna ilişkin yazılı beyanını imzalaması halinde, her türlü sorumluluk kendisine ait olacaktır.

1.4. Müşteri, Alternatif Yatırım nezdinde veya aracılığıyla yapacağı, kimlik tespitini gerektiren işlemlerde, kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket etmediğini; kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket etmesi halinde, bu işlemleri yapmadan önce kimin hesabına hareket ettiğini Alternatif Yatırım'a mutlaka yazılı olarak bildirmek zorunda olduğunu ve bu zorunluluğa uymamanın cezai müeyyideye tabi olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

1.5. Alternatif Yatırım'a karşı Müşteri'den başka yalnızca, Alternatif Yatırım'a imza örnekleri ve kimlik fotokopileri verilmek suretiyle ve noter marifetiyle düzenlenmiş vekâletname veya tüzel kişi imza sirküleri ile tasarrufa yetkili oldukları Müşteri tarafından bildirilmiş olan kimseler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler Müşteri tarafından Alternatif Yatırım'a gerekli yasal belgelerle birlikte bildirilinceye kadar Alternatif Yatırım yönünde geçerli olacaktır.

1.6. Müşteri temsil ve ilzamina ilişkin değişiklikleri aynı gün Alternatif Yatırım'a bildirmeyi kabul ve taahhüt etmiştir. Bu bildirim yapılmadığı halde, kanunen aksi öngörülmedikçe Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde veya başkaca herhangi yayın organında yapılabilecek bir ilan Alternatif Yatırım'ı hiçbir şekilde bağlamayacaktır. Genel vekâletnamelerin metinlerinde, özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça, Alternatif Yatırım ile olan ilişkilerde tasarrufta bulunma ve hesaplara ilgili tüm ilişkilerde Müşteri'nin Alternatif Yatırım'a karşı temsili yetkisini verdikleri kabul edilir.

1.7. Alternatif Yatırım, Müşteri'nin ve yetkili temsilcilerinin kimliklerini ve imzalarını, kendisine tevdi edilen kimlik belgeleri ve imza örneklerini karşılaştırarak tespit eder. Alternatif Yatırım, imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapacak olup, ilk bakışta fark edilemeyecek olan imza benzerliklerinin sonuçlarından; hesap üzerindeki tasarruf yetkisini kanıtlamak üzere kendisine tevdi edilen vekâlet belgelerinin ve/veya diğer belgelerin sahteliğinden kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

1.8. Alternatif Yatırım yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanları Müşterilerden türev piyasalar alım satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren vekâletname olarak Müşteri adına işlem yapamazlar.

1.9. Müşteri, Alternatif Yatırım'a tevdi ettiği tüm kimlik bilgilerinin doğru olduğunu ve gerçeği yansıttığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

1.10. Müşteri, kendisi ve varsa vekiline ilişkin kimlik tespiti ve/veya teyidi için Alternatif Yatırım tarafından talep edilen ve/veya ileride talep edilebilecek her türlü kimlik bilgi ve belgesini, Alternatif Yatırım'ın talebine uygun olarak Alternatif Yatırım'a derhal teslim etmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

1.11. Müşteri'nin ya da vekillerinin ehliyetsizliğinden doğabilecek bütün sorumluluk Müşteri'ye aittir. Ehliyetsizlikle ilgili hususlar Alternatif Yatırım'a yazılı olarak ulaştırılmış olmadıkça Alternatif Yatırım bu yüzden hiçbir sorumluluk yüklenemez. Özellikle ehliyetsizliğin ilan edilmiş ya da yayın organlarında yayınlanmış olması, kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça Alternatif Yatırım için bağlayıcı değildir. Alternatif Yatırım kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça Müşteri'yi ya da onun vekillerini tam ehliyetli ve her türlü tasarruf yetkisine haiz saymaya yetkili olup bu yüzden sorumlu tutulamaz.

1.12. Mevzuat hükümleri gereğince ve bu hükümlere uygun olarak yapılacak risk değerlendirmeleri neticesinde, Alternatif Yatırım gerek görmesi halinde, Müşteri'nin tüm işlemlerini durdurabilir ve/veya işlemleri kapatabilir ve/veya mevcut teminatın Alternatif Yatırım dilediği bedele kadar ve dilediği zaman içerisinde arttırılmasını isteyebilir. Bu halde Müşteri hiçbir itiraz ileri sürmeksizin işlemleri kabul etmek ve varsa talepleri yerine getirmek ile yükümlüdür.

MADDE 2. SÖZLEŞMENİN KONUSU

21. İşbu Sözleşme, Alternatif Yatırım'ın ekonomik ve finansal göstergelere, sermaye piyasası araçlarına, mala, kıymetli madenlere ve dövize dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil her türlü türev araçların Borsalar, teşkilatlanmış diğer piyasalarda ya da Borsa dışı piyasalarda alım ve satımı ile ilgili hizmetlerin kapsamını, bu türev araçların Alternatif Yatırım tarafından Takas Merkezi'nde saklatılmasına ilişkin koşullarını ve Alternatif Yatırım'ın ve Müşteri'nin karşılıklı hak ve yükümlülüklerini düzenler.

22. Taraflar arasında imzalanmış olan Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olan işbu sözleşme, burada tanımlanmış olan aracılık hizmetlerine ilişkin olarak Müşteri ve Alternatif Yatırım arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve BİAŞ düzenlemeleri geçerli olacaktır.

23. Tarafların Alım Satım Aracılık ve Repo Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen tanıtıcı bilgileri, adresi ve iletişim bilgileri Türev Araçların Alım Satımına Aracılık İşlemleri Sözleşmesi için de geçerlidir. Müşteri, işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilecek iş ve işlemlere ilişkin olarak ekstre gönderim ve tebligat adresinin Alım Satım Aracılık ve Repo Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilmiş olan adresi olduğunu kabul ve beyan eder.

24. İşbu sözleşme imzalanmadan önce Alternatif Yatırım tarafından Müşteri'ye sunulan ve Müşteri tarafından okunup imzalanan ve bir örneği Müşteri'ye verilen Türev Araçlar Risk Bildirim Formu, Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz bir parçasıdır.

