

SÖZLEŞME ÖNCESİ BİLGİLENDİRME FORMU

Sayın Yatırımcımız,

Kurumumuzla imzalayacağınız Yatırımcı Hesap Açılış Sözleşmesi (“Sözleşme”) menfaatinize aykırı olabilecek bazı hükümler içermektedir. 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu’nun Genel İşlem Şartları hükümleri gereği; Sözleşme hakkında yeterli bilgiye sahip olmanız, menfaatinize aykırı olabilecek hükümleri açıkça öğrenmeniz, anlamanız ve bunları kabul ederek Sözleşmeye taraf olmanız gerekmektedir.

2 (iki) işgünü öncesinde Kurumumuza yazılı başvuru ile Cayma Hakkınızı kullanabilirsiniz.

Sözleşmede; pay piyasası, kredili işlem, açığa satış, ödünç, repo, vadeli işlem ve opsiyon, işlem talimat ve sonuç formlarının iletilmesi, işlem teminatları, teminat tamamlama çağrıları, çeşitli yükümlülükleriniz ve taahhütleriniz, vergilendirme, yatırımcı tazmin yükümlülüğü, Metro Yatırım ile 24 saat iletişim kurma yükümlülüğünüz, adres değişikliğinin bildirimi, kur farkları, mevzuata uyum, alım-satım tavsiyelerinde sorumluluk reddi beyanı, pozisyon ve işlem limiti sınırlamaları, Metro Yatırım’ın emir kabul etmeme hakkında düzenlemeler, kanuni delil şartı, ses kayıtları muvafakatı, açıklık bulunmayan hallerde uygulanacak mevzuat, Kısmi hükümsüzlük, sözleşmenin değiştirilmesi, sözleşmenin süresi ve feshi, devir ve temlik yasağı, ihbar ve tebligatlara yönelik hususlar, re’sen pozisyon kapatma, takas, temerrüt hükümleri, ücret, komisyon ve masraflara ilişkin, vb. düzenlemeler yer almakta olup, bu düzenlemeler menfaatinize aykırı olabilecek hususlar içermektedir. Sözleşmeyi imzalamadan önce, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yararına veya menfaatinize aykırı hükümler içeren maddelerini okudum, anladım ve kabul ederek işbu Sözleşmeyi imzaladığımı beyan ederim.

Lütfen el yazınızla aşağıya “**okudum, anladım ve kabul ettim**” yazınız

ADI/SOYADI/UNVANI:

İMZA:

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIMCI HESAP AÇILIŞ SÖZLEŞMESİ

Adı ve Soyadı :

Hesap No :

Şubesi :

T.C. Kimlik No :

Sınıfı : ☐ Genel ☐ Profesyonel ☐ Talebe Dayalı Profesyonel

Sözleşme No :

İÇİNDEKİLER

Yatırımcı İmza Kartonu	4
Yatırımcı Beyan Formu.....	5
Başkaları İçin İşlem Yapanlara ait Beyanname.....	6
Yatırımcıyı Tanıma Formu.....	7
Bildirimlerin Elektronik Ortamda Gönderilme Talep Formu.....	10
Teminat Mülkiyetinin Devir Beyanı.....	11
Elektronik Aktarım (Eft/Havale) Taahhütnamesi.....	12
Uygunluk Testi.....	13
Risk Bildirim Formları.....	17
İşlem Kuralları Bildirim Formu.....	48
Çerçeve Sözleşme.....	49
Ek-1 Masraf Ücret Faiz Komisyon Tarifesi.....	102
Gün İçi İşlem Limitli Tahsis Talebi- Pay Piyasası.....	103
Müşteri Sınıflandırılması.....	103
Hesap Ekstresi Gönderimine İlişkin Tercih Beyanı	105
İzinli Pazarlama Konusuna İlişkin Bilgilendirme ve Onay Metni.....	105
Kredi Limit Tahsis Talebi.....	106
KVK Açık Rıza Beyan Formu.....	107
İş Sürekliliği (Acil ve Beklenmedik Durum) Planına İlişkin Açıklama.....	110
Yatırımcı Sınıflandırma/Uygunluk Testi İlkeleri ile Hesap Açılış İş Akışı ve Kontrol Formu	111

YATIRIMCI İMZA KARTONU

YATIRIMCI

ADI SOYADI / UNVANI :

TC. KİMLİK NO :

HESAP NO :
(Şirket tarafından doldurulacak)

SÖZLEŞME TARİHİ :
(Şirket tarafından doldurulacak)

SÖZLEŞME NO :
(Şirket tarafından doldurulacak)

“Aşağıdaki tatbiki imzaların tarafıma ait olduğunu ve METRO YATIRIM ile imzalayacağım hesap açılış Çerçeve Sözleşmelerinde ve bu sözleşme kapsamında METRO YATIRIM’a sunacağım her türlü beyan, taahhüt, talimat, form ve dökümanda ve METRO YATIRIM ile yapacağım her türlü yazışmalarında bu imzayı kullanacağımı, kullanacağım imza formunda herhangi bir değişiklik olması halinde METRO YATIRIM’a yeni imza beyannamemi sunacağımı, aksi halde bu imza beyanının tarafımı her daim bağlayacağını gayri kabili rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.”

TATBİKİ İMZA ÖRNEKLERİ		
İmza	İmza	İmza

UYARI: Tatbiki imzalarınızla sözleşme sayfalarınızdaki imzalarınızın aynı olması hususuna özen göstermeniz gerekmektedir.

Huzurumuzda İmzalanmıştır.
METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.,

YATIRIMCI BEYAN FORMU

5549 sayılı ‘‘Suç Gelirlerinin Aklanmasının nlenmesi Hakkında Kanun’’ ve bu kanunun uygulanmasına yönelik, 09/01/2008 Tarihli ve 26751 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan ‘‘Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörizmin Finansmanın nlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik’’ ve diğerk bağılı mevzuat gereğı verilen beyandır.

Bu beyan metni, Yatırımcı ile Metro Yatırım Menkul Değerkler A.Ş. arasında karşılıklı olarak akdedilen bütün sözleşmelerin ayrılmaz bir parçasıdır.

Yatırımcı işbu beyanla, Kuruluşumuzdaki bütün hesaplarında yapılan işlemlerde **başkası adına hareket etmediğini** beyan kabul ve taahhüt etmiştir.

YATIRIMCI BEYANI (*)

Metro Yatırım Menkul Değerkler A.Ş. nezdinde açmış olduğum hesabımda başkası adına hareket etmediğimi, hesabımda başkası adına (hesabına) işlem yapmadan önce (**) kimin namına hareket ettiğimi yazılı olarak Kuruluşunuza bildireceğimi arz, beyan ve taahhüt ederim. (***)

HESAP NO :

ADI SOYADI :

TARİH :

İMZA :

(*) Doldurulması zorunludur.

(**) Başkası hesabına hareket ediliyor olması durumunda adına hareket edilen kişinin arka sayfada yer alan beyanname ile beyan edilmesi, adına hareket edilen kişinin adı, soyadı, doğum yeri ve tarihi, anne ve baba adı, uyruğı, Türk vatandaşları için TC Kimlik Numarası, kimlik belgesinin türü ve numarası, adresi ve imza örneğı, telefon, faks numarası, elektronik posta adresi ile iş ve mesleğine ilişkin bilgilerin yazılması gerekmektedir.

(***) 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının nlenmesi Hakkındaki Kanunun 15’ inci maddesi uyarınca, kimlik tespiti gereken işlemlerde, kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket eden kimse bu işlemleri yapmadan önce kimin hesabına hareket ettiğini yükümlülere yazılı olarak bildirmediğı takdirde, altı aydan bir yıla kadar hapis veya beş bin güne kadar adli para cezasıyla cezalandırılır.

**BAŞKALARI İÇİN (BAŞKASI HESABINA) İŞLEM YAPANLARA AİT
BEYANNAME**

TARİH ____/____/20____

İŞLEMİ YAPTIRAN (BAŞKASI HESABINA İŞLEM YAPAN)			
Adı Soyadı/ Unvanı*			
Ana Adı*		T.C. Kimlik/ Vergi Kimlik No*	
Baba Adı*		Uyruğu	
Adres*			
Ev/İş Telefonu*			İMZA*
Cep Telefonu*			

HESABINA İŞLEM YAPILAN			
Adı Soyadı/ Unvanı*			
Ana Adı*		T.C. Kimlik/ Vergi Kimlik No*	
Baba Adı*		Uyruğu	
Doğum Yeri/Tarihi*			
İşlemin Niteliği			
Adres*			
İş/Meslek Bilgisi			
Ev/İş Telefonu*			İMZA*
Cep Telefonu*			

(*) Doldurulması zorunludur.

(**) 5549 sayılı “Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi” hakkında Kanun’un 15.maddesine göre, yükümlüler nezdinde veya aracılığıyla yapılacak kimlik tespitini gerektiren işlemlerde, kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket eden kimse, bu işlemleri yapmadan önce kimin hesabına hareket ettiğini yükümlülere yazılı olarak bildirmediği takdirde, altı aydan bir yıla kadar hapis veya beş bin güne kadar adli para cezasıyla cezalandırılır.

YATIRIMCIYI TANIMA FORMU

(Vekaletli ve müşterek hesaplarda, vekil ve her ortak için **ayrı ayrı** doldurulur)

1. KİŞİSEL BİLGİLERİNİZ

Adınız ve Soyadınız (Tüzel Kişi Unvanı)	
T.C. Kimlik No	Vergi Daireniz : Vergi Numaranız :

2. KENDİ ADINIZA BAŞKALARI İÇİN İŞLEM YAPIYORMUSUNUZ?

Başkaları için kendi hesabınızdan işlem yapıyor musunuz? Başkası adına vekaletle işlem yapıyor musunuz?	EVET () (Lütfen İlgili Formu Doldurunuz)	HAYIR ()
--	--	-----------

3. KİMLİK BİLGİLERİNİZ

Kimlik Tipi (Nüfus Cüzdanı, Ehliyet, Pasaport)		Seri Sıra No:
Baba Adı :	Anne Adı:	Anne Kızlık Soyadı:
Doğum Yeri:	Doğum Tarihi :	İl:
İlçe:	Mahalle /Köy:	Cilt No:
Aile Sıra No :	Sıra No:	Verildiği Yer:
Veriliş Tarihi:	Kayıt Sıra No:	

4. ADRES BİLGİLERİNİZ

Ev Adresi	İş Adresi
Semt/Mahalle :	Semt/Mahalle :
Cadde /Sokak :	Cadde /Sokak :
Bina Adı ve Numarası :	Bina Adı ve Numarası :
Kat/Daire Numarası :	Kat/Daire Numarası :
Posta Kodu :	Posta Kodu :
İlçe/İl/ Ülke :	İlçe/İl/ Ülke :
Telefon :	Telefon :
Cep Telefonu :	Fax :
Elektronik posta :	Yazışma Adresi Tercihiniz? Ev () İş ()
Ekstrelerinizin elektronik ortamda gönderilmesini ister misiniz?	EVET () HAYIR ()

5. ÖĞRENİM BİLGİLERİNİZ

Mezun Olduğunuz Okullar :	

6. AİLEVİ BİLGİLERİNİZ

Evli:	Bekar :
Eşinizin Adı :	Çocuk Sayısı :
Eşinizin Mesleği/Öğrenimi, İşyeri :	Çocuklarınızın Öğrenimi :

7. MALİ BİLGİLER

Banka Bilgileri (TL)				
IBAN		TR		
Banka Bilgileri (Döviz)				
IBAN		TR		
Sahip olduğunuz gayrimenkul var mı?		() Evet () Hayır		
Otomobiliniz var mı ?		() Evet () Hayır		
Varsa otomobilinizi marka ve değeri?				
Kırada iseniz aylık ödediğiniz kira?				
Gelir Bilgileriniz		() Ücretli () Emekli () Serbest ()Diğer		
Aylık Geliriniz	() 0-3.000 TL	() 3.000-5.000 TL	() 5.000-10.000 TL	()10.000 TL üzeri
Aylık Gideriniz	() 0-3.000 TL	() 3.000-5.000 TL	() 5.000-10.000 TL	()10.000 TL üzeri
Mal Varlığınızın Kaynağı	() Tasarruflar () Menkul İradı	() Miras () G.Menkul İradı	() Maaş () Emekli Aylığı	() Ticari Kazanç () Diğer
Gelirlerinizin kaynağı, işlem yapma amacınız vb. MASAK mevzuatı uyarınca mali durumunuzu lütfen detaylı olarak açıklayınız.				

8. TERCİH ETTİĞİNİZ YATIRIM ARAÇLARI (GETİRİ TERCİHİNİZ)

☐ Pay Senedi	☐ Portföy Yönetimi	☐ Varant ve Opsiyon	☐ Döviz
☐ Kredili İşlemler	☐ Yatırım Fonu	☐ Yurtdışı İşlemler	☐ Mevduat
☐ Açığa Satış ve Ödünç	☐ Devlet Tahvili	☐ Gayrimenkul	☐ Repo
☐ Kaldıraçlı Varlık (FX/Emtia / Kıymetli Maden vb. Varlıklar) Alım – Satım	☐ Diğer	☐ Vadeli İşlemler	

Yatırım Portföyünüzün Vadesi

☐ Günlük Alım- Satıma Dayalı	☐ Kısa Vade (0-6)
☐ Orta Vade (6-12 ay)	☐ Uzun Vade (1 yıldan uzun)

9. RİSK TERCİHİNİZ (% OLARAK)

☐ Risk alarak yüksek getiri elde etmek	☐ Ortalama getiri Ortalama Risk
☐ Risk almadan düşük gelir elde etmek	

3 sayfadan oluşan yukarıdaki bilgilerin doğruluğunu ve değiştiğinde Kuruluşunuzu bilgilendireceğimi her sayfaya ayrı ayrı imza atmaya gerek olmadığını kabul, beyan taahhüt ederim.

YATIRIMCI

ADI / SOYADI :

TARİH :

İMZA :

BİLDİRİMLERİMİN ELEKTRONİK ORTAMDA GÖNDERİLMESİ TALEBİ

Şirketiniz ile yaptığım (VİOP, SPA, KAS-FOREX, YASA, CFD-YTA-YDP, TTA Repo, Açığa Satış, Ödünç, Kredili İşlem, Cari Hesap, Portföy Yönetimi, Yatırım Danışmanlığı, Türev İşlemler, vb.) her türlü sermaye piyasası aracı işlemlerimden ve hesap bakiyemden dolayı günlük/haftalık/aylık hesap özeti, menkul kıymet hareket listesi, cari hesap hareket ekstresi, VİOP vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi işlem sonuç formu, nakit hareketleri formu, gerçekleşen işlemlerimin kar/zarar raporu, açık pozisyonlar raporu, ve benzeri bildirim ve dokümanların tarafıma posta ile gönderilmemesini, aşağıda ve/veya "Yatırımcıyı Tanıma Formu" nda (YTF) belirttiğim elektronik posta adresime gönderilmesini ve/veya elektronik ortamda erişimime imkan sağlanmasını talep etmekteyim.

YTF’mda yer alan cep, iş ve ev telefonlarım, faksım, e-posta hesabım, iletişim adresim ve/veya PTT posta kutum yoluyla Şirketinizin şahsımla iletişim kurma çabasına karşılık, telefonumu, posta kutumu veya bilgisayarımı açmadığımı, iletiyi okumadığımı, SMS'i, e-postamı ve/veya elektronik işlem platformuma gelen iletiyi görmediğimi, gönderiyi almadığımı ileri süremeyeceğimi, bir başka anlatımla, METRO YATIRIM'ın gerekli özeni göstermesi koşuluyla, Şirketiniz ile 24 saat sürekli ve kesintisiz temas kurmayı sağlamak yükümlülüğünün tamamen şahsıma ait olduğunu, işlem yaptığım aya ait bildirimlerin aşağıdaki ve/veya YTF'ndaki elektronik posta adresime ay sonunu takip eden 7 gün içerisinde gelmemesi halinde Şirketinize bilgi vereceğimi, işlemlerimi ve hesap bakiyemi, yüz yüze görüşme, internet ve/veya telefon görüşmesiyle hesabımı takip edeceğimi, takip edemediğim durumlarda; Şirketinize gelerek imzam karşılığı hesabıma ilişkin ekstreyi teslim alacağımı beyan, kabul ve taahhüt ederim.

YATIRIMCI

ADI/SOYADI/UNVANI :

E-POSTA ADRESİ :

TARİH :

İMZA :

TEMİNAT MÜLKİYETİNİN DEVİR BEYANI

Teminatlar, Yatırımcı Varlıkları ve Kullanım Esasları

MADDE 1 – 6362 Sayılı Kanunun 46. Maddesinin 1. fıkrasındaki, “Sermaye Piyasası Kurulu’nun, teminat yatırma veya bulundurma zorunluluğu getirebileceği” hükmüne istinaden, METRO YATIRIM’ ın tarafımdan kredili sermaye piyasası aracı işlemleri, sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemleri veya açığa satış işlemleri ile diğer yatırım hizmet ve faaliyetleri ve yan hizmetler nedeniyle teminat verilmesinin isteyebileceğini biliyor ve kabul ediyorum.

Teminatların Mülkiyetinin METRO YATIRIM’ a devredilmesi

MADDE 2 – (1) 6362 Sayılı Kanunun 47. Maddesinin 1. Fıkrası kapsamında, METRO YATIRIM’ a teminat olarak tevdi ettiğim sermaye piyasası araçlarımın ve varlıklarımın **mülkiyetini**, METRO YATIRIM’ a devrediyorum.

(2) METRO YATIRIM, SPK mevzuatına uygun olarak teminat tesisinin öngörüldüğü anda teminat konusu sermaye piyasası araçlarının mülkiyet hakkına, kanuni usullere uyarak sahip olacaktır. Teminata konu işlemin sona ermesi ile METRO YATIRIM, teminat konusu sermaye piyasası araçlarının veya eş değerinin mülkiyetini tarafıma iade edecektir.

(3) Temerrüt halinde ya da kanun veya sözleşme hükümlerinde öngörülen sebeplerle, teminattan alacağın karşılanması söz konusu olduğunda, herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunma, süre verme, adli veya idari merciden izin ya da onay alma, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi herhangi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın, METRO YATIRIM, teminat konusu sermaye piyasası araçlarımı ve/veya varlıklarımı, aksinin öngörülmemiş olması kaydıyla borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda kote ise bu piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere, dilediği fiyattan, dilediği zamanda resen satarak/alarak veya açık pozisyonlarımı ters işlemle kapatarak işlem bedelinden alacağımı karşılama veya bu araçların değerini borç yükümlülüklerimden mahsup etme hakkına sahiptir.

Diğer Sözleşmelerle İrtibatlandırma

MADDE 3 – İşbu beyanımın Sermaye Piyasası Aracı Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi, Kredili İşlem, Açığa Satış, Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Çerçeve Sözleşmeleri, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi, Kaldıraçlı Araç İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi, Yurt Dışı Türev Araçlar Çerçeve Sözleşmesi, Finansal Varlıklara ilişkin Müşteri Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesi, Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi ve Repo İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi ile METRO YATIRIM ile imzaladığım / imzalayacağım diğer bütün sözleşmelerin ayrılmaz bir parçası olduğunu ve imzaladığım / imzalayacağım sözleşmelerle bir **bütünlük** taşıdığını gayrikabili rücu olarak kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

ADI / SOYADI/UNVAN :

TARİH :

İMZA :

ELEKTRONİK AKTARIM (EFT/HAVALE) TAAHHÜTNAMESİ

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (METRO YATIRIM) nezdindeki no' lu cari hesabımdan METRO YATIRIM internet, intranet, Akıllı Telefon vb. "Online Elektronik İletişim Hizmetleri"ni (OEİH)" ve/veya Çağrı Merkezi'ni kullanarak yapacağım gerek EFT gerekse havale gibi para aktarım işlemlerimle ilgili olarak:

1. Yalnızca aşağıda IBAN numarasını belirttiğim banka ve/veya alıcılara EFT/Havale yapacağımı, işbu taahhütnamem altında belirleyeceğim banka, hesap numaraları ve/veya isimlerin değişmesini veya ek banka, banka hesapları ve/veya isimleri belirlemek istediğimde bunu yazılı olarak METRO YATIRIM'dan talep edeceğimi,
2. İşlemlerim için kullanacağım, tarafıma verilen ve kendi belirlediğim şifreyi özenle saklayacağımı, bir başkasına kesinlikle kullandırmayacağımı, başkası tarafından kullanıldığını öğrendiğim ve hatta şüphelendiğim zaman dahi bunu en kısa sürede yazılı olarak METRO YATIRIM'a bildireceğimi, başkası tarafından şifrenin kullanılması ile gerçekleştirilen işlemlerden tamamen kendimin sorumlu olacağımı,
3. Bu şifre ile hesabımdan yapılan tüm işlemlerin tarafımdan yapılmış olduğunu; her türlü anlaşmazlıkta METRO YATIRIM'ın, her türlü yazılı, sözlü, görsel ve elektronik ortamda yer alan kayıtlarının delil teşkil edeceğini ve bağlayıcı olacağını, bu kayıtlara karşı itiraz hakkımın olmadığını; bu kayıtlara karşı iddialarımı yalnızca yazılı belge ile ispat edeceğimi ve bunun bir yazılı delil sözleşmesi olduğunu,
4. Verdiğim bilgilerin doğruluğunu ve yapacağım işlemlerimle ilgili olarak ileride hiçbir itirazda bulunmayacağımı, EFT/Havale işlemlerimin gerçekleştiğine dair takibi ve kontrolü kendimin yapacağımı,
5. Yapacağım EFT/Havale işlemleri nedeni ile doğacak olan her türlü vergi, rüsum ve harçların, yapılacak bildirimlerin ulaşım giderlerinin tarafıma ait olduğunu ve bunların ödemesini peşinen yapacağımı,
6. Metro OEİH ve Çağrı Merkezi kullanımı ile ilgili olarak METRO YATIRIM'ın gerek elektronik ortamda, gerekse yazılı olarak belirleyeceği her türlü talimat ve şartlara uyacağımı, olası teknik arızalardan, hatalardan dolayı Metro Yatırım'ı hiçbir zaman sorumlu tutmayacağımı,
7. METRO YATIRIM'ın OEİH ve Çağrı Merkezi'nden yapılacak işlemlerde, METRO YATIRIM'ın hesap güvenliğinin mevcut teknolojik düzeyde sağlandığını, internet' in yapısı gereği korunmasız olduğunu, bu nedenle METRO YATIRIM'ın güvenlik ihlalleri nedeni ile sorumlu olmayacağını,
8. İflasım, ölümüm veya hacir altına alınmam halinde durumun METRO YATIRIM'a bildirimimin yapılmasına kadar METRO YATIRIM'ın olası işlemlerden hiçbir sorumluluğunun olmayacağını,
9. METRO YATIRIM'ın verdiği interaktif hizmetlerini dilediği zaman durdurmaya yetkili olduğunu, bu nedenle METRO YATIRIM'ı hiçbir şekilde sorumlu kılmayacağımı,
10. İşbu taahhütnamem ile ilgili işlemlerimi sona erdirmek istediğimde, talebimi yazılı olarak METRO YATIRIM'a ileteceğimi,
11. İşbu taahhütnamemin Sermaye Piyasası Aracı Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi ile METRO YATIRIM'la imzaladığım (KAS, VİOP, YTA, vb.) diğer bütün sözleşmelerin ve Yatırımcıyı Tanıma Formu' nun ayrılmaz bir parçası olduğunu ve imzaladığım sözleşmelerle bir bütünlük taşıdığını kabul ettiğimi, gayri kabili rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Alıcı Adı Soyadı /Unvanı	Banka Adı	Para Cinsi (TL \$ €)	IBAN Numarası
Yatırımcı İmza :		Tarih:	

UYGUNLUK TESTİ

Bu anketin amacı size sunulacak ürün veya hizmetin risklerini anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığının anlaşılması, böylece size daha uygun hizmet sunulmasının sağlanmasıdır. Bu konuda bir değerlendirme yapılabilmesi sizden gerekli bilgilerin temin edilmesine bağlıdır.

Uygunluk testi için bilgi vermezseniz veya eksik ya da güncel olmayan bilgi vererseniz, hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğu tespit edilemeyecektir. Bu nedenle, aşağıdaki sorulara yanıt vermeniz, doğru, tam ve güncel bilgileri vermeniz, size uygun ürün ve hizmetlerin tespit edilebilmesi açısından önemlidir.

1) Yaşınız		PUAN KARŞILIĞI	PUAN
18 - 30 yaş	☐	4	
31 - 50 yaş	☐	6	
51 - 65 yaş	☐	5	
66 ve üzeri	☐	3	
KURUMSAL MÜŞTERİ	☐	6	
TOPLAM PUAN			

2) Eğitim Durumunuz		PUAN KARŞILIĞI	PUAN
İlköğretim / Ortaöğretim	☐	3	
Lise	☐	4	
Lisans ve üstü	☐	6	
Kurumsal Müşteri	☐	6	
TOPLAM PUAN			

3) Mesleğiniz	
Mesleği/Ticari Faaliyeti/Tecrübesi (yıl):	
(hali hazırda yoksa önceki yazılmalı)	

4) Yatırımlarınızı ne kadar süreyle sermaye piyasalarında değerlendirmeyi düşünürsünüz? (Sadece 1 kutuyu işaretleyiniz)		PUAN KARŞILIĞI	PUAN
Kısa Vadeli (0 – 6 ay)	☐	5	
Orta Vadeli (6 – 12 ay)	☐	6	
Uzun Vadeli (1 – 3 yıl)	☐	7	
Daha Uzun Vadeli (3 yıldan uzun)	☐	8	
TOPLAM PUAN			

5) Risk ve getiri tercihiniz nedir? (Yatırım tercihlerinize uygun olan 1 kutuyu işaretleyiniz)		PUAN KARŞILIĞI	PUAN
a) Olabildiğince riskten kaçınır, güvenli yatırım araçlarını tercih eder, az ama düzenli bir getiri sağlamayı tercih ederim. (Anaparam aynen korunsun)	☐	10	
b) Enflasyonun üzerinde getiri beklentisiyle, yatırımda düşük riskli ürünlere yatırım yapabilirim. (Anaparadan çok az bir miktar kaybetmeyi göze alabilirim)	☐	15	
c) Genel olarak orta riskli ürünleri tercih etmekle beraber, uzun vadede toplam getirimi artırmak amacıyla, riskli ürünlere makul ölçüde yatırım yapabilirim. (Anaparadan bir miktar kaybetmeyi göze alabilirim)	☐	20	
d) Yüksek getiri beklentisiyle, her türlü riskteki ürüne yatırım yapabilirim (Anaparadan kaybetmeyi göze alabilirim)	☐	30	
e) Çok yüksek getiri isterim ve çok yüksek riskli ürünlere yatırım yapabilirim. Gelişmiş yatırım ürünlerinin riskleri konusunda bilgiliyim ve bu ürünlere yatırım yapabilirim. (Anaparayı tamamen kaybetmeyi göze alabilirim)	☐	40	

6) Hangi ürünlerde daha önce yatırım yaptınız, ne sıklıkta yatırım yaptınız ve bu ürünlerdeki geçmiş 1 yıllık dönemdeki işlem hacminiz ne kadardır? (Her bir risk grubu için (A, B, C, D ve E satırları) ayrı ayrı ve aşağıdaki üç gruptan her biri için sadece birer sütun doldurulmalıdır.)										PUAN KARŞILIĞI			
RİSK GRUBU	ÜRÜN BİLGİSİ				İŞLEM SIKLIĞI				HACİM BİLGİSİ (TL)				
	Ürün Hakkında Bilgi Yok	Ürün Hakkında Bilgi Kısıtlı	Ürün Hakkında Yeterince Bilgi Var	Puan	Nadiren (Yılda Birkaç Defa)	Ara sıra (Ayda Birkaç Defa)	Sıklıkla (Haftada Birkaç Defa)	Puan	1 - 50.000 TL	50.001- 500.000 TL	500.001 ve Üzeri TL	Puan	
A	ÇOK DÜŞÜK RİSKLİ (Repo-Ters Repo BPP, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 1 olan yatırım fonları, vb.)	☐ 0	☐ 0	☐ 0		☐ 1	☐ 2	☐ 3		☐ 1	☐ 2	☐ 3	
B	DÜŞÜK RİSKLİ (Hazine Bonosu, Devlet Tahvili Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 2 ve 3 olan yatırım fonları, vb.)	☐ 0	☐ 0	☐ 1		☐ 1	☐ 2	☐ 3		☐ 1	☐ 2	☐ 3	
C	ORTA RİSKLİ (Ortaklık Payı, Eurobond, Dövizli Tahviller, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 4 olan yatırım fonları, vb.)	☐ 0	☐ 1	☐ 2		☐ 1	☐ 2	☐ 3		☐ 1	☐ 2	☐ 3	
D	YÜKSEK RİSKLİ (Türev İşlemler (Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında), Varant, Yatırım Kuruluşu Sertifikası, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 5 ve 6 olan yatırım fonları vb.)	☐ 0	☐ 2	☐ 3		☐ 1	☐ 2	☐ 3		☐ 1	☐ 2	☐ 3	
E	ÇOK YÜKSEK RİSKLİ (Tezgah üstü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - FX, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan yatırım fonları, vb.)	☐ 0	☐ 3	☐ 4		☐ 1	☐ 2	☐ 3		☐ 1	☐ 2	☐ 3	
TOPLAM PUAN													
☐	Yukarıda verdiğim bilgilerin doğru olduğunu, bu bilgiler çerçevesinde yapılacak değerlendirme sonucunda, kurumunuzca uygun olduğu tespit edilecek ürün ve/veya hizmetleri tercih etmemin faydalı olacağı konusunda bilgilendirildiğimi beyan ederim.												

MÜŞTERİNİN

Adı Soyadı /Ticari Unvanı :

Tarih :

İmza :

TOPLAM PUAN :

UYGUNLUK TESTİ SONUÇ BİLDİRİMİ

Uygunluk Testine verdiğiniz cevaplar kapsamında aşağıdaki sonuçlara ulaşılmaktadır.

☐	1) Uygunluk testi için bilgi vermediğiniz veya eksik ya da güncel olmayan bilgi verdiğiniz için, hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğunun tespit edilmesi mümkün olamamıştır.
☐	2) Size uygun ürün veya hizmetler tespit edilemediği halde belli bir ürün veya hizmeti almak istiyorsanız bu yöndeki talebinizi kurumumuza bildirebilirsiniz. Ama bunun sizin için uygun olmayabileceğini ve kendinizi bilgi ve tecrübenizi aşan bir şekilde risklere maruz bırakıyor olabileceğinizi dikkate alın. Kurumumuz talep ettiğiniz söz konusu hizmet ya da ürünü size sunup sunmamak konusunda serbest olup, hizmet verilmesi durumunda kurumumuz sorumlu değildir.
☐	3) Ayrıca hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğunun tespit edilmesine imkan bulunmadığı için yatırım kuruluşunun size bire bir genel yatırım tavsiyesinde bulunamayacağını dikkatinize sunarız.
☐	4) Bize sunmuş olduğunuz bilgiler doğrultusunda, size uygun olan ve olmayan ürün ve hizmetler aşağıda belirtilmiştir.

	Test sonucu size uygun bulunan ürün ve hizmetler	Uygun	Uygun Değil	Min	Max
a	Çok Düşük Riskli (Repo-Ters Repo, BPP, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 1 olan yatırım fonları, vb.)	☐	☐	0	20
b	Düşük Riskli (Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 3 ve 3 olan yatırım fonları, vb.)	☐	☐	21	35
c	Orta Riskli (Ortaklık Payı, Eurobond, Dövizli Tahviller, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 4 olan yatırım fonları vb.)	☐	☐	36	50
d	Yüksek Riskli (Türev İşlemler (Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında), Varant, Yatırım Kuruluşu Sertifikası, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 5 ve 6 olan yatırım fonları, vb.)	☐	☐	51	75
e	Çok Yüksek Riskli (Tezgah üstü Türev İşlemler Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - FX, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan yatırım fonları, vb.)	☐	☐	76	100
	Tercih ettiğiniz risk profiliniz ve piyasalarda gerçekleştirdiğinizi belirttiğiniz işlem hacim ve sıklıkları arasında uyumsuzluk bulunmaktadır. Bu nedenle, hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğunun tespit edilmesi mümkün olamamıştır. (risk ve getiri tercihinde a veya b işaretlenip, işlem hacmi kolonları d ve e' nin doldurulduğu durumlarda)	☐			

Ayrıca size uygun olmadığı bildirilen ürün ya da hizmetlerle ilgili olarak yatırım kuruluşunun size birebir yatırım tavsiyesinde bulunamayacağını dikkatinize sunarız.

“Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu’nda (TEFDP) işlem gören yatırım fonları ile para piyasası fonları (likit fonlar) ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları ile Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören kamu borçlanma araçları için uygunluk testi yapılması zorunlu olmayıp, bu test sonucu dahil olacağınız risk kategorisinden bağımsız olarak bu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilirsiniz.”

Tarihi :/...../20.....

DEĞERLENDİREN

ONAYLAYAN

ADI SOYADI :

İMZA :

RİSK BİLDİRİM FORMLARI

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasalarında yapacağınız Yurtiçi ve Yurtdışı teşkilatlanmış borsalar nezdinde ve tezgahüstü olarak nitelendirilen borsadışı diğer sermaye piyasası işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ” in 25. maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu” nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin “Yetki Belgesi” olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİ

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

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

Ücretlerin parasal olarak size nasıl yansyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. şlemlere başlamadan önce hesap açılış sözleşmesinde belirtilen ücret ve masraf tarifesinin okunup anlaşılmış olması önemlidir.

8. Yurtiçi organize piyasalarda ve borsadışı olarak yapılan tüm şlemlerin saklama şlemleri Takasbank A.ř üzerinde yapılır.
9. şlemlere ilişkin teminatlandırma ve risk takibi organize borsalarda borsa uygulamaları esas alınarak, tezgahüstü şlemlere ilişkin teminatlandırma ve risk takibi Sermaye Piyasası Kurulu' nun benzer düzenlemeleri asgari unsur olarak esas alınmak kaydıyla taraflar arasında serbestçe belirlenir.

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

Dokuz maddeden oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; şbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla zgr iradem sonucu bu "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu" nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme' yi imzalayarak Form' un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin "okudum, anladım" ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

ALIM SATIM ARACILIĞI HİZMET VE FAALİYETLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasalarında yapacağınız Yurtiçi ve Yurtdışı teşkilatlanmış borsalar nezdinde ve tezgahüstü olarak nitelendirilen borsadışı diğer sermaye piyasası işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ” in 25. maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu” nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin “Yetki Belgesi” olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİ

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

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

talep etmelisiniz. İşlemlere başlamadan önce hesap açılış sözleşmesinde belirtilen ücret ve masraf tarifesinin okunup anlaşılmış olması önemlidir.

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

Yedi maddeden oluşan bu formun her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

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

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (Platform)'nda halka açık statüde bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünün,
 2. Şirket paylarının Platforma kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının, bu alanlarda Kotasyon Yönergesi ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterlere (kârlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmadığının, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,
 3. PÖİP'te işlem gören şirketin SPK ve Borsa İstanbul düzenlemelerine uymaması halinde, Şirket paylarının işlem sırasının sürekli olarak durdurulabileceğinin,
 4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Platformda işlem gören şirketler için Kurulca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
 5. Şirket paylarının Platformda işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve Borsa İstanbul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platform'da yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve Borsa İstanbul'un sorumlu olmadığını
- bilincinde olarak işlem yaptığımı, Piyasa Öncesi İşlem Platformu Bilgilendirme Formu'nu ve Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş Uygulama Usulü ve Esaslarını okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin "okudum, anladım" ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

FON ÇIKIŞI GEREKTİRMİYEN SERMAYE AZALTIMI İLE EŞ ANLI OLARAK YA DA SERMAYE AZALTIMININ SONUÇLANMASINDAN İTİBAREN İKİ YIL İÇERİSİNDE YAPILACAK SERMAYE ARTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA:

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artımına katılma kararı vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin (Tebliğ) 19. maddesinde belirtildiği üzere bu "Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI:

İşlem yapmaya başlamadan önce; fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, sermaye azaltımı ve sermaye artırımına ilişkin ortaklık esas sözleşme değişikliği hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü olup olmadığını, payları satın almanıza aracılık eden yatırım kuruluşunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

GENEL BİLGİ:

Sermaye azaltımı en genel ifadeyle, şirket esas sözleşmesinde yazılı olan muayyen sermayenin toplam itibari değerinin rakamsal olarak azaltılmasıdır. Sermaye azaltımının başlıca iki temel sebebi bulunmaktadır. Bunlar, sermayenin gerçek ihtiyacının üzerinde olması ve bilanço açığının (geçmiş yıl zararları ile dönem zararlarının toplamı) kapatılmasıdır. Anonim Şirketlerde sermaye azaltımı değişik yöntemler uygulanarak yapılabilir. Bu yöntemler;

- Payların itibari değerinin düşürülmesi,
- Pay sayılarının azaltılması yani payların birleştirilmesi veya yok edilmesidir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 19. maddesinde fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin şartlar düzenlenmiştir. Buna göre;

1. Payları borsada nominal değerinin altında işlem gören ortaklıklar bilanço açığının kapatılması amacıyla sermaye azaltımı yapabilir. Yapılacak sermaye azaltımı ile münhasıran bilanço açığı kapatılır.
2. Sermaye azaltımına konu tutarın, yapılacak sermaye azaltımı sonrasında hesaplanacak payların düzeltilmiş borsa fiyatının payların nominal değerinin %20'sini aşmayacak şekilde belirlenmesi zorunludur.
3. Ortaklıkların bilanço açığının bulunmaması veya yapılacak sermaye azaltım tutarının bilanço açığından fazla olması durumunda, ortaya çıkacak olan fazlalık için sermaye azaltımı ile sermaye artırımına eş anlı olarak karar verilmesi gerekir. Bu takdirde yapılacak sermaye artırımının asgari olarak söz konusu fark kadar fazla olması zorunludur. Sermaye artırımına ilişkin izahnamenin SPK'ca onaylanmasına ilişkin başvuru sermaye azaltımına ilişkin olarak SPK'ya yapılacak başvuru ile birlikte yapılır.