25. Bu sözleşmenin taraflarca karşılıklı imza edilmesi, Alternatif Yatırım'ın Müşteri'nin her işlem talebini yerine getirmesi zorunluluğunu getirmemektedir. Alternatif Yatırım her defasında durumu değerlendirmeye ve Müşteri'nin talebini yerine getirip getirmeme konusunda karar vermeye tek taraflı olarak yetkilidir. Müşteri bu hususu kabul ve taahhüt eder.

MADDE 3. SÖZLEŞMEDE KULLANILACAK KISALTMALAR

Sözleşme de yer alan;

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu

BİST: Borsa İstanbul A.Ş.

VIOP: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası

Türev Araçları: Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmelerini,

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,

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

Kullanım Fiyatı: Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabileceği fiyatı, Pozisyon Limiti: Herhangi bir vadeli işlem veya opsiyon sözleşmesinde bir Müşteri'nin tek yönlü sahip olabileceği azami sözleşme sayısı,

Açık Pozisyon: Ters işlem ya da nakit veya aynı uzlaşma ile kapatılmamış pozisyonları,

İşlem Teminatları: İşlem yapılan ülkede geçerli olan mevzuat ve/veya işlem yapılan Borsa düzenlemeleri veya Alternatif Yatırım düzenlemeleri uyarınca şart koşulan başlangıç ve sürdürme teminatlarını,

Uzun Pozisyon: Vadeli işlem sözleşmelerinde sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü,

Opsiyon sözleşmelerinde;

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

b) Satım (put) 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,

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

Opsiyon sözleşmelerinde,

a) 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,

b) 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,

c) Ters İşlem: Vadeli işlem sözleşmelerinde ters işlem; 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 tasfiyesidir. Opsiyon sözleşmelerinde ters işlem, aynı özelliklere sahip sözleşme türü bazında olmak kaydıyla, sözleşmenin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar;

d) Alım (satım) opsiyonunda uzun pozisyon alındıysa, alım (satım) opsiyonunda kısa pozisyon alınarak, Alım

(satım) opsiyonunda kısa pozisyon alındıysa, alım (satım) opsiyonunda uzun pozisyon alınarak, pozisyonun tasfiyesidir.

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

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

Teminat Tamamlama Çağrısı: Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon, diğer türev araçlar ve bunlarla sınırlı olmamak üzere teminat yatırılması suretiyle açılan tüm pozisyonlara ilişkin değer kaybı veya diğer nedenlerle mevcut teminatın sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda Müşteri'ye yapılan çağrıyı, ifade eder.

MADDE 4. EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

4.1. Alternatif Yatırım, Borsa'da işlem gören türev araçlardan Müşteri'nin işlem yapabileceklerine, nedenini açıklama zorunluluğu olmamakla birlikte, Müşteri'ye veya onun temsilcisine hemen bildirmek suretiyle kısıtlama getirebilir.

4.2. Müşteri yatırım kararı alırken tamamen serbest olup, fiyat tespitinden veya alım-satım emirlerinden kaynaklanan her türlü kâr ve zarardan sorumludur. Müşteri, işlem yapmaya karar vermeden önce karşılaşılabileceği tüm riskleri bildiğini, bu riskler hakkında kendisine tam bilgi verildiğini, verilen tüm bilgileri anladığını, mali durumunu ve kısıtlarını dikkate alarak bu bilgiler ışığında karar vereceğini, Borsa'larda gerçekleştireceği işlemler sonucunda bu işlemlerin doğası gereği kâr elde edebileceği gibi zarar da edebileceğini, türev araçların çeşitli oranlarda riske tabi olduğunu, piyasalarda oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırdığı teminatın tümünü kaybedebileceği gibi kayıplarının toplam teminatını dahi aşabileceğini gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

4.3. Müşteri'nin bu sözleşme kapsamında gerçekleştireceği işlemler, Müşteri'nin Alternatif Yatırım nezdinde açılmış olan yatırım hesabında takip edilir. Alternatif Yatırım, Müşteri'den herhangi bir Alım ya da Satım Emrinin gerçekleştirilmesinden önce gerekli işlem teminatını yatırım hesabında bulundurmasını isteyebilir. Müşteri'nin yatırım hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde Alternatif Yatırım, Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

4.4. Müşteri, Alternatif Yatırım'a verdiği Emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda Alternatif Yatırım'ı serbest de bırakabilirler.

4.5. Emirlerde alım veya satım fiyatları "piyasa fiyatlı", "limitli", "uzlaşma fiyatlı" ya da "zarar durdurmalı" olmak üzere dört türlü belirlenebilir.

a) Piyasa Fiyatlı Emir: Piyasada o an için mümkün olan en iyi fiyattan başlayarak alım veya satım yapılmasını öngören emirdir.

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

c) Uzlaşma Fiyatlı Emir: İlgili günde oluşan uzlaşma fiyatı üzerinden gerçekleştirilmek üzere verilen emirdir.

d) Zarar Durdurmalı Emir: Mevcut bir pozisyonla ilgili olarak piyasadaki fiyatların aleyhte gelişmesi halinde, zararın sınırlandırılması amacıyla verilen ve fiyatların belirli bir düzeye ulaşması halinde piyasa fiyatlı veya limitli emir haline gelen emir türüdür.

4.6. Müşteri'nin, Alternatif Yatırım'a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emirleri açık ve tereddüte yer vermeyecek şekilde ve yazılı olarak iletmesi esastır.

4.7. Alım ve satım talimatlarında vadeli işlem sözleşmelerinin ve diğer türev araçların bütün niteliklerinin belirtilmesi ve talimatın her yönüyle tam ve açık olarak yazılmış olması zorunludur. Açıklık taşımayan hususlar Alternatif Yatırım'ın tercihinin bırakılmış demektir. Bu yetki Müşteri menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde yerine getirilecektir.

4.8. Bu sözleşmenin 4.5. maddesinde sayılan emirler dışında da, borsaların düzenlemelerine ya da borsadışı piyasaların düzenlemelerine göre, fiyat belirleme yöntemleri kullanılabilir. Müşteri farklı geçerli emir yöntemlerinin bulunması durumunda işlemlerinin bu emir yöntemlerine veya Alternatif Yatırım'ın kendisine bildireceği yöntemlere göre gerçekleştirileceğini kabul eder.

4.9. Müşterilerden alınan emirlerin geçerlilik süresi üye ile Müşteri arasında serbestçe belirlenir. Ancak, Borsa'ya iletilen emirlerin Borsa'da geçerlilik süresini Borsa belirler veya bu sürenin emri veren tarafından belirlenmesine imkân sağlayabilir. Bu durumda emirler, emri verenin talebi doğrultusunda günlük olarak veya belirli bir tarihe kadar geçerli olarak verilebilir. Emirlerin belirlenen süre içinde gerçekleşmemesi durumunda emirler geçerliliklerini kendiliğinden yitirir.

4.10. Gerçekleşen işlemler Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Borsa düzenlemelerine uygun olarak Alternatif Yatırım tarafından Müşteri'ye gün sonunda bildirilir.

4.11. Emir düzeltme ve iptaline ilişkin konularda ilgili Borsa düzenlemelerine uyulur. Müşteri'nin emir iptalleri nedeniyle ilgili Borsa tarafından Alternatif Yatırım'a uygulanacak ücret, faiz ve benzeri masraflar Müşteri tarafından Alternatif Yatırım'a ödenecektir.

4.12. Emirlerin iletme şekli (emirlerin bizzat, faks, telefon veya elektronik ortam aracılığıyla iletilmesi esasları), Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde düzenlenmiştir.

4.13. Müşteri'nin verdiği emirlerde, ilgili Kurul tebliğlerinde belirtilen bilgilerin bulunması şarttır.

MADDE 5. TEMİNAT HÜKÜMLERİ

5.1. Müşteri, vadeli işlem sözleşmelerinde, sözleşme hükümlerinin yerine getirilmesini sağlamak amacıyla almak istediği her pozisyon için Alternatif Yatırım'a başlangıç ve sürdürme teminatı yatırmak zorundadır. Müşteri, Alternatif Yatırım nezdindeki yatırım hesabına yatırdığı işlem teminatının Takasbank teminat hesabına aktarılmasında ve Takasbank teminat hesabında bulunan çekilebilir teminatın Müşteri'nin talebi üzerine Alternatif Yatırım nezdindeki yatırım hesabına çekilmesinde Alternatif Yatırım'ı yetkilendirmiştir.

5.2. İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda ilgili Borsa düzenlemelerine ve ilgili Türev Araçları hükümlerine uyulmakla beraber Borsa mevzuatı veya Borsadışı piyasalara ilişkin Alternatif Yatırım'ın Müşteri'ye bildireceği şartlar çerçevesinde asgari oranların altına düşmemek üzere teminata alınacak kıymetler, sözleşme bazında teminat tutarları, değerlendirme katsayıları ve yatırma süreleri günün koşullarına göre Alternatif Yatırım tarafından belirlenir ve Müşteri'ye bildirilir.

5.3. Müşteri, bu teminatlar üzerindeki nakit dışı olanları nakde çevirme, açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama, Takasbank'a ya da yetkili diğer takas ve saklama kuruluşlarına devretme de dahil fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm tasarruf haklarını Alternatif Yatırım'a devrettiğini kabul eder.

5.4. Borsada işlem gören Türev Araçları ile ilgili Borsa düzenlemelerine ve ilgili Vadeli İşlem ve Opsiyon sözleşmelerinin hükümlerine uygun olarak gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen Günlük Uzlaşma Fiyatları üzerinden güncellenir ve Müşteri hesaplarına yansıtılır. Müşteri

hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen kârlar, Müşteri tarafından çekilebileceği gibi Alternatif Yatırım ile olan diğer işlemlerinde kullanılabilir. Hesapların güncelleşmesi neticesinde oluşan zararlar, teminatlardan karşılanır ve Alternatif Yatırım tarafından Müşteri hesaplarından çekilerek Takas Kuruluşuna yatırılır.

5.5. İşlem teminatları başlangıç ve sürdürme teminatı olarak iki kademede tespit edilir.

a) Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken, Müşteri tarafından yatırılması zorunlu olan tutardır. Alternatif Yatırım, Müşteri'ye bildirmek suretiyle ilgili Borsa düzenlemelerinde ve ilgili sözleşme hükümlerinde belirtilen asgari teminat oranlarının üzerinde bir teminat oranı belirleyebilir.

b) Sürdürme Teminatı: Piyasadaki günlük fiyat değişimlerine bağlı olarak güncellenen teminat tutarlarının ve teminat olarak bulundurulması gereken varlık kompozisyonunun korunması gereken alt düzeyidir.

5.6. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde vadeli işlem veya opsiyon sözleşmelerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle mevcut teminatın sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda, Alternatif Yatırım Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını Alternatif Yatırım'ın belirlediği başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. Müşteri bu durumda teminatlarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

5.7. Teminat tamamlama çağrıları Alternatif Yatırım tarafından Müşteri'ye sözlü, yazılı veya elektronik ortamda yapılabilir. Alternatif Yatırım'ın bu çağrıyı göndermesi veya yapması durumunda Müşteri'nin bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir.

5.8. Müşteri, Alternatif Yatırım tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek olmaksızın pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

5.9. Müşteri'nin yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda Alternatif Yatırım, Müşteri'nin, riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmeme hakkına sahiptir.

5.10. Alternatif Yatırım, ilgili Borsa düzenlemelerine çerçevesinde başlangıç ve sürdürme teminatlarının artırılmasını Müşteri'den isteyebilir. Bu durumda Müşteri işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür.

5.11. Hesaplar, piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilir.

5.12. Müşteri, işlem teminat tutarı ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususları belirleme yetkisinin Alternatif Yatırım'a ait olduğunu beyan ve kabul eder.

5.13. Müşteri'nin, Teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda pozisyonlarının bir kısmı veya tamamı Alternatif Yatırım Tarafından ters işlem ile tasfiye edilebilir.

MADDE6.TERSİŞLEM, POZİSYONLARININ DEVRİ, POZİSYON LİMİTİ

6.1. Müşteri'nin bir sözleşmede uzun pozisyon sahibi iken, aynı sözleşmede kısa pozisyon almasına veya kısa pozisyon sahibi iken, aynı sözleşmede uzun pozisyon almasına sebep olacak şekilde Borsa'da işlem yapması durumunda, kısa pozisyon ve uzun pozisyon sahibi olarak sahip olduğu hak ve yükümlülükler Müşteri'de birleşmiş olarak kabul edilir ve söz konusu hak ve yükümlülükler karşılıklı olarak netleştirilerek sona erdirilir. Ters işlem olarak adlandırılan bu işlem neticesinde açık pozisyonlar bu tutarda kapatılmış olur.