4.Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımları, sadece pay sayısının azaltılması suretiyle yapılabilir. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

RISK BİLDİRİMİ:

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Metro Yatırım) ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde ve Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1- Metro Yatırım nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2- İşlemlerinize başlamadan önce, Metro Yatırım'dan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
- 3- Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
- 4- Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla 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.
- 5- Metro Yatırım'ın, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 6- Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 7- Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceği dikkate alınmalıdır.
- 8- Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.

- 9- Yatırım yaptığınız ortaklığın, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir.

Dokuz maddeden oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

İşbu fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırım risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye artırımda bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

NOMİNAL DEĞERİN ALTINDA PAY İHRACI YOLUYLA SERMAYE ARTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artırımına katılma kararı vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin (Tebliğ) 18.maddesinde belirtildiği üzere bu "Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce; nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, nominal değerin altında pay ihracına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınıp alınmadığını, payları satın almanıza aracılık eden yatırım kuruluşunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

NOMİNAL DEĞERİN ALTINDA PAY İHRACI YOLUYLA SERMAYE ARTTIRIMINA İLİŞKİN GENEL BİLGİ

Anonim şirketlerle ilgili genel düzenlemeleri içeren Türk Ticaret Kanunu, itibarî (nominal) değerinden aşağı bedelle pay çıkarılmasını yasaklamaktadır. Bu durum piyasa fiyatı, itibarî (nominal) değerinin altına düşen halka açık şirketlerin itibarî (nominal) değerinin altında bir bedelle nakit sermaye artırımını yapmalarına imkân vermemekte ve sermaye ihtiyacı olan bu şirketleri zor durumda bırakabilmektedir.

Örneğin, borsada işlem gören bir halka açık ortaklığın bir adet payının itibarî (nominal) değeri 1 TL'yken piyasa fiyatının 1 TL'nin altında (örneğin 0,8 kuruş) olması durumunda, bu halka açık ortaklığın itibarî (nominal) değer (1 TL) üzerinden yapacağı sermaye artırımına katılım sağlaması (0,8 kuruş piyasa değeri olan bir paya, ortakların 1 TL vermesi söz konusu olacağından) mümkün olamayabilecektir.

Bu nedenle, halka açık ortaklıklara ilişkin özel düzenlemeleri içeren Sermaye Piyasası Kanunu'nda payların piyasa fiyatı, nominal değerinin altında olması durumunda, payların nominal değerinin altında bir fiyatla ihraç edilmesine SPK tarafından izin verilebileceği belirtilmiştir. Böylece, piyasa fiyatı nominal değerinin altına inmiş bir halka açık ortaklığın sermaye artırımını yaparak nakit elde etmesi mümkün olabilecektir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 18'inci maddesinde nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin şartlar düzenlenmiştir. Buna göre;

- 1- Bu olanaktan sadece borsada işlem gören halka açık ortaklıklar yararlanabilecektir.
- 2- Payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar nominal değerin altında pay ihraç edemeyecektir.
- 3- Bu olanaktan yararlanmak için, sermaye artırım kararının kamuya açıklanma tarihinden önceki otuz gün içinde paylarının borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalamasının nominal değerinin altında olması gerekmektedir. (Örneğin 1 TL nominal değerli bir şirketin sermaye artırım karar tarihinden önceki günlük ağırlıklı ortalama piyasa fiyatının 30 günlük ortalamasının 0,8 kuruş olması durumunda)

- 4- İhraç edilecek payların fiyatı, sermaye artırım kararının kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından aşağı olamayacaktır. (Yukarıdaki örnekte 30 günlük ağırlıklı ortalama fiyat 0,8 kuruş olduğu için nominalin altında ihraç edilecek pay bedeli 0,8 kuruş ile 1 TL arasında olabilecektir)
- 5- Ortaklığın sermayesi, nominal değer üzerinden tescil edilecek ancak ihraç edilecek payların nominal değeri (örneğin 1 TL) ile ihraç değeri (örneğin 0,8 kuruş) arasındaki fark (örneğin 0,2 kuruş), öz kaynaklarda indirim kalemi olarak izlenecektir.

Nominal değerın altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşmesi” nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

- 10- Yatırım kuruluşu nezdinde açtacağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 11- İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
- 12- Nominal değerın altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
- 13- Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük öz kaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
- 14- Yatırım kuruluşunun, nominal değerın altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 15- Nominal değerın altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 16- Nominal değerın altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceği dikkate alınmalıdır.
- 17- Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.

18- Yatırım yaptığınız ortaklığın, nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir. İşbu nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırım risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımda bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Dokuz maddeden oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “Nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırım Risk Bildirim Formu” nu okuyup anladığımı, imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme’ yi imzalayarak Form’ un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

VARANT ve VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz **varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları** alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, “**VII-128.3 VARANTLAR VE YATIRIM KURULUŞU SERTİFİKALARI TEBLİĞİ**” nin (Tebliğ) 9. maddesinde öngörüldüğü üzere “Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu” nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi” ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası yatırım kuruluşlarını **www.spk.gov.tr** veya **www.tspb.org.tr** web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

VARANTLARA İLİŞKİN GENEL BİLGİ

Aracı Kuruluş Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır.

Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan pay senedi ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla pay senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) tarafından oluşturulmuş pay senedi endeksleridir.

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Bu formda yer alan açıklamalar Tebliğ’in 20. Maddesi uyarınca Kurul’un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İŞLEYİŞ ESASLARI, HAK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

- 1- Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine BİST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİST’nin uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı yatırım kuruluşu likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir
- 2- Varantların satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve BİST’ de işlem görmesi zorunludur. BİST’ de işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİST tarafından belirlenir.
- 3- Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.

- 4- Dayanak varlığı veya göstergesi BİST 30 endeksinde yer alan pay senedi veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla pay BİST senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşma biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşma olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşma esaslarının uygulanması zorunludur.
- 5- Varant ihracından doğan uzlaşma yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
- 6- Varant ihraçları kaydı olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1- Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2- Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
- 3- Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
- 4- Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar vererseniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
- 5- Yatırım kuruluşunun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 6- Varant alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 7- Varant ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.
- 8- Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
- 9- İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu varantlara ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Dokuz maddeden oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “Varant ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçları Risk Bildirim Formu’nu” imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme’ yi imzalayarak Form’ un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİ (FOREX) RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu' nun III-39.1 Sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında" Tebliğ'in 25' inci maddesinde öngörüldüğü üzere "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu" nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

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

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi" nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1- Yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2- Kaldıraçlı alım satım işlemleri (Forex) çok risklidir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali daima göz önünde bulundurulmalıdır. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.
- 3- Yetkili kuruluşun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 4- Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak yetkili kuruluş personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 5- Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmalar nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve alım satım hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
- 6- Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve "spread" ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.
- 7- İşlemlere başlamadan önce yetkili kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

- 8- Yetkili kuruluşlar tarafından kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.
- 9- Piyasalarda oluşacak ters fiyat hareketleri sonucunda METRO YATIRIM' a yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebilirsiniz. Genel Müşteriye ve Talebe dayalı profesyonel müşterilere piyasa koşullarından dolayı teminatından daha fazla zarara uğrayacak şekilde işlem yapmasına izin verilmez. Talebe dayalı profesyonel müşteriler için, ilgili müşterinin yazılı olarak talep etmesi halinde yukarıda belirtilen hüküm uygulanmaz.
- 10- İşlemlerin gerçekleştirildiği Elektronik İşlem Platformu' nda emir girişi, YATIRIMCI' nın yeni emir giriş seçeneğini seçerek gerekli parametreleri girmesi ile (aktif ya da pasif emir, işlem miktarı, para birimi seçimi yaparak) olabileceği gibi tek tıkla/tek dokunuşla da gerçekleştirilebilir. Tek tıkla/Tek dokunuşla emir iletimi sekmesi (One Click Trading) açık olan YATIRIMCI' lar tuşa bastıklarında piyasa fiyatlı emir göndermeleri sebebi ile o an aktif olan fiyattan işlemleri gerçekleştirir. Bu tür emirler al/sat butonu basıldığında derhal gerçekleşeceğinden gördüğünüz fiyat ile basma anınızdaki aktif fiyat farkı olabilir. Bu durum lehinize olabileceği gibi aleyhinize de olabilir. Bu durumun farkında olup buna göre aktif emir verme kararı almalısınız.
- 11- Zarar Durdurmalı emirler (Şartlı alış, şartlı satış ya da zarar durdur) Elektronik işlem platformu' nda YATIRIMCI tarafından belirlenen limit fiyat yerine YATIRIMCI' nın aleyhine bir fiyattan gerçekleşebilir. Bu tip emirlerin piyasa açılışında önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ayrıca likiditenin azalması nedeni ile oluşabilecek spread açılması ve/veya fiyat boşluklarında o an geçerli piyasa fiyatından gerçekleşebileceği dikkate alınmalıdır.
- 12- Cuma akşamı piyasalar kapanırken açık olan işlemlerin Pazar günü piyasa tekrar açılırken ani fiyat değişimlerinden (BOŞLUK) dolayı negatif bir değerle açılarak sizi zarara uğratabilir.
- 13- Alım ve satım fiyatları arasındaki farkın (spread) açıldığı durumlarda, portföyünüzde açık bulunan pozisyonların ters pozisyonunu almış olsanız dahi yatırmış olduğunuz teminatın yetersiz hale gelebileceği ve pozisyonlarınızın stop out seviyesine gelerek tasfiye edebileceği (Sistem tarafından kapatılabileceği) bilinmelidir. Açık pozisyonlar diğer piyasalarda uygulandığı gibi ters işlem yoluyla kapatılamaz. Ters pozisyon almak, normalde teminat tamamlama ihtiyacını geçici olarak ertelemenize yardımcı olur. Ancak, bu durum işlemlerinizin sürdürülebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.
- 14- Iphone, ipad, android vb. mobil işlem platformları ve diğer elektronik işlem platformları üzerinden gerçekleştirilen işlemlerde bağlantı problemi yaşanabileceği dikkate alınarak, bu işlemlerin Elektronik İşlem Platformuna yansiyip yansımadığını kontrolünün sorumluluğu tarafınıza aittir.
- 15- Elektronik İşlem Platformunda iletilen emirlerin piyasada oluşabilecek sert fiyat hareketleri nedeniyle talep edilen fiyatlardan gerçekleşmeyebileceği, özellikle piyasada likiditenin düşük olduğu dönemlerde, piyasaların açılış ve kapanış saatlerinde, yerli/yabancı piyasaların tatil olduğu günlerde ve saatlerde, piyasalarda önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ya da gün içi olağandışı bir gelişme yaşandığında oluşabilecek volatilité nedeniyle işlem fiyatlarında değişiklik olabileceği ve bu değişikliğin yararınıza olabileceği gibi zararınıza da olabileceği bilinmelidir.
- 16- Sunulan ürünlerle işlem yapmaya başlamadan önce parasal durumunuzu, deneyiminizi ve risk iştahınızı dikkatlice gözden geçirmelisiniz. Sunulan ürünlerin içerdiği tüm risklerin farkında olmalısınız.
- 17- Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde farklı döviz çiftleri, emtialar ve kıymetli madenlere dayalı finansal ürünler, farklı dayanak varlıklı ürünler vb. işlem görmektedir. Kaldıraçlı alım satım

işlemlerinde likidite riski bulunmaktadır, işlem yapacağınız finansal ürünün işlem gördüğü piyasaların tatil olması, teknik ya da diğer mücbir sebepler nedeniyle METRO YATIRIM kaldıraçlı alım satım işlemine konu ürüne fiyat kotasyonu veremeyebileceği gibi ürünü işleme dahi kapatabilir. Riski sınırlama imkanı veren "zarar kes" ve "kar al" gibi emirler dahi, likidite riskine karşı yeterli önlem olmayabilir

18- Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu nedenle yapacağınız işlemlerin karşı tarafı olan kurumun mali yapısını ve ödeme gücünü dikkatlice incelemelisiniz.

19- Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yapılan yatırımınız beklediğiniz kadar karla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararla da sonuçlanabilir.

İş bu kaldıraçlı alım satım işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satımından ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

On dokuz maddeden oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “Kaldıraçlı alım satım işlemleri (FOREX) Risk Bildirim Formu” nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme’ yi imzalayarak Form’ un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

YURT DIŞI PİYASALARDA İŞLEM GÖREN TÜREV ARAÇLARIN (YDP-YTA-CFD) ALIM SATIM İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yurtdışı işlemlerinde kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

UYARI

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

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile imzalanacak 'Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1- Açtıracığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2- **Yurtdışı, spot, organize veya tezgah üstü** alım satım işlemleri çok risklidir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlarda yol açabileceği ihtimali daima göz önünde bulundurulmalıdır. Piyasalarda oluşacak ters fiyat hareketleri sonucunda METRO YATIRIM' a yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebilirsiniz. Genel Müşteriye ve Talebe dayalı profesyonel müşterilere piyasa koşullarından dolayı teminatından daha fazla zarara uğrayacak şekilde işlem yapmasına izin verilmez. Talebe dayalı profesyonel müşteriler için, ilgili müşterinin yazılı olarak talep etmesi halinde yukarıda belirtilen hüküm uygulanmaz. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.
- 3- Yetkili kuruluşun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 4- Yetkili kuruluş personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 5- Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve alım satım hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
- 6- YTA alım satım işlemlerinde size sunulan fiyatlar ve "spread" ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.
- 7- İşlemlere başlamadan önce yetkili kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse size nasıl yansıyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

- 8- Yetkili kuruluşlar tarafından alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.
- 9- İşlemlerin gerçekleştirildiği Elektronik İşlem Platformu' nda emir girişi, YATIRIMCI' nın yeni emir giriş seçeneğini seçerek gerekli parametreleri girmesi ile (aktif ya da pasif emir, işlem miktarı, para birimi seçimi yaparak) olabileceği gibi tek tıkla/tek dokunuşla da gerçekleştirilebilir. Tek tıkla/Tek dokunuşla emir iletimi sekmesi (One Click Trading) açık olan YATIRIMCI' lar tuşa bastıklarında piyasa fiyatlı emir göndermeleri sebebi ile o an aktif olan fiyattan işlemleri gerçekleştirir. Bu tür emirler al/sat butonu basıldığında derhal gerçekleşeceğinden gördüğünüz fiyat ile basma anınızdaki aktif fiyat farkı olabilir. Bu durum lehinize olabileceği gibi aleyhinize de olabilir. Bu durumun farkında olup buna göre aktif emir verme kararı almalısınız.
- 10- Zarar Durdurmalı emirler (Şartlı alış, şartlı satış ya da zarar durdur) Elektronik işlem platformu' nda YATIRIMCI tarafından belirlenen limit fiyat yerine YATIRIMCI' nın aleyhine bir fiyattan gerçekleşebilir. Bu tip emirlerin piyasa açılışında önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ayrıca likiditenin azalması nedeni ile oluşabilecek spread açılması ve/veya fiyat boşluklarında o an geçerli piyasa fiyatından gerçekleşebileceği dikkate alınmalıdır.
- 11- Cuma akşamı piyasalar kapanırken açık olan işlemlerin Pazar günü piyasa tekrar açılırken ani fiyat değişimlerinden (BOŞLUK) dolayı negatif bir değerle açılarak sizi zarara uğratabilir.
- 12- Alım ve satım fiyatlar arasındaki farkın (spread) açıldığı durumlarda, portföyünüzde açık bulunan pozisyonların ters pozisyonunu almış olsanız dahi yatırmış olduğunuz teminatın yetersiz hale gelebileceği ve pozisyonlarınızın stop out seviyesine gelerek tasfiye edebileceği (Sistem tarafından kapatılabileceği) bilinmelidir. Açık pozisyonlar diğer piyasalarda uygulandığı gibi ters işlem yoluyla kapatılamaz. Ters pozisyon almak, normalde teminat tamamlama ihtiyacını geçici olarak ertelemenize yardımcı olur. Ancak, bu durum işlemlerinizin sürdürebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.
- 13- Iphone, ipad, android vb. mobil işlem platformları ve diğer elektronik işlem platformları üzerinden gerçekleştirilen işlemlerde bağlantı problemi yaşanabileceği dikkate alınarak, bu işlemlerin Elektronik İşlem Platformuna yansiyıp yansımadığını kontrolünün sorumluluğu tarafınıza aittir.
- 14- Elektronik İşlem Platformunda iletilen emirlerin piyasada oluşabilecek sert fiyat hareketleri nedeniyle talep edilen fiyatlardan gerçekleşmeyebileceği, özellikle piyasada likiditenin düşük olduğu dönemlerde, piyasaların açılış ve kapanış saatlerinde, yerli/yabancı piyasaların tatil olduğu günlerde ve saatlerde, piyasalarda önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ya da gün içi olağandışı bir gelişme yaşandığında oluşabilecek volatilité nedeniyle işlem fiyatlarında değişiklik olabileceği ve bu değişikliğin yararınıza olabileceği gibi zararınıza da olabileceği bilinmelidir.
- 15- Sunulan ürünlerle işlem yapmaya başlamadan önce parasal durumunuzu, deneyiminizi ve risk iştahınızı dikkatlice gözden geçirmelisiniz. Sunulan ürünlerin içerdiği tüm risklerin farkında olmalısınız.
- 16- Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yapılan yatırımınız beklediğiniz kadar karla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararla da sonuçlanabilir.

İşbu YDP-YTA-CFD alım satım işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, alım satımından ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

On altı maddeden oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “Yurt Dışı Piyasalarda işlem gören türev araçların (YDP-YTA-CFD) alım satım işlemleri Risk Bildirim Formu” nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme’ yi imzalayarak Form’ un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU (VİOP)

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

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

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, Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, 17 Aralık 2013 Tarih ve 28854 Sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan III-39.1 Sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları" Hakkında Tebliğ'in 25. Maddesinin 2. Fıkrasında öngörüldüğü üzere "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu" nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

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 yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

TANIMLAR

Borsa: Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni

Yatırım Kuruluşu: 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" yatırım kuruluşu veya bankayı,

Piyasa: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası sözleşmelerinin 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 dövizli 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 dövizli alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi,

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

Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

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

Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

- 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 - Pozisyon Kapatma: 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 Limitleri: 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 koruması gereken alt sınırı, ifade etmektedir.

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

İşlem yapacağınız yetkili 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. Yetkili 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 yetkili 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 yetkili 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. Yatırım kuruluşu 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, göreceği 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, yatırım 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 yetkili 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. Yatırım kuruluşunun 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 yatırım kuruluşun yetkili personeline 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 kalılabileceği bilinmelidir.

17. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım 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 yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.
18. 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 şekilde araştırma yapmalısınız.

On sekiz maddeden oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “**Türev Araçlar Risk Bildirim Formu (VİOP)**” nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme’ yi imzalayarak Form’ un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :
TARİH :
İMZA :

Not:

Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

GAYRİMENKUL SERTİFİKALARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz Gayrimenkul Sertifikası alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ”in (Tebliğ) 25 inci maddesi uyarınca işbu “Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirim Formu” nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “alım satım aracılığı yetki belgeleri”ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgelerine sahip yatırım kuruluşlarını, www.borsaistanbul.com, www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

GAYRİMENKUL SERTİFİKALARINA İLİŞKİN GENEL BİLGİ

Gayrimenkul Sertifikası; inşa edilecek veya edilmekte olan bir projenin finansmanında kullanılmak üzere ihraç edilen menkul kıymetlerdir.