Borsa veya saklama kuruluşu tarafından re'sen gerçekleştirilecek söz konusu eşleştirme ve netleştirme suretiyle hak ve yükümlülüklerin karşılıklı olarak sona erdirilmesi hususunda, Müşteri'nin izni, onayı veya talimatı aranmaz.

6.2. Borsa işlemi neticesinde veya pozisyon transferi ile devralınarak oluşan açık pozisyonlardan doğan hak ve yükümlülükler, sözleşmenin ters işlem ile Borsada kapatılması, vadesinin gelmesi veya pozisyon transferiyle sona erer. Bunun dışında, sözleşmelerin veya açık pozisyonlardan doğan hak ve yükümlülüklerin Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Borsa düzenlemelerinin imkân verdiği haller dışında Borsa içinde veya dışında başka bir yolla satılması veya devri mümkün değildir.

6.3. Pozisyon limiti, her bir sözleşme bazında tüm teslimat vadelerinde toplam olarak veya aynı sözleşme türü bazında çeşitli teslimat vadelerinde ara toplam olarak sahip olunabilecek azami pozisyonu ifade eder. Alternatif Yatırım, ilgili Borsa tarafından sözleşme bazında ve toplam olarak belirlenen pozisyon limitlerini aynen uygulayabileceği gibi Müşteri'ye bildirmek suretiyle farklı pozisyon limitleri de belirleyebilir. Müşteri, Alternatif Yatırım tarafından belirlenen bu limitlere uymak zorundadır. Alternatif Yatırım pozisyon limitinin aşılması durumunda Müşteri hesabına sadece pozisyon kapatmaya yönelik emirleri kabul eder ve Müşteri'ye en seri iletişim aracı ile pozisyonunu

belirlenen limitlere çekmesini talep eder. Bu bildirimle rağmen Müşteri, pozisyon limitini olması gereken düzeye çekmediği takdirde Alternatif Yatırım'ın limitleri aşan pozisyonları re'sen kapatabileceğini ve bu işlemlerden dolayı oluşabilecek zarardan Alternatif Yatırım'ın sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Alternatif Yatırım, Müşteri hesabının pozisyon limitlerini aşması veya Müşteri'nin diğer borsa üyeleri nezdindeki hesaplarının pozisyon limitlerini aştığını bilmesi durumunda, Müşteri'nin yeni pozisyon açmasına izin vermez.

6.4. Müşteri'nin açık pozisyonları ve pozisyonlarına ilişkin teminatları, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili borsa düzenlemelerinin imkan verdiği ölçülerde, Müşteri'nin talimatı ve Alternatif Yatırım'ın uygun bulması ile diğer aracı kuruluşlara devredilebilir. Borsa işlemi neticesinde oluşan hak ve yükümlülükler, Borsada alım satım emrini vererek işlemi gerçekleştiren üye tarafından açık pozisyonların özel şartlara tabi pozisyon transferi yoluyla diğer üyeye devredilmesine kadar işlemi gerçekleştiren üyeye, özel şartlara tabi pozisyon transferi işleminden sonra ise açık pozisyonların tutulduğu üyeye aittir.

MADDE 7. SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI

7.1. Bu sözleşme hükümleri uyarınca Alternatif Yatırım'a tevdi edilmesi gereken işlem teminatları iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Müşteri, Alternatif Yatırım'a tevdi ettiği teminatlar üzerinde Alternatif Yatırım'ın ilgili Borsa düzenlemelerine ve ilgili vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri hükümleri uyarınca tasarruf edebileceğini ve Müşteri'nin Türev Araçlarından doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Kuruluşuna tevdi edebileceğini kabul eder. Bu şekilde Alternatif Yatırım nezdinde bulunan işlem teminatları münhasıran vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden kaynaklanan Müşteri'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır, Müşteri'nin Alternatif Yatırım'a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz.

7.2. Fiziki teslimatı öngören sözleşmelerde son işlem gününden sonra açık pozisyonlar için kısa pozisyon sahipleri teslimatı yapmakla, uzun pozisyon sahipleri de teslimatı kabul edip gerekli ödemeleri yapmakla yükümlüdür.

7.3. Fiziki teslimatı öngören sözleşmelerde, sözleşmenin vadesi sonunda sözleşmeye konu varlığın fiziki teslimatının geçerli olması durumunda, fiziki teslimat kapsamındaki bütün işlemler, ilgili Borsa ve Takas Kuruluşunun düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilirken Borsadışı piyasalara ilişkin sözleşmelerde Alternatif Yatırım'ın

belirlediği düzenlemeler çerçevesinde gerçekleştirilir. Müşteri fiziki teslimata konu varlığı Borsa ve/veya Takas Kuruluşunun belirlediği koşullarda ve süre içerisinde teslim etmekle yükümlüdür. Aksi takdirde Müşteri temerrüde düşmüş sayılacak ve bu sözleşmenin "Madde 9" haricinde **Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi**'nin temerrüt hükümleri uygulanacaktır.

MADDE 8. MÜŞTERİYE AİT NAKDİN DEĞERLENDİRİLMESİ

8.1. Müşteri, Türev Araçları alım ve satım işlemleri neticesinde hesabının alacak bakiyesi vermesi durumunda, Alternatif Yatırım'ın, Müşteri'ye ait nakdi Alternatif Yatırım'ın diğer müşterilerinin veya Alternatif Yatırım'ın kendisine ait nakit ile birlikte toplu veya yalnız olarak 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 Alternatif Yatırım tarafından belirlenen asgari limitten az olması durumunda Alternatif Yatırım bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. Alternatif Yatırım, Müşteri'ye bildirmek suretiyle söz konusu Asgari Limit'i değiştirebilir. Müşteri, bu fıkrafta belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Takasbank Borsa 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 Alternatif Yatırım'dan herhangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

MADDE 9. HATALI İŞLEM VE İHMALLER

9.1. Bu sözleşme uyarınca yapılan hatalı işlem veya ihmaller neticesinde Alternatif Yatırım'ın talebiyle veya aleyhinde bir dava veya soruşturma açılması halinde, Müşteri Alternatif Yatırım ile işbirliği yapacağını kabul ve taahhüt eder.

MADDE 10. ÖDENECEK KOMİSYON VE MASRAFLAR

10.1. Müşteri, gerçekleşen her Alım ve Satım Emri için, işlem tutarı üzerinden oransal olarak veya sözleşme adedi üzerinden matbu olarak hesaplanan Aracılık Komisyonunu Alternatif Yatırım'a ödemekle yükümlüdür. Alternatif Yatırım söz konusu Komisyonun tahsilini Müşteri'nin Alternatif Yatırım nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek

suretiyle gerçekleştirebilir. Uygulanacak komisyon oranı 11.1 no.lu maddede açıkça kararlaştırılmış olup, Müşteri'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Alternatif Yatırım dilediği anda Müşteri'ye uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir. Söz konusu değişiklik Alternatif Yatırım tarafından Müşteri'ye bildirilir ve Müşteri tarafından bildirim alındığı tarihten itibaren 7 gün içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur. Bu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin Alternatif Yatırım 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.

10.2. Mahiyeti ne olursa olsun vergi, fon ve yükümlerinin vesair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun Müşteri'ye aittir. Müşteri, Alternatif Yatırım'ın 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. UYGULANACAK KOMİSYON ORANI

11.1. İşbu sözleşme hükümlerince gerçekleşen her bir alım veya satım emri üzerinden aşağıda işaretlenen yöntem ve oran kullanılmak suretiyle komisyon alınacaktır. İşlem Tutarı Üzerinden %o
.....(Binde)

MADDE 12. TEMİNATLARIN NEMALANDIRILMASI

12.1. Alternatif Yatırım tarafından Takas Kuruluşuna yatırılan Müşteri'ye ait nakit işlem teminatları Takas Merkezi tarafından nemalandırılır. Takas Merkezi tarafından nemalandırılan tutarlar Alternatif Yatırım tarafından Müşteri Hesabına aktarılır.

12.2. Alternatif Yatırım'ın cari tatbikatına göre mevzuatta belirlenen asgari teminat tutarının üzerinde alınan ve Takas Kuruluşuna yatırılmayıp Müşteri hesabında bulunan nakit işlem teminatları Alternatif Yatırım tarafından nemalandırılır.

MADDE 13. MUACCELİYET VE TEMERRÜT

13.1 Türev araçların alım-satım işleminden doğan borç aşağıdaki hallerde muaccel hale gelir:

- a)** Müşteri'nin süresi içerisinde teminat tamamlama ve/ veya takas yükümlülüğünü yerine getirmemesi,
- b)** İşlem ve/veya pozisyon limitinin aşılması ve Müşteri'nin bu aşımı Alternatif Yatırım tarafından talep edilen sürede gidermemesi,
- c)** Teminat olarak verilen sermaye piyasası araçlarının ilgili listelerden çıkarılması,
- d)** Müşteri'nin bu sözleşmede yer alan herhangi bir edimini yerine getirmemesi,
- e)** Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Müşteri aleyhine borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapma yasağı getirilmesi.

13.2. Muaccel hale gelen borç karşılığında Alternatif Yatırım tarafından öncelikle değerlendirme dışı teminatlar nakde çevrilir. Değerleme dışı teminat olmaması halinde Müşteri hesabına ait açık pozisyonlar, en az temerrüde düşülen tutarı karşılayacak teminat açığa çıkana kadar nakde çevrilir. Müşteri hesabın ait pozisyonların kapatılıp teminatların nakde çevrilmesinden sonra temerrüdün kapatılmaması durumunda negatif fark Müşteri'den tazmin edilir.

13.3. Müşteri'nin işbu sözleşmenin uygulanması esnasında yüklediği edimlerini ifada taraflardan birinin nakit veya sermaye piyasası aracının tesliminde temerrüde düşmesi halinde Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin temerrüde ilişkin hükümleri uygulanır.

13.4. Müşteri, işbu sözleşme tahtında türev araçların alım satımından ve sözleşmenin uygulanmasından dolayı Alternatif Yatırım'a karşı olan borçları nedeniyle Alternatif Yatırım nezdindeki nakit, menkul kıymet ve diğer tüm kıymetli evrak ve her türlü sermaye piyasası araçları üzerinde borca yetecek miktarda Alternatif Yatırım'ın rehin hakkı olduğunu ve ayrıca Alternatif Yatırım'ın Müşteri'ye ihbarda bulunarak virman, takas, mahsup ve Medeni Kanun'un ilgili maddesi hükmü uyarınca hapis hakkını kullanabileceğini ve borca yetecek miktarı üzerine bloke koyulabileceğini, bunları paraya çevirerek Alternatif Yatırım alacağına mahsup edebileceğini kabul eder.

13.5. Temerrüde düşen Müşteri'nin yapacağı ödemeler Borçlar Kanunu'nun ilgili maddesi uyarınca öncelikle temerrüt faizine sayılır.

13.6. Mahsup edilecek alacağın ve mahsup edilecek tutarın tespitinde Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanacaktır.

MADDE 14. SÖZLEŞME TARAFLARININ BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI

14.1. Aracı kuruluş hesap ekstresi, menkul kıymet hareket listesi ve müşteri menkul kıymet hareket dökümünü Müşteri'ye yollamakla yükümlüdür.

14.2. Hesap ekstreleri ve sözleşme koşullarındaki değişiklikleri içeren bildirim, Müşteri'nin iletişim tercihleri doğrultusunda yapılacaktır.

14.3. Müşteri, Alternatif Yatırım nezdinde bulunan hesaplardaki tüm hareketleri her zaman öğrenme hakkına sahiptir. Alternatif Yatırım, **“Türev Piyasalar Hesap Ekstresi”, “Türev Piyasalar Açık Pozisyon Raporu”, “Türev Piyasalar Kâr Zarar Raporu”, “Türev Piyasalar Gayri Nakdi Teminatlar Raporu”, “Türev Araçlara Konu Standart Varlıklar Ekstresi”** ve **“Türev Araçların Nakit Hareketleri Ekstresi”**ni her ayın bitimini izleyen 7 gün içinde müşterilerine, iletişim tercihleri doğrultusunda, tebliğ eder. Bilgi ihtiva etmeyen rapor veya ekstreler gönderilmez.

14.4. Müşteri, Alternatif Yatırım'ın göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirim, hesap tespitine, hesap ekstresine veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra derhal Alternatif Yatırım'a ulaştırmakla yükümlüdür.