Gayrimenkul Sertifikalarının ilk halka arzı Borsada yapılabilir. Bu durumda yürürlükte olan Borsa halka arz esasları uygulanır.

Borsada işlem görmesi uygun görülen gayrimenkul sertifikaları Pay Piyasası bünyesinde sürekli işlem yöntemi (seansın açılış, gün ortası ve kapanış bölümlerine dahil edilir) ile işlem görür.

Gayrimenkul sertifikasının işlem birimi lottur. 1 lotun karşılığı olan sertifika sayısı ve/veya tutarı izahnamede yer alan bilgiler dikkate alınarak Pay Piyasası Bölümü tarafından belirlenir ve ilan edilir.

Sertifikaların halka arz fiyatı Borsa’da ilk işlem gününde baz fiyat olarak alınır. Sonraki günlerde baz fiyat paylarda geçerli yöntem ile belirlenir. Sertifikalarda fiyat marjı %20 olarak uygulanır.

Paylarda uygulanan fiyat seviyeleri ve fiyat adımları gayrimenkul sertifikaları için de geçerlidir.

Sertifikalarda Geçerli Fiyat Adımları:

Fiyat Seviyesi (TL)	Fiyat Adımı (TL)
0,01 - 19,99	0,01
20,00 - 49,98	0,02
50,00 - 99,95	0,05
100,00 - üzeri	0,10

İşlem Kodu:

Her bir ihraç için ihraççı ve proje bilgileri dikkate alınarak 5 karakterli kısa kod verilir.

Özellik Kodu:

Gayrimenkul sertifikaları için belirlenen özellik kodları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir: Gayrimenkul Sertifikalan İçin Kullanılacak Özellik Kodları aşağıda belirtilmiştir:

ÖZELLİK KODU	AÇIKLAMA
.G	Gayrimenkul Sertifikası
.HG	Talep Toplama Yöntemleri Kullanılarak Yapılan Halka Arzlar ve Gayrimenkul/Sertifikaları Geri Alım Çağrılar
.BG	Sürekli İşlem Yöntemi ile Yapılan Halka Arzlar
.TG	Gayrimenkul Sertifikaları için Temerrüt
.MG	Gayrimenkul Sertifikaları için Resmi Müzayede

Sertifikalar kredili işleme konu edilemez ve açığa satış yapılamaz.

Gayrimenkul sertifikası işlemlerinin takası, işlem gününü izleyen ikinci iş günü (T+2)'de Takasbank tarafından kendi düzenlemeleri doğrultusunda gerçekleştirilir.

Gayrimenkul sertifikalarında yapılan işlemlerden paylarda geçerli olan temel Borsa payı tahsil edilir. Emir iptal, emir kötüleştirme ve miktar azaltım (İKA) ücretleri alınmaz. Sertifika işlem sırasında piyasa yapıcılık faaliyeti yürütülmesi durumunda piyasa yapıcı işlemleri için paylarda geçerli olan Borsa payı indirimi uygulanır.

İşlem Sırasının Kapatılma Zamanı:

Sertifikaların işlemleri tali edimin bitiş tarihinden 2 gün (takas süresi kadar) önce durdurulur. İhraç edilen sertifikaların tamamının asli edime konu edilmesi veya tali edim döneminde sertifikaların temsil ettiği gayrimenkullerin tamamının satılması durumunda da sertifikaların işlem sırası tali edim bitiş tarihini beklemeden kapatılır. Söz konusu bildirim ihraççı tarafından Borsaya yapılır.

İhraççı sertifika ihracından önce sertifika işlem sırasının tali edim sonundan farklı bir tarihte kapatılmasını talep edebilir. Söz konusu talep Borsa İcra Kurulu tarafından değerlendirilir ve ilgili sertifikalar için farklı bir son işlem tarihi belirlenebilir. Borsa İcra Kurulu ihracın özelliklerine göre işlem sırasının kapatılma tarihini ihraççının talebinden bağımsız olarak belirleyebilir.

Gayrimenkul sertifikasına sahip olanlar, ellerinde eğer yeterli sayıda sertifika varsa sertifikada belirlenen tarihte inşa edilen gayrimenkulün bağımsız bir bölümünü alabilirler ya da proje sonunu beklemeden Borsa İstanbul'da sertifikaların satışını yapabilirler.

Cayma Hakkı: Tüketici Kanunu uyarınca Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi imzalanması durumunda sözleşme tarihinden itibaren 14 gün içinde cayma hakkı vardır. Cayma hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır. Cayma hakkının kullanıldığına dair bildirimin 14 günlük süre içinde ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltmesi yeterlidir.

Sözleşmeden Dönme Hakkı: Resmi Gazete'de yayımlanan 684 sayılı KHK ile Tüketici Kanunu'nun ön ödemeli konut satışına ilişkin hükümlerine göre;

- Sözleşme tarihinden itibaren 24 aya kadar tüketicinin herhangi bir gerekçe göstermeden sözleşmeden dönme hakkı vardır. Sözleşmeden dönme bildiriminin ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltmesi yeterlidir.

- Sözleşmeden dönülmesi durumunda ihraççı adına yüklenici; konutun satışı veya satış vaadi sözleşmesi nedeniyle oluşan vergi, harç ve benzeri yasal yükümlülüklerden doğan masraflar ile sözleşme tarihinden itibaren ilk üç ay için sözleşme bedelinin %2'si, üç ile altı ay arası için %4'ü, altı ile on iki ay arası için %6'sı ve on iki ile yirmi dört ay arası için de %8'i oranında tazminatın ödenmesini ister.

●Dönme hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşme”de, “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1- Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler,Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgiliher türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabi olacaktır.
- 2- Gayrimenkul sertifikası aracılığıyla gayrimenkul yatırımı yapmak, gayrimenkul fiyat değişim riskini,inşaatçıya ve projeye ilişkin riskleri ortadan kaldıramaz.
- 3- Gayrimenkul Sertifikasında herhangi bir getiri garantisi bulunmamaktadır. Getiriler sertifikaların temsil ettiği gayrimenkul projesine bağlıdır.
- 4- İhraççı tarafından asli edimi talep eden yatırımcılara talep edilen bağımsız bölümlerin tahsis edilmesinde, asli edim talebinde bulunan yatırımcının aracı kuruma bu talebini bildirme zamanı esas alınacaktır. Bu nedenle asli edim kullanımı amacıyla başvuruda bulunan veya bulunmayı amaçlayan sertifika sahiplerinin tercih ettikleri bağımsız bölümün daha önce başka yatırımcılarca talep edilmiş veya başka yatırımcıya tahsis edilmiş olması halinde, tercih edilen bağımsız bölümün edinilememe ihtimali bulunmaktadır.
- 5- Tali edimi talep ettiği kabul edilen yatırımcılar tali edim ifa süresi içerisinde asli edimi talep edebilirler (edim değişikliği). Bu durumda yatırımcılar daha önce asli edim kullanımına ve/veya asli edim ifasına konu edilmemiş ve hâlihazırda üçüncü kişilere satışı gerçekleştirilmemiş bağımsız bölümler arasında zaman önceliğine göre tercihte bulunacaklar ve talepleri ihraççı tarafından olumlu karşılanması kaydıyla yerine getirilecektir. Zaman önceliğinde yatırımcı tarafından aracı kurumlara yapılan başvuru zamanı dikkate alınır. Bu durumda sertifika sahipleri ancak ihraca konu bağımsız bölümlerden daha önce asli edime konu edilmemiş ve başvuru anına kadar satılmamış olan bağımsız bölümler arasında seçim yapabileceklerinden, yatırımcıların istedikleri özellikteki bağımsız bölümü edinememe ihtimali bulunmaktadır.
- 6- Asli edim kullanım süresinin bitiminden itibaren tali edime konu bağımsız bölümler ihraççı tarafından üçüncü kişilere satılacaktır. Ancak, sertifikanın temsil ettiği projenin tamamlanmasından sonra, tali edime konu bağımsız bölümlerin bir kısmı veya tamamı için alıcı bulunamayabilir veya yapılan satışlarda beklenenden düşük bir fiyat oluşabilir. Bu durum yatırımcıların getirilerinin beklenen getiriden daha düşük seviyelerde gerçekleşmesiyle sonuçlanabilir. Diğer taraftan, söz konusu bağımsız bölümlere yeterli talep gelmemesi durumunda sertifikaların borsa fiyatı da olumsuz yönde etkilenebilir.
- 7- Tali edim ifa süresi içerisinde en az bir açık artırma yapılacak ve sertifika ihracına konu edilen ancak asli edime konu edilmeyen bağımsız bölümler söz konusu açık artırmalarda oluşan fiyatlar üzerinden satışa sunulacaktır. Bu satışlar neticesinde elde edilen hasılat yatırımcılara sahip oldukları sertifikalar nispetinde dağıtılacaktır. Ancak, bu açık artırmalarda oluşan fiyatların yatırımcıların beklentilerinin altında kalma riski vardır. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir. Ayrıca, projenin tamamlanması sonrasında, tüm bağımsız bölümlerin satışının vade tarihinden önce gerçekleştirilmesinin ardından 2 iş günü süre içinde tali edim ifası gerçekleştirilebilir. Bu durumda gayrimenkul sertifikasının vadesinin izahnamede belirlenen süreden daha kısa sürede dolma riski vardır.
- 8- Projede blok, cephe, kat ve malzeme farklılıkları gibi nedenlerle bağımsız bölümler arasında fiyat farklılıkları oluşmaktadır. Bu fiyat farklılıkları genel olarak şerefiye olarak adlandırılır. Asli edim sırasında yatırımcılardan şerefiye talep edilmemesi amacıyla dairelerin şerefiyeleri sertifika adedine dahil edilmiş olup, benzer nitelikteki daireler arasında şerefiyesi yüksek olan daire için daha fazla; şerefiyesi düşük olan daire için ise daha az sertifika toplanacaktır. Halka arz öncesinde ihraççı tarafından belirlenen söz konusu şerefiye değerleri projenin ilerleyen safhalarında veya projenin tamamlanmasından sonra arz-talebe göre, çevre yatırımlardaki ve yatırımcı tercihindeki değişiklikler

vb. ihraç aşamasında öngörülemeyen nedenlerle farklılık gösterebilir. Ayrıca şerefiye ile metrekafe fiyatları proje süresince aynı oranda artmayabilir ve bu nedenle yatırımcılar söz konusu şerefiye değişimlerinden dolayı zarara uğrayabilir.

- 9- Projede sosyal donatıların, ortak kullanıma açık alanların ve projedeki bağımsız bölümlerin planlarında proje ilerleme sürecinde bazı değişiklikler olma riski mevcuttur. Bu durum projenin bütünüyle birlikte sertifika ihracına konu bağımsız bölümlerin şerefiyelerinde değişimlere neden olabilir ve bu değişimler sertifikaların fiyatını olumsuz etkileyebilir. Söz konusu olumsuzluklar projenin değer kaybetmesine ve yatırımcıların zarar etmelerine neden olabilir.
- 10- Dönme hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır. Dolayısıyla, gayrimenkul sertifikalarının ikincil piyasasında yaşanabilecek işlem hacmi artışından kaynaklı ilave fiyat değişim riski doğabilecektir. Ayrıca, daha önce bu yatırımcılara tahsis edilen bağımsız bölümler üzerindeki tahsisatlar da kaldırılarak söz konusu bağımsız bölümler diğer yatırımcılardan talep gelmemesi halinde tali edime konu edilir. Dolayısıyla tali edime konu bağımsız bölümlerin arzındaki artıştan kaynaklı fiyat baskısı oluşturabilecektir.
- 11- Tali edime konu bağımsız bölümlerin tali edim ifa süresi içerisinde üçüncü kişilere satılması sonucunda bu bağımsız bölümlerin satışından elde edilen gelir ihraççının tali edim gelirlerinin tutulduğu ve nemalandırıldığı hesapta toplanacaktır. Tali edime konu bağımsız bölüm satışından elde edilen fon söz konusu bağımsız bölümlerin tamamı satılıncaya kadar vekilin özen borcu çerçevesinde ihraççı tarafından Hazine Müsteşarlığınca ve/veya özel sektör ihraççılarınca çıkarılan kira sertifikalarına ve/veya katılma hesaplarına yatırım yapılarak değerlendirilecektir. İhraççının yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarından sağlanan getirinin, yatırımcıların bekledikleri ve piyasadaki alternatif yatırım araçlarının getiri oranının altında kalma riski vardır.
- 12- Mevzuattaki değişimler veya yeni bir mevzuatın yürürlüğe girmesi sonucunda sertifikanın getirisinde değişiklik yaşanması ihtimali vardır. Ayrıca, konut mevzuatında oluşabilecek değişikliklerden kaynaklı olarak asli edimi talep eden gayrimenkul sertifikası sahiplerinin farklı vergi, resim, harç veya benzeri maliyetlere katlanmaları gerekebilir.
- 13- Sertifikanın temsil ettiği projede kullanılacak uygun iş gücünün bulunamaması, hammadde tedarikinde yaşanacak problemler, mimari problemler ve iş kazaları gibi konular projenin tamamlanma tarihini olumsuz etkileyebilir ve projenin öngörülen sürede tamamlanamamasına neden olabilir. Söz konusu faktörlerin herhangi birinde oluşacak aksama projenin bitiş tarihinin ve dolayısıyla edim ifa sürelerinin ertelenmesine neden olabilir. Öte yandan proje süresince imar, belediye, iskân ve çevre mevzuatındaki değişiklikler proje sürelerini uzatabileceği gibi söz konusu mevzuat değişiklikler projenin zamanında tamamlanamamasına ve edimlerin öngörülen sürelerde yerine getirilememesine neden olabilir. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir.
- 14- Yüklenici ve ihraççının elinde olmayan nedenlerle projeye ilişkin yürütmeyi durdurma kararı verilmesi durumunda proje belirli veya belirsiz bir süre boyunca durabilir. Böylesi bir durumda projenin tamamlanma ve edimlerin ifa sürelerinde gecikmeye neden olabilir.
- 15- İhraççının inşaat ve taşınmazlara ilişkin faaliyetleri bir dizi çevre hukuku düzenlemelerine tabidir. TOKİ halihazırda iş modellerine ilişkin bazı hukuki uyumsuzluklara taraf olup, söz konusu uyumsuzlukların sonucu konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Sertifikaların temsil ettiği projede çeşitli hukuki davalarla karşılaşılabilir ve söz konusu davalar projeye ve edimlerin yerine getirilmesine ilişkin gecikmeler yaratabilir.
- 16- Projenin yükleniciden kaynaklı ve/veya mücbir sebeplerden ötürü izahnamede belirtilen proje teslim tarihinde tamamlanamama riski bulunmaktadır. Projenin gecikmesi durumunun anlaşıldığı tarihten itibaren 15 iş günü içerisinde Gayrimenkul Sertifikaları Tebliğinin 6. maddesi uyarınca bir fizibilite raporu hazırlatılır ve bu raporda projenin tamamlanması için gerekli olduğu belirtilen süre için Kurula ek süre talebiyle başvurulur. Kurulca verilecek bu ek süre genel zorlayıcı sebepler haricinde hiçbir şekilde proje bitiş tarihini izleyen 180 günü aşamaz. Dolayısıyla, projenin herhangi bir sebeple öngörülen sürede tamamlanamaması durumunda edimlerin yerine getirilmesi gecikebilir. Ayrıca, yüklenici tarafından projenin hiç tamamlanamama riski bulunmaktadır. Böyle bir durumda, yeni bir ihale (tamamlatma ihalesi) düzenlenerek projede geri kalan işler ihraççı tarafından tamamlatılır. Ancak tamamlatma ihalesinin hazırlanmasına ve işin yeni bir yükleniciye devredilmesine ilişkin prosedürler

zaman alabilir. Bu durumda proje bitiş tarihi yeniden belirlenerek asli ve tali edim ifalarına ilişkin süreler ertelenebilecektir.

- 17- Projenin tamamlanması aşamasında, projedeki bağımsız bölümlere ilişkin kat mülkiyeti tesisi ve iskân alınması gibi süreçlerde öngörülemeyen gecikmeler yaşanması ve buna bağlı olarak teslim sürecinde aksaklıklar yaşanması söz konusu olabilir.
- 18- İhraç edilen sertifikaların borsada işlem görmeye başladığı tarihten sonraki dönemde, bu sertifikalar için likit bir ikincil piyasa gelişmeyebilir ya da gelişmesi halinde dahi bu durum süreklilik arz etmeyebilir. Bu nedenle sertifikaların işlem göreceği piyasada meydana gelecek fiyat dalgalanmaları sertifika sahiplerinin istediği zaman ve arzulanan fiyattan sertifikalarını satamamalarına neden olabilir.
- 19- Sertifikaların ihraç fiyatı, projenin veya projedeki ilgili bağımsız bölümlerin piyasadaki güncel değerinin ya da projeye ilişkin gelecekteki beklentilerin göstergesi olmayabilir. Sertifikaların fiyatlarındaki dalgalanmalar yatırımcıların sertifikalarını ihraç fiyatından ya da ihraç fiyatının üzerinde bir fiyattan satamamalarına neden olabilir ve bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmeleriyle sonuçlanabilir.
- 20- Borsa'nın Pay Piyasası Yönergesi ile bu Yönergeye dayanılarak hazırlanan Pay Piyasası İşleyişine İlişkin Uygulama Usulü ve Esaslarının ilgili hükümleri uyarınca çeşitli durumların varlığı halinde bir sermaye piyasası aracına ilişkin işlemler geçici olarak durdurulabilir veya işlemlerde çok fiyat yöntemi yerine tek fiyat yöntemine geçilebilir. Bu durum yatırımcıların sertifikalarının likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir ve yatırımcılar fiyat değişimlerinden kaynaklı zarara uğrayabilir.
- 21- Gayrimenkul sertifikalarının herhangi bir zaman diliminde borsada oluşan fiyatları baz alınarak herhangi bir bağımsız bölüme denk gelen sertifikaların tespit edilen toplam değeri, aynı projede gayrimenkul sertifikası ihracına konu olmayan benzer özellikteki bağımsız bölümlerin o anki piyasada oluşan satış fiyatlarından daha yüksek olabilir. Diğer bir ifadeyle, gayrimenkul sertifikalarının borsada oluşan fiyatı üzerinden hesaplanan bağımsız bölüm fiyatı, söz konusu sertifikalara dayanak olmayan benzer özellikteki bağımsız bölümlerin piyasa satış fiyatlarının üzerinde olabilir ve borsa fiyatı piyasa fiyatını tam ve doğru bir biçimde yansıtmayabilir. Bu durum asli edimi (konut teslimi) talep eden yatırımcılar tarafından ilgili bağımsız bölümlerin piyasa fiyatlarının üzerinden edinilmesine neden olabilir.
- 22- Gayrimenkul sertifikası alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.
- 23- Gayrimenkul sertifikasının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülâtif ve manipülâtif nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.
- 24- Gayrimenkul sertifikası alım satım işlemlerinde farklı bir şekilde tezahür eden karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, sertifikaları ihraç eden şirketin mali durumunun bozulması, iflası, şirket malvarlığına kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.
- 25- BİST, ilgili mevzuat çerçevesinde, işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen şirketlere ait sertifikaları sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.
- 26- Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 27- Alım satıma ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 28- İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon ücretlerine ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin ücretler ve ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.
- 29- İnşaat projelerine ve satışlarına tanınan muafiyetlerin/istisnaların yanı sıra sertifikalara da çeşitli muafiyetler/istisnalar ve vergi avantajları uygulanmaktadır. Bu vergisel muafiyetler/istisnalar zaman içerisinde değişikliğe uğrayabilir veya kaldırılabilir; bu durum sertifika sahiplerinin sağlayacağı kazancı olumsuz yönde etkileyebilir.