MADDE 15. DELİL ŞARTI

15.1 Alternatif Yatırım'ın Müşteri mutabakatı içeren her türlü defter, kayıt, belge, fatura, dekont, yazışma, bildirim, rapor, faks mesajı vb. kayıtlar ile Müşteri tarafından telefon, faks, internet, interaktif sistem, her türlü elektronik ortam vb. kanallarla iletilen her türlü emir ve talimata ilişkin kayıtlar, Alternatif Yatırım ile Müşteri arasındaki ilişkilerde, HUMK 193. maddesi uyarınca münhasıran delil niteliğindedir. Kurul düzenlemeleri saklıdır.

15.2. Elektronik ortamdan alınan görüntü kayıtları tek taraflı kabul edilemez.

15.3. Müşteri, Alternatif Yatırım'da bulunan hesabına ait şifreyi kaybetmesi halinde yazılı beyan ile hesabına derhal blokaj konmasını talep etmelidir.

MADDE 16. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

16.1. Bu sözleşme süresiz olup akdedildiği tarihte yürürlüğe girer. Müşteri ve Alternatif Yatırım karşılıklı olarak tek taraflı feshi ihbarda bulunmak kaydıyla Sözleşmeyi feshedebilir. Müşteri'nin sözleşmeyi feshetmiş olması, feshin geçerli olduğu tarihe kadar yapılmış iş ve işlemlerden doğan Alternatif Yatırım'ın alacaklarını ortadan kaldırmaz.

16.2. Sözleşmenin feshi halinde henüz tasfiye edilmemiş türev araçlar alım satım işlemleri açısından işbu sözleşmenin anılan emirlerin tasfiyesine kadar geçerliliğini sürdüreceğini taraflar kabul ve taahhüt ederler. Sözleşme fesih edilmiş olsa bile yürürlükte kaldığı sürece hükümlerini doğurmaya devam edecektir. Alternatif Yatırım, bu sözleşme koşullarında kapatılmayan bakiyeyi her zaman iadeli taahhütlü mektup, telgraf ya da noter ihtarı göndermek sureti ile derhal talep etmek ve bu süre içinde borç bakiye, sözleşme koşullarında ferileriyle Müşteri tarafından yatırılmadığı takdirde, ayrıca bir işleme gerek kalmadan Müşteri kendiliğinden mütemerrid duruma düşer.

MADDE 17. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ

17.1. Alternatif Yatırım, bu Sözleşme'deki tüm şart ve hükümleri (kısmen veya tamamen) değiştirme hakkına sahiptir. Alternatif Yatırım bu değişiklikleri Müşteri'ye yazılı olarak bildirecektir. Müşteri, bildirim tebliğ edildiği tarihi izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere karşı açıkça herhangi bir itiraz bildiriminde bulunmadığı takdirde, bildirim tebliğinden itibaren geçecek 7 (yedi) günlük sürenin sonundan itibaren değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde Müşteri'nin Sözleşme'yi fesih hakkı saklıdır.

17.2. Alternatif Yatırım'ın müdahalesi olmaksızın değişebilen menkul kıymet işlemlerine ilişkin işlemlerde ortaya çıkan durumlar haklı sebep kabul edilerek Alternatif Yatırım tarafından tek taraflı sözleşme şartları değiştirilebilir.

MADDE 18. YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

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

MADDE 19. YURTDIŞI PİYASALARDA ALIM SATIM

19.1. Müşteri'nin yazılı talimatı üzerine yurtdışı borsalarda işlem gören Sermaye Piyasası Araçları'nın alım ve satım işlemi yapılabilir.

19.2. Emirlerin açık ve tereddüte yer vermeyecek şekilde yazılı olarak verilmesi esastır. Ancak Alternatif Yatırım, Şube veya anlaşmalı kurum telefon, telefaks, internet, elektronik posta vb. iletişim araçlarıyla ya da sözlü olarak kendilerine iletilen emirleri de kabul edebilirler. Alternatif Yatırım, Şube veya anlaşmalı kurum bu tür emirlerin daha sonra yazılı hale dönüştürülerek teyit edilmesini Müşteri'den talep edebilirler.

19.3. Alternatif Yatırım, Şube ya da anlaşmalı kurum sözlü emirlerin teyit edilmesini talep ettikleri takdirde Müşteri ya da vekili bunları derhal Alternatif Yatırım, Şube ya da anlaşmalı kuruma ulaştırır. Alternatif Yatırım, Şube ya

da anlaşmalı kurumun yerine getirdiği sözlü emirlerle ilgili olarak daha sonra gelen yazılı teyitlerin ilgili sözlü emirlerden farklı olması durumunda sözlü emirlerin doğruluğunun Alternatif Yatırım tarafından ispat edilmesi halinde Alternatif Yatırım'ın gerçekleştirdiği emirler geçerli olur.

19.4. Müşteri'nin talimatı ile Alternatif Yatırım, yurtdışı piyasalarda menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım satımını Müşteri adına, Müşteri hesabına veya kendi adına Müşteri hesabına doğrudan ya da yurtiçinde veya yurtdışında yerleşik bir banka veya aracı kuruluş aracılığıyla sözleşme imzalanması şartıyla işlem yapabilecektir.

19.5. Bu piyasalardan Müşteri adına yapılan işlemlerde satın alınacak menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçları, Alternatif Yatırım veya Müşteri adına yurtdışındaki banka, aracı kuruluş veya saklama kuruluşlarında muhafaza edilecek olup Müşteri, bu kuruluşların kusuru nedeniyle oluşabilecek her türlü zarar ve kayıp ile ilgili olarak Alternatif Yatırım'ı sorumlu tutmayacağını gayri kabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

19.6. Yurtdışı borsa ve piyasalarda yapılacak alım satım işlemleri ile ilgili olarak, emirlerin iletilme şekli, emirlerin gerçekleştirilmesi, para ve sermaye piyasası aracının transferi, valör, nakit ve kıymet takası, atıl kalan nakdin değerlendirilmesi, masraf, komisyon ve vergiler gibi hususlar, ilgili borsanın ve/veya işleme aracılık edecek muhabir banka veya aracı kuruluşun bulunduğu ülkenin ve ayrıca söz konusu kuruluşların mevzuatı ve kuralları çerçevesinde yürütülecektir. Müşteri emir ve talimatını ilettiğinde bu hususu önceden kabul etmiş sayılacaktır. Müşteri yurtdışı borsa ve piyasalarda kendi nam veya hesabına Alternatif Yatırım tarafından gerçekleştirilecek işlemlerle ilgili olarak Alternatif Yatırım tarafından uygulanacak masraf ve komisyonlara ilave olarak işleme aracılık eden yurtdışı veya yurtiçi muhabir bankalar, aracı kuruluşlar ve saklama kuruluşları ile yetkili merciler tarafından Alternatif Yatırım'dan tahsil edilecek tüm masraf, komisyon, faiz, vergi ve diğer tüm giderleri, işlem gününde ve/veya tahakkuk ettirildiği tarihte nakden veya hesaben ödemeyi veya Alternatif Yatırım tarafından Yatırım Hesabından resen tahsil edilmesini; söz konusu ücret ve giderlerin tahakkuk tarihinden ödenme tarihine kadar geçen süre için temerrüt faizi ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder. Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesinde yer alan Temerrüt hükümleri uygulanacaktır.

MADDE 20. MÜŞTERİNİN TAAHHÜDÜ

20.1. Müşteri, Alternatif Yatırım nezdinde açılmış ve açılacak hesaplarda sadece kendi adına işlem yapacağını, birden fazla kişi adına veya temsilci sıfatıyla işlem yapmayacağını, her ne ad altında olursa olsun komisyon tahsil etmeyeceğini, irtibat bürosu, şube veya Alternatif Yatırım için öngörülmüş bulunan mekan, teknik donanım, personel ve benzeri organizasyonlarının bulunmadığını, alındı ve ödendi belgesi, Müşteri emri formu ve benzeri belgeleri düzenlemediğini, zikredilen işlemlerden herhangi birinin Müşteri tarafından yapıldığının tespiti halinde tüm cezai ve hukuki sorumluluğun kendisine ait olacağını ve zikredilen sebeplere binaen Alternatif Yatırım'ın herhangi bir şekilde zarar görmesi halinde bu zararı karşılayacağını beyan ve taahhüt eder.

MADDE 21. SORUMSUZLUK KAYITLARI

21.1. Anlaşmalı kurumlar, Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile çalışabilirler. Anlaşmalı kurumlar yürüttüğü faaliyetler çerçevesinde hizmet verdiği müşterilerle yapılan sözleşmelerde taraf olarak yer alır. Anlaşmalı kurumlar aracılığıyla yapılan işlemlerde hukuki sorumluluk müteselsilen Alternatif Yatırım ile anlaşmalı kurumlara aittir.

21.2. Alternatif Yatırım işlem ve eylemlerine mutad dikkat gösterecek ve kendisine atfi kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır.

21.3. Alternatif Yatırım, muhabirlerinin ve üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan, doğan zararlardan, kâr mahrumiyetinden ve her nevi zararlardan ve gecikme faizlerinden kendisine atfi kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır.

21.4. Telefon, faks, internet veya diğer iletişim sistemlerinin, ya da taşıma veya ulaştırma araçlarının kullanılmasından ve özellikle iletişim ve taşıma sırasında kaybolma, gecikme, hata, yanlış anlama, anlamı saptırma ya da çift veya daha fazla bildirim yapılmasından ileri gelen tüm zararlardan ve bunların sonuçlarından Alternatif Yatırım kendisine atfi kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

21.5. Alternatif Yatırım, emir ve talimatların tamamen veya kısmen yerine getirilememesinden, karşı aracının menkul kıymetleri teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden, menkul kıymetlerin sahte, eksik ve yıpranmış olmalarından, menkul kıymetlerin çalınmasından, kaybolmasından, yanmasından, saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan diğer bütün zararlardan, değiştirilmeleri söz konusu olduğu halde eski menkul kıymetlerin tesliminden, muhabirlerin ve üçüncü kişilerin verecekleri her türlü zararlardan, Alım ve Satım emirlerinde menkul kıymetlerin her türlü niteliklerinin

açıkça ve doğru olarak bildirilmemesinden, kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek olaylardan ve elinde olmayan nedenlerle doğacak zararlardan dolayı kendisine atfi kabil kusurları dışında hiç bir şekilde sorumlu değildir.

21.6. Alternatif Yatırım açık ve doğru olmayan emir veya talimatları yerine getirecek olsa bile bundan doğacak hiçbir zarardan kendisine atfi kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır. Bu Sözleşme konusu olan alım ve satımların ifası sırasında veya ifasından dolayı Borsa tarafından Alternatif Yatırım'a tazmin ettirilecek meblağlar Müşteri'nin kusuru olması halinde her ne miktarda olursa olsun Alternatif Yatırım'ın ilk yazılı talebinde kusuru oranında Müşteri tarafından Alternatif Yatırım'a derhal ödenecektir.

21.7. Alternatif Yatırım Müşteri adına satın aldığı veya sattığı menkul kıymetlerin sahteliğinden, taklit edilmiş olmasından, üzerlerindeki imzaların gerçek olup olmamasından veya yetkili kişilere ait olup olmamasından, hukuka, ilgili yasa ve mevzuata uygun ihraç edilip edilmemesinden, içeriğinden, velhasıl menkul kıymet ile ilgili herhangi bir eksiklikten, menkul kıymetin hukuken geçerli olmamasından kendisine atfi kabil kusurları dışında hiçbir şekilde ve hiçbir nedenden dolayı sorumlu değildir.

21.8. Müşteri'nin elden yapacağı ödemeler sadece Alternatif Yatırım'ın bu iş için yetkili kıldığı kişilere ve makbuz karşılığı yapılır. Müşteri bunun dışında Alternatif Yatırım personeline hiçbir şekilde elden nakit para teslim edemez, teslim ettiğini ileri süremez. Alternatif Yatırım'ın yetkilendirdiği kişilere ve makbuz karşılığı yapılmayan ödemelerden Alternatif Yatırım kendisine atfi kabil kusurları dışında sorumlu tutulamaz.

21.9. Müşteri, Alternatif Yatırım'ın ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde ve Kurul'un kabul edeceği diğer günlerde kapalı olacağını ve Alternatif Yatırım ile olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder.

21.10. Menkul Kıymetler Borsalarının işleyiş düzeni, seans süresinin yetersizliği ya da resmi mercilerin ve özellikle Kurul'un alacağı kararlar ve Sermaye Piyasası Kanunu nedeniyle, Alternatif Yatırım tarafından Müşteri emirlerinin yerine getirilmemesi veya yerine getirilen bir emre ait işlemin maddi hata veya başka nedenlerle iptalinden dolayı Alternatif Yatırım'ın kendisine atfi kabil kusurları dışında hiçbir hukuki, mali ve cezai sorumluluğu olmayacaktır.