Yabancı Uyruklu Kişilerin Asli Edim Taleplerine İlişkin Riskler:

2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 18 Mayıs 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6302 sayılı Kanun ile değişik 35. Maddesi uyarınca, yabancı uyruklu gerçek kişilerin ülkemizde taşınmaz edinmesinde karşılıklılık şartı kaldırılmıştır. Bu nedenle yabancı uyruklu gerçek kişiler, kanuni sınırlamalara uyulmak kaydıyla, ülkemizde nitelik bakımından her türlü taşınmaz (Konut, İşyeri, Arsa, Tarla) edinebilmektedir. Ancak bu hak söz konusu kişinin hangi ülke vatandaşı olduğu, edinebileceği konut ve arsa miktarı, bölge toplamında yabancıların taşınmaz edinmesine verilen izin miktarı, taşınmazın bulunduğu yerin askeri yasak bölgeler ve güvenlik bölgelerinde olup olmaması veya yakınlığı ve buna benzer pek çok nedenden dolayı kısıtlanabilir veya kaldırılabilir.

Yabancı tüzel kişilerin Türkiye'de taşınmaz edinmeleri 2644 sayılı Tapu Kanunu' nun 35. maddesi ile düzenlenmiştir. Buna göre; yabancı ülkelerde kendi ülkelerinin kanunlarına göre kurulan tüzel kişiliğe sahip ticaret şirketleri, ancak özel kanun hükümleri (6491 sayılı Türk Petrol Kanunu, 2634 sayılı Turizmi Teşvik Kanunu, 4737 sayılı Endüstri Bölgeleri Kanunu) çerçevesinde taşınmaz ve sınırlı ayni hak edinebilirler. Bu ticaret şirketleri lehine taşınmaz rehin tesisinde sınırlama uygulanmaz. Yabancı Ticaret şirketleri dışındaki tüzel kişiler (Vakıf, Dernek, vb.) taşınmaz edinemez ve lehlerine sınırlı ayni hak tesis edilemez.

Yabancı yatırımcıların birlikte veya ayrı ayrı %50 veya daha fazla oranda hissesine sahip oldukları veya bu hisse oranına sahip olmamakla birlikte yöneticilerin çoğunluğunu atayabilme veya görevden alabilme yetkisine sahip bulundukları Türkiye'de kurulu tüzel kişiliğe sahip "yabancı sermayeli şirketler" in taşınmaz edinimi, 2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 36.maddesi ve 16/08/2012 tarihli "2644 Sayılı Tapu Kanununun 36 ncı Maddesi Kapsamındaki Şirketlerin ve İştiraklerin Taşınmaz Mülkiyeti Ve Sınırlı Aynî Hak Edinimine İlişkin Yönetmelik"le düzenlenmiştir. Konuyla ilgili işlemler, Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü'nün "Yabancı sermayeli şirketlerin taşınmaz ve sınırlı ayni hak edinmeleri" konulu, 2012/13 (1735) sayılı genelgesi çerçevesinde yapılacaktır.

İşbu "Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirimi Formu", müşteriye genel olarak riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, gayrimenkul sertifikası alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yirmidokuz maddeden oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu, İşbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşunun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirim Formu"nu okuyup, anlayarak imzaladığımı ve işbu Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

ADI/SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin "okudum, anladım" ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

ALT PAZAR RİSK BİLDİRİM FORMU

Pay Piyasası Alt Pazar’da işlem yapmadan önce aşağıdaki bilgilendirme metnini okumanız ve onay vermeniz önemle rica olunur;

“İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı Alt Pazar paylarında, derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü sert fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceğini dikkate alarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur.”

Bu Alt Pazar Risk Bildirim Formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup Alt Pazar’da işlem gören pay senetlerinin alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu tip yatırımlarda bulunmadan önce dikkatli bir şekilde araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı, özgür irademle Alt Pazar Risk Bildirim Formu’nu imzaladığımı, formun bir nüshasını elden/elektronik ortamda teslim aldığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

YATIRIMCI ADI SOYADI / UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not:

Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

İŞLEM KURALLARI BİLDİRİM FORMU

Pazarlar ve pazar gruplarında uygulanacak işlem esasları aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

İşlem Esasları	YILDIZ PAZAR	ANA PAZAR	ALT PAZAR	YİP	PÖİP
İşlem Yöntemi	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	5 kez Tek Fiyat	5 kez Tek Fiyat
Açığa Satış ve Kredili İşlem	VAR	VAR	YOK	YOK	YOK
Brüt Takas	YOK	YOK	VAR	VAR	VAR
Özkaynak Oranı	Genel Hükümler	75%	0%	0%	0%
Açık Takas Pozisyonu / Özkaynak Oranı	Genel Hükümler	50%	100%	100%	100%
Fiyat Marjı	20%	15%	10%	10%	10%
Açığa Satış Yukarı Adım Kuralı	YOK	VAR	-	-	-
Devre Kesici Tetikleme Oranı	10%	7,5%	5%	-	-
Devre Kesici Sonrası Emir Toplama Süresi	5 dakika	15 dakika	15 dakika	-	-
Devre Kesici Sonrası Eşleştirme Süresi	2 dakika	2 dakika	2 dakika	-	-
Tek Fiyat Emir Toplama Süresi Boyunca Bilgi Yayının Kısıtlanması	YOK	YOK	VAR	VAR	VAR
Açılış Seansında Son 5 Dakikada Emir İptali	VAR	YOK	YOK	YOK	YOK
Açılış Seansında Piyasa Emri	VAR	YOK	YOK	YOK	YOK

- Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Borsa Yatırım Fonlarında, Gayrimenkul Sertifikalarında, Gayrimenkul Yatırım Fonlarında ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarında fiyat marjı %10'dur.
- Açığa satış sadece BIST 30 payları ile sınırlandırılmıştır.
- Pay bazında devre kesici tetikleme oranı tüm paylarda sadece aşağı yönlü ve %5'dir.
- Pay bazında devre kesici sonrası emir toplama süresi 15 dakikadır.
- İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı Alt Pazar paylarında, derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü sert fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceğini dikkate alarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur.

YATIRIMCI ADI SOYADI / UNVANI :

TARİH :

İMZA :

Not: Bu metin “okudum, anladım” ifadesi yazdırılarak yatırımcımıza kendi el yazısıyla imzalatılacaktır.

YATIRIM HİZMETLERİ VE FAALİYETLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

I.SÖZLEŞMENİN TARAFLARI VE TARAFLARI TANITICI BİLGİLER

1. SÖZLEŞMENİN TARAFLARI

Bir taraftan Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity A Blok Kat:17 1.Levent / İSTANBUL adresinde mukim Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Kısaca METRO YATIRIM) ile diğer taraftan ön taraftaki “Yatırımcıyı Tanıma Formu” nda ayrıntılı olarak kendisi hakkında bilgi verilen (kısaca YATIRIMCI) bir araya gelerek sermaye piyasasında, yatırım hizmeti ve faaliyeti sunmak ve almak üzere aşağıdaki koşullarda anlaşmışlardır.

2. YATIRIMCININ KİMLİK BİLGİLERİ VE ADRESİ

YATIRIMCI’ nın kimlik, iletişim ve adres bilgileri, MASAK ve SPK mevzuatında öngörülen “Yatırımcıyı Tanıma Kuralı” yükümlülüğü kapsamında düzenlenen ve bu sözleşmenin ön tarafında yer alan “Yatırımcıyı Tanıma Formu” ndaki gibidir.

3. KİMLİK BİLGİLERİNİN DOĞRULUĞUNUN SORUMLULUĞU

METRO YATIRIM, 5549 Sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, hesap açılmadan önce yatırımcının kimlik bilgilerini tespit eder. METRO YATIRIM, YATIRIMCININ ve/veya temsilcisinin kimlik ve adres bilgilerinin tespitinden ve doğrulanmasından sorumludur.

4. YATIRIMCININ RİSK VE GETİRİ TERCİHLERİ, YATIRIM AMACI VE MALİ DURUMU

YATIRIMCININ risk ve getiri tercihleri, yatırım amacı ve mali durumu gibi bilgileri başlangıçtaki “Yatırımcıyı Tanıma Formu” nda, Uygunluk Testi’ nde, Yerindelik Testi’ nde yer almaktadır. Bilgilerin değişmesi halinde, sayılan belgelerin YATIRIMCI tarafından güncellenmesi gerekmektedir. Aksi takdirde METRO YATIRIM’ ın yaptığı işlemlerde söz konusu formlar esas alınacaktır.

5. RİSK BİLDİRİM YÜKÜMLÜLÜĞÜ

METRO YATIRIM, YATIRIMCI için herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme imzalamadan önce, YATIRIMCI’ ya, söz konusu işlemlerin risklerini belirten bir açıklama yapmıştır.

METRO YATIRIM, bu açıklamaları yapmak üzere içeriği Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmiş bulunan ve önceki sayfada yer alan “Risk Bildirim Formu” nu kullanmış ve bu formun bir örneğini yatırımcıya vermiştir.

YATIRIMCI, METRO YATIRIM’ ın herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme imzalamadan önce, kendisine, söz konusu işlemlerin risklerini belirten bir açıklama yaptığını; “Risk Bildirim Formu” nu sözleşme imzalamadan önce okuduğunu; sermaye piyasası faaliyet ve hizmetlerinin son derece riskli olduğunun bilincinde olduğunu; “Risk Bildirim Formu” nun bir örneğinin METRO YATIRIM tarafından kendisine beyan ve gayri kabili rücu olarak kabul eder.

II. SÖZLEŞMENİN KONUSU VE KAPSAMI

6. SÖZLEŞMENİN KONUSU

İşbu sözleşme, Yatırım Kuruluşu’nun Müşteri adına ve/veya hesabına yurtiçinde ve/veya yurtdışında Borsa ve/veya sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsa dışı piyasalarda ve/veya Yatırım Kuruluşu’nun kendi portföyünden her türlü sermaye piyasası aracını alıp satmasına, sermaye piyasası araçlarının Yatırım Kuruluşu tarafından yetkili Takas ve Saklama Kuruluşunda saklatılmasına ve sermaye piyasası araçlarından kaynaklanan yönetsel ve mali hakların kullanılmasına ilişkin tarafların hak ve yükümlülüklerinin

belirlenip düzenlendiği bir çerçeve sözleşmesinden ibarettir. Taraflar arasında imzalanan sözleşmelerde aynı konuda hüküm bulunmaması ve o sözleşmelerin mahiyetine aykırı olmaması veya bir sözleşme imzalanmaması halinde, bu sözleşmedeki hükümler, taraflar arasında o işlemler için de uygulanır.

7. İŞLEM YAPILACAK ENSTRÜMANLAR

METRO YATIRIM' ın internet sitesinde ve Elektronik İşlem Platformunda gösterilmiştir.

8. İŞLEM YAPILACAK PİYASALAR VE ELEKTRONİK İŞLEM PLATFORMU

METRO YATIRIM' ın internet sitesinde gösterilmiştir.

III. SERMAYE PİYASASI ARACI ALIM VE SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

(Bu Alt Bölümde Düzenlenen Enstrümanlar)

Pay, borçlanma aracı, yatırım fonu katılma belgesi, varant, sertifika vb. yatırım araçlarına ilişkin esaslara bu alt bölümde yer verilmiştir. Detaylı bilgi, güncelleme ve yeni ürünler için ise METRO YATIRIM' ın internet sitesine ve Elektronik İşlem Platformuna başvurulmalıdır.

9. EMİRLERİN İLETİLME ESASLARI

- 9.1.** METRO YATIRIM ile çalışmak isteyen gerçek ve tüzel kişilere METRO YATIRIM nezdinde bir yatırım hesabı açılacak ve bir YATIRIMCI numarası verilecektir. Tüm işlemlerde YATIRIMCI için bu hesap numarası kullanılacaktır.
- 9.2.** METRO YATIRIM aracılığı ile sermaye piyasası aracı alıp satmak isteyenler bu isteklerini alım-satım emirleri ile iletirler. Alım-satım emirlerinin yazılı olarak verilmesi geçerlilik şartı ve ispat vasıtasıdır. Bu sebeple yazılı olarak verilmeyen emirlerden doğabilecek sorumluluklar YATIRIMCI' ya ait olacaktır. Ancak, METRO YATIRIM' ın uygun bulması durumunda telefon, faks, internet, intranet, akıllı telefon vb. "Online Elektronik İletişim Hizmetleri(OEİH)" kanalı ve benzeri iletişim araçları ile de emir kabul edilebilir. METRO YATIRIM, yazı ile teyit edilmemiş olan telefon, faks, internet, intranet ve bunlar gibi iletişim araçları ile yapılan bildirimleri ve verilen alım-satım emirlerini kendi takdir ve anlayışına göre yerine getirmekte serbest olup, bu takdirde yapılan bildirimler ile emirlerin (emrin) yanlış anlaşılmasından veya yerine getirilmemesinden METRO YATIRIM herhangi bir şekilde sorumlu tutulamaz. Bu tür emirler, iki gün içerisinde METRO YATIRIM' a ulaşacak şekilde yazılı hale getirilmediği takdirde METRO YATIRIM' ın her türlü belge ve ses kayıtları geçerlilik şartı ve ispat vasıtası olarak kabul edilir. Alım ve satım emirleri telefon, faks, internet ve benzeri iletişim araçlarıyla ya da sözlü olarak verilmesi halinde emri alan METRO YATIRIM yetkilisi tarafından, emrin niteliğine göre önce yazılı hale dönüştürülür, seans takip formuna işlenir veya doğrudan elektronik ortamda ilgili mevzuata göre kaydedilir.
- 9.3.** YATIRIMCI, kendi nam ve hesabına hareket etmek üzere, sermaye piyasası aracı alım satım emirleri verebilme, teslim alabilme, tahsilat ve ödeme yapabilme yetkilerinin tümüne veya bir kısmına haiz bir temsilci seçebilir. YATIRIMCI' nın adı, soyadı, YATIRIMCI hesap numarası, imzası ve temsilcisinin adı, soyadı, adresi ve yetkilerinin belirlendiği belgenin noterden tasdikli olması gerekmektedir. Yetkili temsilcinin METRO YATIRIM nezdinde yapacağı tüm tasarrufların neticesinden tamamıyla temsilciyi atayan YATIRIMCI sorumludur. Bu kimselerin tasarruf yetkisinde yapılan değişiklikler YATIRIMCI tarafından METRO YATIRIM' a yazılı olarak bildirilinceye kadar METRO YATIRIM yönünden geçerli olacaktır. T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde veya başkaca herhangi bir yayın organında yapılabilecek bir ilan METRO YATIRIM' ı hiçbir şekilde bağlamayacak olup; YATIRIMCI, tasarruf yetkilerinde değişiklik olduğunu, METRO YATIRIM' a karşı ileri süremeyecektir. Genel vekaletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça, temsilcinin, METRO YATIRIM' la olan ilişkilerinde tasarrufta bulunmak ve hesapla ilgili tüm işlemlerde YATIRIMCI' yı METRO YATIRIM' a karşı temsil etme yetkisini

taşıdığı kabul edilir. Ancak, YATIRIMCI geniş yetkiler içeren vekaletname ile METRO YATIRIM personelini vekil tayin edemez.

10. EMİRLERİN EŞLEŞME, DAĞITIM VE TASFİYE ESASLARI

- 10.1** YATIRIMCI, METRO YATIRIM nezdindeki hesabında görülen sermaye piyasası araçları kadar satım emri, nakit miktarı kadar da alım emri verebilir. Bu nedenle METRO YATIRIM satış emri veren YATIRIMCI' dan satmak istediği sermaye piyasası aracını, takas gününde teslim edebileceğini belgelemesini isteyebilir. Hesabında alım emrini karşılayacak nakit mevcut değilse, alım emrini veren YATIRIMCI' dan satın alınmasını istediği sermaye piyasası aracı bedelini karşılayacak tutarın ödenmesini YATIRIMCI emrini borsaya intikal ettirmenin bir ön şartı olarak ister. YATIRIMCI hesabında alım emri karşılığı nakit veya satım emri karşılığı sermaye piyasası aracının tamamının veya bir kısmının olmaması durumunda METRO YATIRIM, YATIRIMCI emrini kısmen veya tamamen kabul etmemekte serbesttir. Kabul edilmeyen emir yazılı veya sözlü olarak derhal YATIRIMCI' ya bildirilir. YATIRIMCI hesabında emir karşılığı nakit veya sermaye piyasası aracının tamamının olmaması halinde METRO YATIRIM buna rağmen YATIRIMCI emrini yerine getirmeyi uygun görerek alım veya satım yaptığı takdirde YATIRIMCI bakiye nakit veya sermaye piyasası aracı borcunu en geç emir verdiği günü izleyen gün saat 12:00'a kadar nakden ve tamamen METRO YATIRIM' a ödemekle yükümlüdür.
- 10.2** YATIRIMCI emirlerinin geçerlilik süresi aksi belirtilmediği takdirde bir seanstır. Emirler seans sırasında verilmiş ise o seansta, seans sonunda verilmiş ise emri takip eden ilk seans için geçerlidir. Herhangi bir nedenle gününde gerçekleşmeyen emirler geçersiz olacaktır.
- 10.3** Emirler seans başlamadan önce veya seans başladıktan sonra iptal edilebilir veya değiştirilebilir. YATIRIMCI emir iptalleri ve değişiklikleri de 9.maddede belirtilen YATIRIMCI emirlerinin verilmiş şekline tabidir.
- 10.4** Borsa kesin teyitler, işlem defterinin Şirkete ulaşmasından sonra yapılır. Günsonunda kesin işlem defterinin yetişmemesi durumunda teyitler işlem yapılan günün ertesi günü 08:30-09:30 arası verilecektir. Bu sebeple YATIRIMCI' ya işlem günü verilen teyitler geçici teyittir. YATIRIMCI' nın kesin teyidi hesabında görmeden yapacağı işlemlerden doğacak sorumluluk kendisine ait olacaktır. METRO YATIRIM bu durumdan sorumlu tutulamayacaktır. Aynı şekilde gün içi işlemlerde netleştirme geçici teyitler üzerinden yapılacağından herhangi bir teyit yanlışlığı dolayısı ile doğabilecek sorumluluklarda YATIRIMCI' ya ait olacaktır.
- 10.5** YATIRIMCI' nın alım ya da satımını yaptığı pay senetlerinden doğan pay senedi ya da nakit alacakları BIST yönetmeliğine göre takasın aynı gün gerçekleşmemesi sebebi ile temerrüt riski taşımaktadır. Bu sebeple takasın fiilen gerçekleşmesinden önce kesin teyidi alınmamış işlemler üzerine yapılacak alım satımlarda doğabilecek temerrüt risklerinden YATIRIMCI sorumlu olacaktır.