21.11. Müşteri zorunlu nedenlerle ve grev ve/veya lokavt uygulamaları ve/veya buna benzer durumlardan ötürü Alternatif Yatırım'ın kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı, Alternatif Yatırım'ın kapalı olduğu bu gibi günlerin Alternatif Yatırım tarafından iş günü sayılmamasını ve bu gibi durumlarda Alternatif Yatırım'ın gerekli göreceği tedbirleri almasını şimdiden beyan, kabul ve taahhüt eder.

21.12. İş bu sözleşme kapsamında yapılacak işlemlerde Müşteri, dilediği bir kişiyi vekil tayin edebilir. Bunun için Müşteri, vekilin ismini, imza örneğini ve vekaletin kapsamını Alternatif Yatırım'a, Şubelerine veya anlaşmalı kurumlara Noter onaylı bir vekaletname ile bildirmek zorundadır. Vekaletnamenin iptal edildiği veya bir kısım yetkinin iptali konusunda Alternatif Yatırım'a, Şubelerine veya anlaşmalı kurumlara Noter onaylı yazılı bir ihbarname tebliğ edilmediği sürece Alternatif Yatırım, Şube veya anlaşmalı kurum vekili tam yetkili olduğunu kabul ederek hareket eder. Müşteri; Alternatif Yatırım'a, Şubelerine veya anlaşmalı kurumlara vekili azlettiği ihbarını Noter kanalı ile yapmadığı sürece her türlü ilan, azil ve ihbar gibi kısaltmalar Alternatif Yatırım'a karşı ileri sürülemez. Alternatif Yatırım, Şubeleri veya anlaşmalı kurumları Müşteri'nin ve onun vekillerinin kimliğini, kendisine verilmiş bulunan imza örnekleri ile sözü geçenlerin Alternatif Yatırım, Şubeleri veya anlaşmalı kurumları nezdinde doldurdukları sair belgelerin üzerine vaz ettiği imzaları karşılaştırmak suretiyle denetler ve inceler. Alternatif Yatırım, Şubeleri veya anlaşmalı kurumları imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yaparlar ve ilk bakışta anlaşılmayacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu tutulamazlar.

21.13. Müşteri'nin ya da vekillerinin ehliyetsizliğinden doğabilecek sorumluluk Alternatif Yatırım'a ait değildir. Ehliyetsizlikle ilgili hususlar Alternatif Yatırım'a, Şubelerine veya anlaşmalı kurumlara yazılı olarak tebliğ edilmiş olmadıkça Alternatif Yatırım'a, Şubelerine veya anlaşmalı kurumlara bu yüzden hiçbir sorumluluk yüklenemez. Özellikle ehliyetsizliğin ilan edilmiş ya da yayın organlarında yayınlanmış olması, kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça Alternatif Yatırım, Şubeler veya anlaşmalı kurumları için bağlayıcı değildir. Alternatif Yatırım, Şubeler veya anlaşmalı kurumlar kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça Müşteri'yi ya da onun vekillerini tam ehliyetli ve her türlü tasarruf yetkisini haiz saymaya yetkili olup bu yüzden sorumlu tutulamazlar. İşbu madde ile Alternatif Yatırım'ın yükleneceği sorumsuzluk kaydı, Alternatif Yatırım'a atfi kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun 115. Maddesi çerçevesinde uygulanacaktır.

21.14. Birden fazla kişinin Alternatif Yatırım, Şubeleri veya anlaşmalı kurumları nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak Alternatif Yatırım'a beyan edilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer hesap sahiplerinin muvaffakatına gerek olmaksızın münferiden Alternatif Yatırım'a her türlü talimat ve emir vermeye ve bu sözleşmede yer alan hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Ortak hesap sahiplerinden her biri bu sözleşmeden doğacak borç ve yükümlülüklerden Alternatif Yatırım'a karşı müteselsilen sorumludur. Alternatif Yatırım hesap sahiplerinden birine karşı yükümlülüğünü yerine getirmekle diğer hesap sahiplerine yükümlülüklerini yerine getirmiş sayılır. Ortak hesap sahiplerinden birinin vefatı durumunda, hesaptan onun payına düşen miktarda varlığa Alternatif Yatırım'a kesinleşmiş bir veraset ilamı ibraz edilinceye dek blokaj konulur. Müşteriler blokajın uygulanacağı varlıklardan kaynaklanan hesaptaki değer artış veya eksilmelerinden ötürü Alternatif Yatırım'ı sorumlu tutamazlar. İşbu madde ile Alternatif Yatırım'ın yükleneceği sorumsuzluk kaydı, Alternatif Yatırım'a atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun 115.maddesi çerçevesinde uygulanacaktır.

MADDE 22. UYGULANACAK HÜKÜMLER

22.1. Sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır.

MADDE 23. YETKİLİ İMZALAR VE TEBLİGAT ADRESLERİ

23.1. Ekstre Gönderim ve Tebligat Adresi: Müşteri, işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleşecek iş ve işlemlere ilişkin olarak ekstre gönderim ve tebligat adresinin Alım Satım Aracılık ve Repo Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilmiş olan adresi olduğunu kabul ve beyan eder. 23 (Yirmi üç) maddeden oluşan müteselsil sıra numaralı ve 2 nüsha olarak düzenlenen bu Sözleşme, Ekleri ve ayrıca Risk Bildirim Formları taraflarca okunup, içeriği aynen kabul edilmek suretiyle 37.1 Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ile III-45.1 Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ kapsamında elektronik ortamda onaylanmak suretiyle Müşteri tarafından imzalanmış olup; Sözleşmenin tüm hüküm ve şartlarını ihtiva eden suretine III-45.1 Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ kapsamında www.alternatifyatirim.com.tr adresinde yer alan "Sözleşmeler" bölümünden ulaşılabilecektir.

www.alternatifyatirim.com.tr
444 00 54

Alternatif Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No:3M
İç Kapı No:1 Kat:3 34485 Sarıyer/Istanbul
T: 0212 315 58 00
F: 0212 231 38 42
Mersis No: 0060004665700015
İşletme Merkezi: Maslak V.D.
0600046657