11.TAKAS, NAKDİN TESLİMİ, TEMERRÜD ESASLARI

- 11.1** Pay senedi ve/veya diğer sermaye piyasası araçlarının ve nakdin teslim esasları aşağıda belirtilmiştir.
- Gerçekleşen pay senedi satışları sonrasında bedellerinin ödenmesi, pay senedinin Yetkili Takas Merkezi tarafından takas günü yapılacaktır. Yatırım Fonu katılma belgesi satış bedelleri de YATIRIMCI hesabına fon iç tüzüklerinde belirtilen sürede ödenir.
 - Gerçekleşen Hazine Bonosu, Devlet Tahvili vb. borçlanma senetlerinin ve diğer sermaye piyasası araçlarının satışı sonrasında bedellerinin ödenmesi, satış emri öğleden önce verilmiş ise, aynı gün aksi halde izleyen işgünü yapılacaktır.
- 11.2** BIST' in işleyiş düzeni, seans süresinin yetersizliği nedeniyle emirlerin yerine getirilememesi veya yerine getirilen bir emre ait sözleşmenin maddi hata veya başka nedenlerle BIST tarafından iptalinden dolayı METRO YATIRIM' a hiçbir hukuki ve mali sorumluluk yüklenmeyecektir. Diğer

tarafından METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın zararını en aza indirebilmek için gereken çabayı gösterecek ve BIST nezdinde gerekli girişimlerde bulunacaktır.

- 11.3** METRO YATIRIM, emrin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden, gerçekleştirilen emirlerde karşı tarafın sermaye piyasası araçlarını zamanında teslim etmemesinden ya da bedelinin ödenmemesinden, elinde olmayan nedenlerle, muhabirlerin, üçüncü kişilerin kusurlarından, gecikmesinden, unutma veya yanılmasından ve elinde olmayan sair nedenlerden ötürü sorumlu değildir. METRO YATIRIM' ın işlerinde mutad dikkati göstermiş olduğu karine olarak kabul edilir. Böyle bir durumda METRO YATIRIM işine olan gerekli özen ve dikkatin kayıtlarını gösteriyorsa ve YATIRIMCI aksini iddia ediyorsa ispat yükü YATIRIMCI' nın kendisine aittir.
- 11.4** METRO YATIRIM, işlerinde gerekli özeni gösterdiğini kanıtladığı takdirde çalışanların ve yardımcı şahıslarının eylem ve fiillerinden sorumlu değildir. METRO YATIRIM' a bir sorumluluk yükletileceği durumlarda METRO YATIRIM, ilgiliye rücu hakkı saklı kalmak üzere ancak YATIRIMCI' nın doğrudan doğruya uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. METRO YATIRIM kar yoksunluğundan manevi ya da üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir. Yatırım yapan YATIRIMCI' nın kararları tamamen kendisine ait olduğundan uğrayabilecekleri zararlardan da kendileri sorumlu olacaktır.

Takas süresi içerisinde yapılan işlemlerin teminatlandırılması.

- 11.5** YATIRIMCI' nın takası henüz gerçekleşmemiş pay senedi alımı işlemleri sonucunda, belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun % 20 si oranında net varlığının bulunması zorunludur. METRO YATIRIM daha yüksek bir teminat oranı belirleyebilir. Açık takas pozisyonu hesaplanırken öncelikle aynı pay senedi için yapılan alım ve satım tutarları netleştirilerek YATIRIMCI' nın, METRO YATIRIM' a karşı pay senedi alım işlemlerinden doğan nakit yükümlülüğü hesaplanır.
- a. Müşteri net varlığı Seri V No:65 Sayılı Tebliği'nin 12 nci maddesinde sayılan kıymetlerden oluşur. Net varlığın hesaplanmasında müşterilerin takas yükümlülüğünü yerine getirmedikleri kıymetler ile herhangi bir işlemin teminatı olan işlemler dikkate alınmaz.
- b. Bu maddenin 12.5'inci fıkrasında yer alan teminat oranının herhangi bir nedenden dolayı sağlanamaması halinde, teminat oranını daha da düşürecek emirler kabul edilmez ve gün sonunda müşterinin teminat oranını sağlayamaması halinde, ertesi gün ilk seansın başlangıcında YATIRIMCI' nın belirtilen teminat oranını sağlayacak tutardaki kıymeti METRO YATIRIM tarafından belirlenen teminat oranı sağlanıncaya kadar resen satılır.
- c. METRO YATIRIM tarafından emir veren YATIRIMCI' ya limit tanınmış olması durumunda takas süresini aşmamak üzere herhangi bir teminat almaksızın alım emri kabul edilebilir.

TAKAS YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN YERİNE GETİRİLMEMEYEREK YATIRIMCININ TEMERRÜDE DÜŞMESİ

- 11.6** Yatırımcı takas günü edimini yerine getirmemezse temerrüde düşmüş sayılır. Takas süresince ani piyasa hareketleri ve fiyat oynaklığı nedeniyle özkaynak oranının an itibariyle öngörülen teminat oranının daha altına düşmesi, tüm çabalarına rağmen METRO YATIRIM' ın, YATIRIMCI ile iletişim kuramaması ve teminat tamamlama çağrısı yapamaması halinde, METRO YATIRIM, başka bir ihbara veya bildirim gereksiz, gereken özeni göstermesi koşuluyla, Borsa Kurallarına ve 6362 Sayılı Kanunun 47. Maddesinin 4. Fıkrasının (a) bendine göre, herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunma, süre verme, izin alma gibi bir yükümlülüğü olmaksızın YATIRIMCI varlıklarından **dilediğinden başlayarak** bir kısmı veya tamamını dilediği fiyattan, dilediği zaman resen ters işlem ile tasfiye edebilir.
- 11.7** YATIRIMCI, METRO YATIRIM tarafından temerrüdünün ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları METRO YATIRIM' a ödemekle yükümlüdür.
- 11.8** YATIRIMCI yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca YATIRIMCI varlıklarının kullanılmasında METRO YATIRIM varlıkların makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

12. YATIRIMCI HESABINDA KALAN NAKDİN DEĞERLEME ESASLARI

- 12.1. YATIRIMCI' nın hesabında bakiye nakit kalmış ise METRO YATIRIM kendi belirleyeceği tutarın üzerindeki geçici nitelikteki yatırımcı nakitlerini YATIRIMCI menfaatleri doğrultusunda ve YATIRIMCI' nın aksine bir bildirimi olmamışsa yalnız ve/veya toplu olarak Takasbank Borsa Para Piyasası, Borsa İstanbul Repo Piyasası, Bankalar nezdinde açılacak mevduat hesapları, kurucusu olduğu ya da diğer yatırım fonları katılma belgelerinde nemalandırmaya yetkili olup YATIRIMCI buna peşinen muvafakat etmiştir. Bu şekilde nemalandırılan geçici YATIRIMCI nakitlerinden elde edilecek getiriler oransal olarak YATIRIMCI hesaplarına dağıtılacaktır. METRO YATIRIM tarafından yapılacak bu işlemlerde ücret ve komisyonda oransal olarak yatırımcıya yansıtılacaktır.
- 12.2. Ancak, alacak bakiyesinin 250 TL'den (alt limit) az olması halinde, METRO YATIRIM'IN belirleyeceği ve internet sitesinde ilan edeceği tutarın altında kalan geçici nitelikteki YATIRIMCI nakitleri ile herhangi bir getiri istemeyen ve METRO YATIRIM' a “**Nema Feragatnamesi**” veren yatırımcılara ait alacak bakiyeleri, talep edildiği takdirde en geç 1 iş günü içinde ödenmek şartıyla, bankada günlük mevduatta, likit fonlarda ve/veya repoda değerlendirilebilir. Bu türden yatırımcı nakitlerinin getirisi METRO YATIRIM' a kalacaktır. METRO YATIRIM <http://www.metroyatirim.com.tr> bağlantısında duyurmak suretiyle söz konusu alt limiti değiştirebilir.

13. ONLİNE ELEKTRONİK İLETİŞİM SİSTEMLERİ İLE İŞLEM YAPMA ESASLARI

- 13.1 YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM nezdindeki Internet, Intranet, Akıllı Telefon vb. “Online Elektronik İletişim Hizmetleri'nden (OEİH)” yararlanabilmesi için öncelikle iş bu sözleşmenin taraflarca imzalanıp tamamlanmış olması gerekir. METRO YATIRIM, işbu sözleşmenin YATIRIMCI tarafından imzalanmasından sonra, YATIRIMCI' ya bir kullanıcı kodu ve şifre verecektir. Bu kullanıcı kodu ve şifresi ile YATIRIMCI, METRO YATIRIM nezdindeki hesabı üzerinden işlem yapabilecektir. Verilen kullanıcı kodu ve şifresinin muhafazası ve her türlü riski tamamen YATIRIMCI' ya aittir. METRO YATIRIM, çalınmış veya bir şekilde kaybedilmiş olan kullanıcı kodu ve şifreden sorumlu tutulamaz. YATIRIMCI kullanıcı kodu ve şifresinin üçüncü kişilerce bilinebileceği veya kullanılabilirliği inancında ise, bunu hemen METRO YATIRIM' a bildirerek eski kullanıcı kodu ve şifresinin iptali ile yeni kullanıcı kodu ve şifre isteme hakkına sahiptir. YATIRIMCI bu bildirimde bulunmadıkça METRO YATIRIM' ı sorumlu tutamaz. YATIRIMCI' nın işbu sözleşmeyi imzalamış olması, METRO YATIRIM' a YATIRIMCI' ya şifre verme ve online borsa hizmetlerinden YATIRIMCI' yı yararlandırma yükümlülüğü getirmez. YATIRIMCI, OEİH' ni sadece kendisi kullanabilecektir. Yatırımcı söz konusu siteden başkalarına işlem yaptırıp bu suretle komisyon, ücret, vb. maddi menfaatler elde edemeyeceği gibi herhangi bir menfaati olmasa dahi başkalarına işlem yaptıramaz. METRO YATIRIM, bu tip işlemlerin gerçekleşmesi durumunda sözleşmeyi derhal fesih eder ve üçüncü kişilerle YATIRIMCI arasında doğabilecek ihtilaflardan sorumlu tutulamaz.
- 13.2 YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM tarafından sunulan hizmetleri eksiksiz alabilmesi için;
- YATIRIMCI' nın öncelikle bir Sermaye Piyasası Aracı Alım Satım Sözleşmesi (işbu sözleşme) ve eklerini imzalamış olması ve ekine de kimlik bilgilerinin kopyalarının eksiksiz olarak konulmuş olması,
 - İnternet erişimi sağlayabilecek niteliklere haiz bilgisayar, modem, telefon hattı ve internet erişim programlarının son sürümlerini bilgisayarında hazır bulundurması gerekmektedir.
- 13.3 Madde 13.2.b de sayılanların YATIRIMCI tarafından hazır edilmemesi nedeniyle OEİH hizmetlerinden yararlanılamamasının sorumluluğu tamamen YATIRIMCI' ya ait olup, YATIRIMCI bu sebeple METRO YATIRIM' dan maddi veya manevi zarar ziyan talebinde bulunamaz. OEİH' nin sunumu esnasında, ancak yeterli nakdi veya menkul kıymeti olan hesaplar için gelen emirler kabul edilecektir. Kredili işlem sözleşmesi olmayan YATIRIMCI için, hesap bakiyesi yeterli olmayan veya hesabında yapılması istenilen işi yerine getirecek kadar menkul kıymeti olmayan YATIRIMCI' nın bu kanalı kullanarak vermiş olduğu talimat yerine

getirilmeyecektir. YATIRIMCI bu hususu bildiğini ve bu nedenle işlem yapılmamasından dolayı METRO YATIRIM' ı sorumlu tutamayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

- 13.4** METRO YATIRIM ile kredili işlem sözleşmesi olan YATIRIMCI hakkında burada yer alan esasların dışında kredili menkul kıymet alım satımına ilişkin sözleşmede yer alan hükümler uygulanır.
- 13.5** YATIRIMCI ya da METRO YATIRIM tarafında oluşabilecek bilgisayar, donanım, yazılım, elektrik kesintileri, servis sağlayıcıları, v.b. sorunlardan dolayı METRO YATIRIM sorumlu tutulamaz ve verilen hizmetin aksamaması ya da hatalı olmasından dolayı YATIRIMCI hiçbir zarar ziyan talebinde bulunamaz. Zorunlu nedenlerden doğan arıza, gecikme, duraksama ve kusurların sorumluluğu METRO YATIRIM' a ait değildir. Sözleşmenin imzalandığı tarihte var olmayan/öngörülemeyen, METRO YATIRIM' ın kontrolü dışında gelişen ve bu sözleşmedeki sorumlulukların yerine getirilmesini imkansızlaştıran haller (doğal afetler, toplumsal olaylar, v.b.) zorunlu haller olarak kabul edilecektir. Zorunlu nedenler sebebiyle YATIRIMCI, sözleşmeyi feshetme ve/veya sözleşmenin uygulanamaması veya gecikmeler nedeniyle uğradığı zararları talep etme hakkına sahip olmayacaktır.
- 13.6** YATIRIMCI, almış olduğu kullanıcı kodu ve şifre ile OEİH kanalının herhangi bir nedenle kendisi veya üçüncü kişiler tarafından kötüye kullanılmasından dolayı METRO YATIRIM' a karşı sorumlu olduğunu, bu yöndeki bütün itiraz ve def'ilerden feragat ettiğini, bu nedenle METRO YATIRIM' ın uğrayacağı zarar ve ziyanı tazmin edeceğini gayrikabili rücu kabul ve taahhüt eder. Ayrıca, METRO YATIRIM, uğrayacağı her türlü zarar nedeniyle YATIRIMCI' ya başvurma hakkını saklı tutar.
- 13.7** YATIRIMCI, alım satımını yaptıracığı menkul kıymetler için internet üzerinden OEİH kanallarını kullanarak emir verebileceği gibi yazılı, şifahi, faksla ya da telefonla da emir verebilecektir. Önceden verilen herhangi bir emirde, değiştirilme imkanı var ise yukarıdaki şekillerden birisi ile emri değiştirebilecektir. Bu takdirde emrin yanlış anlaşılmasından veya yerine getirilmemesinden METRO YATIRIM sorumlu tutulamaz.
- 13.8** METRO YATIRIM kendisine ait sitede her zaman değişiklik yapma hakkına sahip olup, bu değişiklikler söz konusu sitenin sayfasında ilan yoluyla bildirilecektir. Yapılan bu değişiklikler aynı zamanda bu sözleşmeye de anında yansıtılacaktır. YATIRIMCI bu değişikliklerin getireceği mükellefiyetleri de peşinen kabul eder. METRO YATIRIM, YATIRIMCI' ya sunmuş olduğu Elektronik Ürün hizmetinin içeriğini, şeklini dilediği zaman değiştirmekte veya genişletmekte, yeni ürünler ekleyip mevcut ürünlerden bir veya bir kaçını sistemden çıkartmakta tamamen serbesttir.

14. YATIRIMCI TALİMATLARININ FAKS/ELEKTRONİK POSTA İLE GÖNDERİLMESİ

- 14.1** Talimatlar, esas itibariyle, Yatırımcıyı Tanıma Formu' nda (YTF) gösterilmiş faks numarası/elektronik posta adresi üzerinden gönderilecektir. Bu faks numarasındaki/elektronik posta adresindeki değişiklikler METRO YATIRIM' a derhal bildirilecektir. METRO YATIRIM faksla ve/veya elektronik posta ekinde gönderilen talimatların ses kaydı tutulan telefonlardan YATIRIMCI' ya doğrulatilmasına özen gösterecektir.
- 14.2** YATIRIMCI sadece yetkili kişinin/kişilerin METRO YATIRIM' a talimatları faksla/elektronik posta ile göndermesi için gerekli önlemi alacaktır.
- 14.3** METRO YATIRIM, farklı faks numaralarından/elektronik posta adresinden aldığı talimatları dikkate alma veya almama hakkını saklı tutar.
- 14.4** Şu kadar ki, YATIRIMCI, YTF' nda yer almayan bir fakstan, elektronik posta adresinden gönderdiği talimatların yerine getirilmesi nedeniyle METRO YATIRIM' a herhangi bir suç isnat edemez, herhangi bir zarar tazmin talebinde bulunamaz.
- 14.5** Bu sözleşmede kendisine sağlanan kolaylıktan yararlanırken, YATIRIMCI mevcut mevzuata kesinlikle uyacaktır.
- 14.6** METRO YATIRIM, faksla/elektronik posta ile iletilen talimattaki imzaların karşılaştırılması ve kontrolünde gerekli özeni gösterecektir. METRO YATIRIM:
- a. İlk başta anlaşılmayan imza benzerlikleri,
 - b. Sahtekarlık ve hile eylemlerinin sonuçları,

- c. Kendisinin bağılı olduğu genel ve özel iletişim araçlarının arızalanması,
- d. Yanlış ve yetersiz talimat ve bilgiler içeren veya yanlış veya farklı veya eksik bir şekilde iletilen faks/elektronik posta talimatları ve ayrıca, “teyit içindir” ibaresini içermeyen teyit yazılarından dolayı yapılabilecek mükerrer işlemlerden dolayı,

Doğrudan doğruya açıkça kendine atfedilebilen ağır kusurlu haller hariç, sorumlu tutulamaz. METRO YATIRIM’ ın doğrudan doğruya açıkça ağır kusur nedeniyle sorumlu tutulabildiği hallerde dahi bu sorumluluk, doğrudan doğruya maruz kalınan fiili maddi zararlarla sınırlı olacaktır. METRO YATIRIM, kendisine doğrudan doğruya açıkça ağır kusur atfı mümkün olan hallerde, bu şekilde YATIRIMCI’ nın uğrayabileceği herhangi bir kayıptan, kar mahrumiyetinden, manevi zararlardan ve gecikme faizlerinden sorumlu olmayacaktır.

15. SAKLAMA HİZMETİ VE SAKLANAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN YÖNETİMSSEL VE MALİ HAKLARIN KULLANILMA ESASLARI

- 15.1 METRO YATIRIM, YATIRIMCI’ ya ait sermaye piyasası araçlarını mümkün olduğu ölçüde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (kısaca MKK) veya İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (kısaca MKK/Takasbank A.Ş.) nezdindeki saklama hesabında, saklayacaktır. YATIRIMCI, METRO YATIRIM nezdindeki hesabında yer alan ve MKK/Takasbank A.Ş.’de ve yetkili kılınmış saklama kuruluşlarında saklamaya alınan sermaye piyasası araçlarının alım, satım ve saklama gibi işlemlerinden dolayı hesabında doğmuş ve doğacak borçlarına karşılık hesabı üzerinde METRO YATIRIM’ ın rehinli teminatının olduğunu ve hapis hakkı bulunduğunu, METRO YATIRIM’ ın alacaklarını tahsil edebilmek amacı ile nezdinde bulunan menkul kıymetleri bu sözleşme hükümleri çerçevesinde satarak satış bedelinden tahsil edebileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 15.2 Emanete ve saklamaya bırakılan pay senetlerinin temettü kuponlarının tahsili, bedelsiz sermaye artırımlarına katılım, geçici ilmuhaberlerin gerektiğinde ilgili şirketten alınacak pay senetleri ile değiştirilmesi, YATIRIMCI arzu ettiği takdirde bedelli sermaye artırımlarına katılım ve bu oy haklarının YATIRIMCI’ nın yazılı direktiflerine uygun olarak kullanımını diğer sermaye piyasası araçlarının da faiz ve anaparanın ilgili şirketten alınmasını METRO YATIRIM tarafından belirlenen ücret tarifesine göre yerine getirilecektir. METRO YATIRIM, YATIRIMCI’ ya bedelli rüçhan hakkını kullanabilmesi için yazılı veya sözlü bildirimde bulunacak olup, bu durumda YATIRIMCI’ nın talimatına göre işlem yapacaktır. YATIRIMCI, rüçhan hakkı bedelini süresi içerisinde nakden hesaba yatıracaktır. Rüçhan hakkı bedelinin yatırımcı tarafından yatırılmaması ve bu hesapta yeterli bakiye bulunmaması durumunda rüçhan hakkı kullanılmayacaktır. Talimat verilmemesi halinde rüçhan hakkının YATIRIMCI adına kullanılmaması nedeniyle METRO YATIRIM’ ın hiçbir sorumluluğu olmayacaktır.

16. TAKASBANK VE MKK NEZDİNDE YATIRIMCI İSMİNE SAKLAMA SİSTEMİ, BLOKAJ VE YATIRIMCI TAZMİN MERKEZİ ESASLARI

- 16.1 Yatırımcı ismine saklama sistemi kapsamında yatırımcılar MKK ve/veya Takasbank’ ta serbest hesaplarında (kredili pay senetleri işlemleri teminatı dışında) bulunan pay senetlerini bloke ederek, yatırım kuruluşlarınca bilgileri dışında kullanılmasını önleyebileceklerdir. Bloke işlemine konu olan alt hesaptaki pay senetleri söz konusu blokaaj çözülmeden yatırım kuruluşu’ nca hesaptan çıkartılamayacaktır. İşlem hesaptaki tüm pay senetleri üzerine uygulanabileceği gibi, seçilen belli pay senetleri üzerine ve adet bazında da yapılabilecektir. Yatırımcı’ nın blokeli hesabındaki pay senetlerini satmak istemesi durumunda yatırım kuruluşları satış emri verilmeden önce blokajın çözülmesini isteyebileceklerdir. Sermaye artırımına konu menkul kıymetlerin yatırımcı tarafından bloke edilmiş olması yeni paylarında blokajlı olacağı anlamına gelmemektedir. Bu yeni paylarında bloke edilmek istenmesi durumunda ayrıca blokaaj işlemi yapılması gerekecektir.
- 16.2 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 83 üncü maddesinin 1. fıkrası uyarınca, yatırım kuruluşlarının, yatırım hizmet ve faaliyetlerinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getirememeleri hainde, Sermaye Piyasası Kurulu’nca

Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde alınan tazmin kararını yerine getirmek üzere, Yatırımcı Tazmin Merkezi(YTM) kurulmuştur. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 84 üncü maddesine göre tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur.

Yatırımcıları tazmin karı verilen kuruluşların yatırımcıları, bu madde kapsamında tazmin talep etme hakkına sahiptir. **Yatırımcıların yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararları tazmin kapsamında değildir.**

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 106 ncı ve 107 nci maddelerde yer alan suçlardan veya suçtan kaynaklanan mal varlığı değerlerini aklama suçundan mahkum olan yatırımcılara ait talepler, söz konusu eylemlerle ilgili alacaklarla sınırlı olmak üzere, tazmin kapsamı dışındadır. Söz konusu suçlardan dolayı hakkında suç duyurusunda bulunulan kişilere yapılacak ödemeler anılan suçlara ilişkin soruşturmanın başlamasından mahkeme kararının kesinleşmesine kadar durur.

Aşağıda sayılan kişi ve kurumlar tazmin edilmez;

- a. Yatırımcıları tazmin kararı verilen yatırım kuruluşlarının yönetim kurulu üyeleri, yöneticileri ve şahsen sorumlu ortakları, yüzde beş veya daha fazla paya sahip ortakları, denetim kurulu üyeleri veya ilgili yatırım kuruluşları ile aynı grup içinde yer alan diğer şirketlerde benzer konumda olan kişilerle bu kişilerin eş ve ikinci dereceye kadar kan ve kayın hısımları ile bu kişiler adına hareket eden üçüncü kişiler
- b. Yatırımcıları tazmin kararı verilen yatırım kuruluşları ile aynı grupta yer alan diğer şirketler
- c. (a)'da sayılan gerçek ve tüzel kişilerin yüzde yirmi beş veya daha fazla paya sahip olduğu şirketler
- d. Yatırım kuruluşlarının mali sıkıntıya düşmesine neden olan veya finansal durumunun bozulmasına önemli etkileri olan olaylarda sorumluluğu bulunan veya bu olaylardan menfaat sağlayan kişiler.

Hak sahibi her bir yatırımcıya ödenecek azami tazmin tutarı her yıl ilan edilen yeniden değerlendirme katsayısı oranında artırılır. Kurulun teklifi üzerine Bakanlar Kurulu tarafından toplam tazmin tutarı beş katına kadar arttırılabilir. Bu sınır, hesap sayısı, türü ve para birimine bakılmaksızın bir yatırımcının aynı kuruluştan olan taleplerinin tümünü kapsar. YTM tarafından ödenecek azami tutarın üzerinde kalan tutarın başka bir yatırımcıya ödenmesi amacıyla devredilmiş olması halinde devralana YTM tarafından ödeme yapılmaz.

IV. KREDİLİ MENKUL KIYMET FAALİYETİ ESASLARI

17.1. FAALİYETİN KONUSU

METRO YATIRIM kendi namına ve YATIRIMCI hesabına Borsa İstanbul tarafından ilan edilecek listelerde yer alan ve kredili işlemlere konu olabilecek menkul kıymetleri BİST' te alım ve satımını kredili olarak yapmayı kabul, YATIRIMCI' da bu işlemlerin sonuçlarını iş bu sözleşme ve mevzuat dahilinde yerine getirmeyi kabul ve beyan ederler.

17.2. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİ

İşlem emrinin gerçekleşmesinin METRO YATIRIM' dan öğrenilmesi YATIRIMCI' nın sorumluluğundadır. YATIRIMCI işlemin sonuçlarını zamanında öğrenmediği için METRO YATIRIM' dan hiçbir şekilde zarar ziyan talebinde bulunamayacağı gibi bu gecikme dolayısıyla tahakkuk ettirilecek kredi faizini de ödemekten imtina etmeyeceğini şimdiden kabul ve taahhüt eder.

YATIRIMCI' ya kredi hesabında bulunan özkaynak tutarı sözleşmeyle belirlenen sınırların altına düştüğü takdirde en seri iletişim aracı ile telefon, faks, elektronik ortam ya da METRO YATIRIM tarafından belirlenecek herhangi bir yöntem ile METRO YATIRIM tarafından özkaynak tamamlama bildiriminde bulunacaktır. YATIRIMCI yazılı ya da sözlü olarak yapılan bildirimlerden haberdar olmadığını ileri süremeyecek ihtilaf halinde METRO YATIRIM' ın telefon yada belge kayıtları geçerli olacaktır.

17.3. YATIRIMCI HESABINA BANKADAN KREDİ ALABİLME YETKİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın kredi işlemlerini kendi özkaynaklarıyla finansa edebileceği gibi YATIRIMCI hesabına kısmen veya tamamen banka kredisi kullanarak da finansmanı gerçekleştirebilir. Bu tercihte METRO YATIRIM tam yetkili olup, YATIRIMCI' nın finansman yöntemine ilişkin talepleri bir öneriden ileriye gidemez ve son karar METRO YATIRIM' a aittir.

17.4. YATIRIMCININ KULLANDIĞI KREDİNİN, ANAPARA VE FAİZ ÖDEMELERİNDEN DOĞAN SORUMLULUĞUNA DAİR ESASLAR

METRO YATIRIM, kredi talebini özkaynaklardan karşılaması halinde kullandığı kredi üzerinden sözleşmeyle belirlenen oranda faiz uygulayacaktır. Damga vergisi, banka muamele vergisi vb. bilumum vergiler yatırımcıdan tahsil edilecektir. Vergi tahsilatı ve faiz ödemeleri peşin olarak yapılacaktır. Başlangıçta belirlenen faiz oranı yeni yasal düzenlemelerle değiştirilebileceği gibi günün koşullarına göre METRO YATIRIM tarafından da her zaman değiştirilebilir. Bu durumda yeni değişiklikler YATIRIMCI' ya 2 iş günü içinde yazılı ya da sözlü olarak bildirilecektir. YATIRIMCI yeni düzenlemelere uyacağını peşinen kabul ve taahhüt eder. METRO YATIRIM' ın YATIRIMCI' ya banka kredisi kullanarak finansman sağlaması halinde YATIRIMCI kullanılan banka kredisinden doğan anapara faiz ve diğer masrafları METRO YATIRIM'a ödemekle yükümlüdür. Anapara faiz ödemeleri nakden ve defaten olmak üzere peşin ödenecek olup bankanın kredi faiz oranlarında yapılabilecek değişikliklerin de hesabına yansıtılmasını YATIRIMCI peşinen kabul eder.

YATIRIMCI' nın banka kredisi ile finansman talebinin METRO YATIRIM tarafından uygun bulunması halinde METRO YATIRIM, YATIRIMCI hesabına yasal sınırlar içinde YATIRIMCI' nın istediği miktar ve vadede kredi kullanacaktır. METRO YATIRIM kaynaklarından ve/veya banka kredisi ile kullanılan kredinin vade bitiminden önce kredi sözleşmesinin herhangi bir nedenle feshi ya da YATIRIMCI' nın krediyi kapatmak istemesi halinde vade sonuna kadar tahakkuk edecek banka kredi faizlerini ve anaparayı ve/veya YATIRIMCI' ya METRO YATIRIM özkaynaklarından sağlanan kredinin anapara, faiz ve diğer masraflarını YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a ödemekle yükümlüdür.

YATIRIMCI' nın bu yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde METRO YATIRIM sermaye piyasası aracı alım satım sözleşmesinden kaynaklanan yetkisini kullanarak sözleşmeyi fesih edip YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM nezdinde ki hesabında yer alan nakit ve menkul kıymet alacaklarına müracaatla hapis, takas, mahsup ve/veya tahsil işlemleri yapabilir.

17.5. YATIRIMCI ADINA KREDİLİ OLARAK SATIN ALINMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMETLERİN ÖDÜNC VERİLMESİ VEYA YATIRIMCI HESABINA ALINAN KREDİ KARŞILIĞINDA TEMİNAT GÖSTERİLMESİ HUSUSUNDAKİ ESASLAR

YATIRIMCI' nın kredi talebinin banka kredisi kullanarak karşılanması halinde YATIRIMCI hesabına kredili olarak satın alınan menkul kıymetler alınan kredi karşılığında bankaya teminat olarak yatırılacaktır. METRO YATIRIM, YATIRIMCI adına kredili olarak alınan menkul kıymetleri YATIRIMCI' nın yazılı onayı halinde başka kişi ve kurumlara ödünç verebilir. Bu takdirde ödünç işleminden doğabilecek sorumluluklar YATIRIMCI' ya ait olacaktır.

YATIRIMCI portföyünde yer alan menkul kıymetlerin cari tutarının METRO YATIRIM tarafından belirlenecek özkaynak koruma oranının üstündeki kısmı YATIRIMCI' nın talep etmesi halinde yeni kredili menkul kıymet işlemlerinde özkaynak olarak kullanabilecektir.

YATIRIMCI Sermaye piyasası araçları satışı, temettü bedelleri ve nakit ödeme gibi veya herhangi bir nedenle cari hesabında oluşacak alacak bakiyesinin, kredi hesabında borç olması halinde, kredi hesabına aktarılmasını, aynı şekilde kredi hesabında sayılan nedenlerden veya başkaca bir nedenle oluşacak alacak bakiyesinin cari hesabında borç olması halinde cari hesabına aktarılmasını peşinen kabul eder.

METRO YATIRIM, Borsa İstanbul tarafından ilan edilecek listelerde yer alan ve kredili işlemlere konu olabilecek menkul kıymetlerin teminat oranlarını farklılaştırma hakkına sahiptir.

17.6. KULLANILAN KREDİNİN TUTARI - SÜRESİ-FAİZİ VE FAİZ TAHAKKUK VE TAHSİL DÖNEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

YATIRIMCI' nın kullanabileceği kredi miktarı azami TL, olup METRO YATIRIM, bu tutarı artırıp azaltmaya her zaman yetkilidir. YATIRIMCI' nın kullandığı kredinin süresi sözleşme süresiyle sınırlıdır. Sözleşmenin sona ermesi halinde YATIRIMCI' nın kredi sözleşmesinden doğan tüm borçları muaccel hale geleceğinden defaten ve nakden METRO YATIRIM' a ödenecektir.

Herhangi bir kredi işlemine ait vade dolduğunda devam etmekte olan başka bir kredi işlemi varsa sözleşme, bu işlem için geçerliliğini sürdürecektir, YATIRIMCI borçlarının tasfiyesi hükmü yalnızca vadesi dolan kredili işlem için geçerlidir.

Kredili menkul kıymet işlemlerinden YATIRIMCI METRO YATIRIM' a kullanılan kredi üzerinden hesaplanacak faizi ödemekle yükümlüdür. METRO YATIRIM' a kendi özkaynaklarından kaynaklanan kredilerde bu faiz oranı günlük %.....olup faiz tahakkukları günlük yapılacak, nakden ve hesaben tahsil edilecektir. Başlangıçta belirlenen faiz oranı ve sair yükümlülükler yeni yasal düzenlemelerle değiştirilebileceği gibi günün koşullarına göre METRO YATIRIM tarafından da her zaman değiştirilebilir.

Bu durumda YATIRIMCI yeni düzenlemelere uyacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

YATIRIMCI hesabına kredili işlem yapmak için banka kredisi kullanılması halinde faiz hesaplamaları banka faiz oranı üzerinden yapılacaktır. Sözleşme tarihi itibarıyla %..... olan faiz oranında bu tarihten sonra banka tarafından yapılabilecek değişiklikler YATIRIMCI hesabına yansıtılacaktır.

17.7. YATIRILACAK ÖZKAYNAK TUTARI, KREDİ HESABINDA BULUNAN ÖZKAYNAK TUTARININ ASGARİ SEVİYESİNİN ALTINA DÜŞMESİ HALİNDE UYGULANACAK ESASLAR

YATIRIMCI her bir kredili menkul kıymet işleminde 17.6. maddede belirtilen kredi tutarından az olmamak üzere METRO YATIRIM tarafından belirlenecek miktarda nakit ya da menkul kıymeti özkaynak olarak METRO YATIRIM nezdinde açılacak olan kredi hesabına peşin olarak yansıtılacaktır. Kredi tavanı METRO YATIRIM tarafından her zaman değiştirilebilir. YATIRIMCI' nın kredi hesabındaki özkaynak tutarı cari piyasa değerindeki değişimlere göre METRO YATIRIM tarafından her gün yeniden tespit edilecek, özkaynak miktarı kredi miktarının altına düştüğü takdirde METRO YATIRIM, YATIRIMCI' ya nakit ve/veya menkul kıymet olarak tamamlanmak üzere Tebliğ'in 18. maddesinde belirlenen şekil ve şartlarda özkaynak tamamlama bildiriminde bulunacaktır. Bildirimden sonraki iş günü içinde YATIRIMCI özkaynağını kredi miktarına yükseltmediği takdirde METRO YATIRIM menkul kıymetleri satarak kredi hesabını kapatma yetkisine sahiptir. Kredili işleme konu olan menkul kıymetlerin başlangıç ve bitiş değeri METRO YATIRIM tarafından işlemlerin takas günü esas alınarak belirlenecektir. Özkaynak, menkul kıymetlerin cari piyasa değerleri ile bu menkul kıymetlere ödenen kar payı, faiz ve benzeri gelirler toplamından verilen kredi tutarının ve kredi faizlerinin düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır. YATIRIMCI kredi menkul kıymet işlemlerinden doğan ve yatırılması gereken en az özkaynak açığı ve diğer mali yükümlülüklerine, METRO YATIRIM nezdinde bulunan diğer hesaplarındaki nakit menkul kıymetlerini teminat ve karşılık gösteremez. Ancak YATIRIMCI tarafından yazılı talimat verilmesi halinde METRO YATIRIM tarafında, hesaplar arasında fiili transfer yapılabilir.

17.8. MENKUL KIYMETLERDEN DOĞAN HAKLARIN KULLANILMA ESASLARI

YATIRIMCI' nın kredili olarak satın aldığı ve özkaynak olarak yatırdığı menkul kıymetlerden doğan faiz ve temettü gelirleri YATIRIMCI' ya ait olup YATIRIMCI arzu ettiği takdirde bu gelirler YATIRIMCI adına METRO YATIRIM tarafından tahsil edilebilir. Yine kredi karşılığı alınan ya da özkaynak olarak yatırılan pay senetlerinin oy hakkı, bedelsiz pay senedi almak ve yeni pay alma hakları YATIRIMCI' ya ait olup METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI adına kullanılır.

17.9. KREDİ HESABINDAN NAKİT ÇEKİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

YATIRIMCI, hesabındaki özkaynak tutarının, asgari özkaynak oranını sağlayan tutarın üzerine çıkması halinde, kredi hesabından özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi METRO YATIRIM tarafından

izin verilmesi halinde yeni sermaye piyasası araçlarının kredili menkul kıymet alımı işlemlerinde de özkaynak olarak kullanılabilir.

17.10. VADE SONUNDA YATIRIMCININ TEMERRÜDÜ HALİNDE UYGULANACAK ESASLAR

YATIRIMCI vade sonunda nakit ve/veya menkul kıymet borcunu ödemekten imtina edecek olursa METRO' nun kredi sözleşmesini feshederek her türlü zararının tazmini için YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM nezdindeki hesabında bulunan nakit ve menkul kıymetlerine müracaat etmek suretiyle hapis hakkı ve sair hakları mevcuttur. METRO YATIRIM' ın kanunlardan doğan sair hakları saklıdır.

17.11. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

Kredi sözleşmesi başlangıçta süresiz olarak akdedilmiş olup taraflardan herhangi birinin en az bir gün önce yazılı bildirimde bulunmak suretiyle fesih hakkı mevcuttur. Ancak aşağıdaki şartlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde kredi sözleşmesi kendiliğinden fesih olur;

- YATIRIMCI' ya özkaynak tamamlama bildiriminde bulunulmasına rağmen YATIRIMCI' nın bildirime sözleşmede belirtilen sürede uymaması ve/veya telefonunu/bilgisayarını kasıtlı olarak açmamak suretiyle özkaynak çağrısına muhatap olmaktan kasıtlı ve bilinçli olarak kaçınması,
- Vade bitiminde YATIRIMCI' nın temerrüde düşmesi nakit ve/veya menkul kıymet borcunu ödemekten imtina etmesi,
- Kredili işlem yapılan menkul kıymetlerin ilgili listeden çıkartılması,

Sözleşmenin sona ermesini müteakip, YATIRIMCI kredi, nakit ve/veya menkul kıymet borcunu ve fesihden kaynaklanan diğer yükümlülüklerini 2 iş günü içerisinde METRO YATIRIM' a ödemekle yükümlüdür.

17.12. DÜZENLEME BULUNMAYAN KONULARDA RÜCU EDİLECEK HÜKÜMLER

METRO YATIRIM tarafından kredili menkul kıymet işlemi sözleşmesi yapılan YATIRIMCI' ya aynı zamanda sermaye piyasası aracı alım satım hizmeti de verileceğinden bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde YATIRIMCI ile yapılan sermaye piyasası aracı alım satım sözleşmesi hükümleri ve/veya genel hükümler uygulanacaktır.

V. AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİ ESASLARI

18.1. FAALİYET KONUSU

Bu sözleşme mevzuat hükümleri çerçevesinde, Borsa kuralları ve bu çerçeve sözleşmesinde belirtilen şartlar dahilinde, METRO YATIRIM nezdindeki kredi hesapları üzerinden borsalarda işlem gören ve YATIRIMCI' nın sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarını, satması ve kararlaştırılan zamanda aynı cins sermaye piyasası aracını mislen iade etmesi işlemlerini düzenlemektedir.

18.2. TANIMLAR

Bu sözleşmede yer alan;

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.(BIST) ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bu sözleşmeye konu işlemlerin yapılmasına izin verilen teşkilatlanmış diğer piyasaları,

Mevzuat: Özellikle Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri, Yönetmelikleri ve İlke Kararlarını, diğer kararlarını, ayrıca bunların yerini alacak tebliğ, yönetmelik ve kararları ile bu sözleşmenin konusunu oluşturan işlemleri düzenleyen diğer yasal düzenlemeleri ve T.C. yasalarının genel hükümlerini,

Ödünç İşlemi: Sermaye Piyasası araçlarının ödünç alınması ve verilmesi işlemini,

Ödünç Alan: Sermaye Piyasası araçlarını, açığa satış işleminde kullanmak üzere doğrudan METRO YATIRIM' dan ya da METRO YATIRIM aracılığı ile ödünç alan YATIRIMCI' yı,

Ödünç Veren: Sermaye Piyasası araçlarını açığa satış işleminde kullanılmak üzere ödünç veren YATIRIMCI' ları, eğer ödünç veren doğrudan METRO YATIRIM ise METRO YATIRIM' 1,

Açığa Satış İşlemi: YATIRIMCI' nın sahip olmadığı Sermaye Piyasası araçlarını, ödünç verenden alarak satmasını ve aynı cins Sermaye Piyasası aracını mislen iade etmesi işlemlerini ifade eder.

18.3 AÇIĞA SATIŞA KONU OLUŞTURAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Açığa satış işlemine konu olacak Sermaye Piyasası araçları Borsa'nın yetkili organları tarafından tespit edilir. Ancak, METRO YATIRIM gerekli gördüğü hallerde ve YATIRIMCI' ya herhangi bir bildirimde bulunmaksızın açığa satış işlemine konu olacak Sermaye Piyasası araçlarının kapsamı daraltma hakkına sahiptir.

18.4. AÇIĞA SATIŞ EMİRLERİN İLETİLMESİ VE YERİNE GETİRİLMESİ

- a. YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a vereceği satış emrinin "Açığa Satış Emri" olduğunu açıkça belirtmek zorundadır. YATIRIMCI' nın yazılı veya sözlü olarak vereceği bu emirde ödünç aldığı Sermaye Piyasası araçlarını, bunları iade edeceği tarihi, emrin geçerli olacağı süreyi ve emirle ilgili detayları METRO YATIRIM' a bildirecektir. Açığa satış emirlerinin Borsa'da gerçekleşmesi sırasındaki işlem kuralları Borsa yönetimince belirlenir.
- b. YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın kabul etmesi şartıyla, yukarıdaki bilgileri içeren açığa satış emrini bizzat METRO YATIRIM' ın merkez ve merkez dışı birimlerine giderek yazılı veya faksla yazılı olarak verebilir. Bu duruma YATIRIMCI ile METRO YATIRIM arasında imzalanmış olan Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Sözleşmesi'nin emirlerin iletimi şekli ile ilgili hükümleri geçerli olacaktır.
- c. METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın ileteceği açığa satış emrini kısmen veya tamamen kabul etmeme hakkında sahip olacaktır.
- d. YATIRIMCI tarafından verilen açığa satış emirleri aksi belirtilmedikçe verildiği seans sonuna kadar geçerli olacaktır.

18.5. AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİNİN VADESİ VE GERÇEKLEŞEN AÇIĞA SATIŞ EMİRLERİNİN TASFİYE ESASLARI

- a. YATIRIMCI, açığa satış işlemine konu edilmek üzere ödünç aldığı Sermaye Piyasası araçlarına ilişkin olarak açığa satış emrinde belirttiği iade (vade) tarihinde, eğer bu tarih tatil günü ise tatil gününü takip eden iş günü takas saatleri çerçevesinde ödünç aldığı Sermaye Piyasası aracını mislen METRO YATIRIM' a iade etmek suretiyle, METRO YATIRIM nezdinde açığa satış işlemi nedeniyle oluşan menkul kıymet borcunu kapattığı takdirde gerçekleşen işlemler tasfiye edilmiş sayılacaktır. Açığa satış işleminin vadesi en çok 5 işgünüdür.
- b. METRO YATIRIM, ödünç alınan Sermaye Piyasası araçlarını ödünç alınan kredi hesabında ödünç menkul kıymet kredi riski olarak izleyecektir.
- c. METRO YATIRIM, açığa satış işleminden elde edilecek tutarı, YATIRIMCI' dan aksine bir talimatı alınmadığı takdirde gecelik (O/N) repo, bpp veya METRO YATIRIM' ın uygun göreceği yatırım fonlarında değerlendirilecek, bu nakit ve menkul kıymetler nemalarıyla birlikte METRO YATIRIM' ın teminatını oluşturacaktır.
- d. METRO YATIRIM, Ödünç Veren' in haklarının korunmasına yönelik olarak veya piyasa koşullarındaki olumsuz gelişmeler nedeniyle teminatların tamamlanamaması nedeniyle, açığa satılan Sermaye Piyasası araçlarını YATIRIMCI' dan derhal talep edilir. Aksi takdirde YATIRIMCI temerrüt hükümlerinin uygulanmasını kabul ve taahhüt eder.
- e. YATIRIMCI açığa satış emrinde belirttiği iade(vade) tarihinde ödünç aldığı Sermaye Piyasası aracını METRO YATIRIM' a iade etmediği takdirde, METRO YATIRIM teminatları yasal yollara başvurmadan derhal paraya çevirip, YATIRIMCI' nın borçlandığı Sermaye Piyasası aracını satın alarak, Ödünç Veren' e iade edilecektir.

18.6 AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNE KONU OLAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN HAKLARIN KULLANIMI

Açığa satış işleminin geçerli olacağı süre içinde, işleme konu olan Sermaye Piyasası araçlarının kar payı ödemesi, bedelli ve bedelsiz sermaye artırımını, kupon, faiz ve ana para ödemesi varsa, söz konusu Sermaye Piyasası araçları ödünç ve açığa satış işlemlerine konu edilemez.

Buna rağmen söz konusu Sermaye Piyasası araçları açığa satış işlemine konu edilmişse YATIRIMCI bundan doğan hakları, Ödünç Veren' e ödemekle yükümlüdür.

KAR PAYI: Açığa satış işleminin vadesi içerisinde kar payı ödemesi varsa METRO YATIRIM bu tutardan varsa yeni pay alma bedeli karşılandıktan sonra kalanı (ve varsa temerrüt faizi ile birlikte) YATIRIMCI' nın hesabından çekerek Ödünç Veren' in hesabına aktarılır.

BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI: Açığa satış işleminin vadesi içinde bedelsiz sermaye artırımını varsa METRO YATIRIM, açığa satış işleminin süresi sonunda başlangıçta ödünç alınan adete ilave olarak sermaye artırımını sonucu artan adedi, YATIRIMCI' nın hesabından Ödünç Veren' in hesabına virman eder.

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI: Bedelli sermaye artırımının son günü açığa satış işleminin vadesi içinde ise Ödünç Veren, bedelli sermaye artırımına katılıp katılmayacağını bedelli sermaye artırımının tamamlanmasından 3 (Üç) iş günü önce METRO YATIRIM' a yazılı olarak bildirmek zorundadır. Ödünç Veren'in bildirimde bulunmaması veya bildirimin METRO YATIRIM' a ulaşmaması ya da geç ulaşması durumunda METRO YATIRIM' ın sorumlu tutulamayacağını ve bedelli sermaye artırımına katılıp katılmama konusunda METRO YATIRIM' ın resen karar vereceğini Ödünç Veren peşinen kabul eder. Eğer bedelli yani pay alma hakkı kullanılmış ise METRO YATIRIM, açığa satış işlemi süresi sonunda başlangıçta ödünç alınan adede ilave olarak sermaye artırımını sonucu artan adedi, YATIRIMCI' nın hesabından Ödünç Veren' in hesabına virman eder. METRO YATIRIM, yeni pay alma bedelinin varsa kar payı ile karşılanamayan kısmını Ödünç Veren' in hesabından tahsil ederek YATIRIMCI' nın hesabına aktarır.

OY KULLANMA: Ödünç verme işlemine konu olan pay senetlerini ihraç eden şirketlerin Genel Kurulları Ödünç verme süresi içinde gerçekleşir ise Genel Kurul'a katılım ve oy kullanma hakkı Ödünç Veren' e ait olacaktır.

18.7 AÇIĞA SATILAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI KARŞILIĞINDA VERİLECEK ÖZKAYNAK VE TEMİNAT

- Açığa satış işlemi yapacak olan YATIRIMCI, açığa satacağı Sermaye Piyasası araçlarının cari piyasa değerinin en az %100' ü oranında nakit veya cari piyasa değeri bu oranı karşılayan sermaye piyasası araçlarını, açığa satış emrinin yerine getirilmesinden önce METRO YATIRIM nezdindeki hesabına yatırmak ve bu oranı devam ettirmek zorundadır.
- YATIRIMCI' nın kredili olarak aldığı Sermaye Piyasası araçları özkaynak olarak kullanılamaz.
- METRO YATIRIM, açığa satış işlemlerinde özkaynak oranını, mevzuatta belirtilen şartlar çerçevesinde, yukarıda belirtilen oranın altında kalmamak kaydıyla dilediği oranda artırmaya, YATIRIMCI' nın özkaynak olarak verdiği sermaye piyasası araçları ve yatırımcılar bazında özel özkaynak oranı ve sermaye piyasası araçlarının toplam özkaynak içindeki ağırlıklarını belirlemeye yetkili olacaktır.
- Özkaynak olarak kabul edilebilecek menkul kıymetler, nakit olarak TL konvertibl döviz, sermaye piyasası aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek sermaye piyasası araçları listelerinde yer alan sermaye piyasası araçları ile Borsa'da işlem görmesi kaydıyla Devlet Tahvili, Hazine Bonosu, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri ile İstanbul Altın Borsası'nda işlem görmekte olan Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenlerdir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun özkaynak olarak kabul edilebilecek menkul kıymetler listesini belirleyen ilgili tebliğinde yapacağı değişiklikler ile METRO YATIRIM' ın bu liste içerisinde kabul ettikleri veya kabul etmesine rağmen oranlarında uyguladığı değişiklikler METRO YATIRIM'ın merkez ve merkez dışı birimlerinde ve <http://www.metroyatirim.com.tr> bağlantısında yayımlanmaktadır.
- Özkaynak tutarı ile ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının cari piyasa değeri arasındaki fark METRO YATIRIM tarafından günlük olarak takip edilir. Sermaye Piyasası araçlarının cari değeri METRO YATIRIM tarafından belirlenen özkaynak oranının altına düştüğü takdirde,

METRO YATIRIM, YATIRIMCI' ya aynı gün en seri haberleşme aracı ile masrafı YATIRIMCI tarafından karşılanmak üzere yazılı olarak postayla özkaynak tamamlama çağrısında bulunur. YATIRIMCI, en seri haberleşme aracı ile yapılan bildirimi aldığı gün içinde özkaynak oranını METRO YATIRIM tarafından belirlenen düzeye çıkaracak şekilde ödemede bulunacak, aksi takdirde METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın hesabı ve/veya özkaynak oranını kullanarak bu yükümlülükleri resen yerine getirecek ve oluşan farkı YATIRIMCI' dan tazmin edecektir. METRO YATIRIM tarafından belirlenen özkaynak oranının bu şekilde sağlanamaması durumunda açığa satış işlemi muaccel hale gelecektir.

18.8. AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİNİN MUACCELİYETİ

Aşağıdaki hallerde açığa satış işleminden doğan borç muaccel hale gelecek ve aşağıda belirtilen temerrüt hükümleri uygulanacaktır.

- a. METRO YATIRIM tarafından yapılan özkaynak tamamlama ve özkaynak değiştirme çağrılarına karşın YATIRIMCI' nın bu yükümlülükleri yerine getirmemesi,
- b. Sözleşme ile belirlenen ve METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' ya bildirilen açığa satış işleminin süresinin sona ermesi,
- c. YATIRIMCI' nın açığa satış işlemi süresinin sonunda METRO YATIRIM' a ve/veya Ödünç Veren' e karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesi,
- d. Açığa satış yapılan Sermaye Piyasası aracının ilgili listeden çıkarılması veya Borsa'daki sırasının sürekli olarak kapatılması,

18.9 TEMERRÜT HÜKÜMLERİ

- a. Temerrüt durumunda YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM' daki hesabında bulunan nakdi ve menkul kıymeti üzerinde METRO YATIRIM' ın rehin, takas ve mahsup hakkı bulunmaktadır. METRO YATIRIM herhangi bir ihbar veya bildirim yükümlülüğü olmaksızın bu nakdi kullanarak yetmemesi halinde özkaynakları ve YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM' daki hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarını nakde dönüştürerek Ödünç Veren' in ve METRO YATIRIM' ın sözleşmeden doğan sermaye piyasası aracı, komisyon ve diğer alacakları ile tahakkuk tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için temerrüt faizi alacaklarını karşılayacaktır.
- b. Açığa satış işlemine konu sermaye piyasası aracının Borsa'daki sırasının sürekli olarak kapatılması ve açığa satış işlemine konu sermaye piyasası aracının herhangi bir piyasadan satın alınamaması durumunda YATIRIMCI' nın hesabında bulunan nakdi, özkaynakları ve diğer sermaye piyasası araçları herhangi bir ihbar, ihtar veya bildirim yükümlülüğü olmaksızın, METRO YATIRIM tarafından yukarıda belirtilen şekilde nakde dönüştürülerek, açığa satış işlemine konu sermaye piyasası aracının Borsa'da gerçekleşen son işlem fiyatından Türk Lirası karşılığı ile tahakkuk tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için temerrüt faizi Ödünç Veren' e veya METRO YATIRIM' a ödenecektir.
- c. Temerrüt süresi içindeki toplam borca (YATIRIMCI' nın temerrüde düştüğü gün hesaplanacak, açığa satış işlemine konu sermaye piyasası araçlarının piyasa değerlerini masraf, komisyon, ücret ve vergiler ile diğer borçlar) METRO YATIRIM' ın kredili menkul kıymet işlemine uyguladığı faiz oranının iki katı oranında temerrüt faizi uygulanır. YATIRIMCI' nın borcunun METRO YATIRIM tarafından Ödünç Veren' e ödenmesi durumunda bu faiz METRO YATIRIM' a ödenecektir.

18.10. SÜRE

İş bu sözleşme imzalandığı andan itibaren süresizdir. YATIRIMCI veya METRO YATIRIM işbu sözleşmeyi sona erdirmek istediği takdirde her iki taraf da bu isteklerini yazılı olarak bildirecek ve bu bildirim tebellüğ edilen tarihten itibaren ikinci iş gününden sonra hüküm ifade edecektir. Bu halde

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a olan tüm borçlarını ifa etmek şartıyla METRO YATIRIM' ın emanetinde bulunan nakit ve sermaye piyasası araçlarını teslim alabilecektir. YATIRIMCI' nın alacak ve borçları hesaplanarak, hesabı tasfiye edilirken METRO YATIRIM hapis ve rehin hakkını kullanabilir.

VI. ÖDÜNC VERME İŞLEMLERİ

19.1 FAALİYETİN KONUSU

Bu sözleşme, mevzuat hükümleri çerçevesinde, Borsa kuralları ve bu çerçeve sözleşmesinde belirtilen şartlar dahilinde, METRO YATIRIM nezdindeki hesapları üzerinden Borsalarda işlem gören ve ÖDÜNC ALAN' ın sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarını, ödünç almak suretiyle satması ve kararlaştırılan zamanda aynı cins sermaye piyasası aracını mislen iade etmesine istinaden ÖDÜNC VEREN ile Ödünç Verme İşlemlerini düzenlemektedir.

19.2 TANIMLAR

Ödünç İşlemi: Sermaye Piyasası araçlarının ödünç alınması ve verilmesi işlemi,

Ödünç Alan: Sermaye Piyasası araçlarını, açığa satış işleminde kullanmak üzere doğrudan METRO YATIRIM' dan ya da METRO YATIRIM aracılığı ile ödünç alan YATIRIMCI' yı,

Ödünç Veren: Sermaye Piyasası araçlarını açığa satış işleminde kullanılmak üzere ödünç veren YATIRIMCI' ları, eğer ödünç veren doğrudan METRO YATIRIM ise METRO YATIRIM' ı,

İfade eder.

19.3 SÖZLEŞMENİN KONUSUNU OLUŞTURAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Ödünç Verme işlemine konu olacak Sermaye Piyasası araçları Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa'nın yetkili organları tarafından tespit edilir. Ancak, METRO YATIRIM gerekli gördüğü hallerde ve ÖDÜNC VEREN'e herhangi bir bildirimde bulunmaksızın Ödünç Verme işlemine konu olacak Sermaye Piyasası araçlarının kapsamını daraltma hakkına sahiptir.

19.4 ÖDÜNC VERME İŞLEMİNİN YERİNE GETİRİLMESİ

- ÖDÜNC VEREN, bu sözleşme hükümleri çerçevesinde METRO YATIRIM' ın kendisine Ödünç Verme işlemine tabi olacağını bildirdiği menkul kıymetleri belirtilen süre ile kısıtlı kalmak üzere ÖDÜNC ALAN' a Ödünç Vermekle yükümlüdür.
- Ödünç verme işleminin teminatı olmak üzere 19.7 Maddede belirtilen özkaynaklar ÖDÜNC VEREN hesabına aktarılacaktır.
- ÖDÜNC VEREN hesabına özkaynak olarak aktarılan özkaynaklar, ÖDÜNC VEREN tarafından alım satım işlemlerine konu edilemeyeceği gibi nakit olarak da kullanılamayacaktır. Ancak, ÖDÜNC VEREN kredili işlemler yapmakta ise Ödünç Verilen menkul kıymet karşılığı olarak alınan özkaynak ÖDÜNC VEREN' in kredi karşılığı özkaynağı olarak değerlendirilebilecektir.

19.5. AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİNİN VADESİ VE GERÇEKLEŞEN AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNİN TASFİYE ESASLARI

- ÖDÜNC VEREN, açığa satış işlemine konu edilmek üzere ödünç verdiği Sermaye Piyasası araçlarına ilişkin olarak açığa satış emrinde belirtilen iade (vade) tarihinde, eğer bu tarih tatil günü ise tatil gününü takip eden en geç saat 17:00'ye kadar ödünç verdiği Sermaye Piyasası aracını mislen METRO YATIRIM' dan iade alındığında gerçekleşen işlemler tasfiye edilmiş sayılacaktır.
- Ödünç Verme işleminin vadesi en çok 5 iş günüdür.
- METRO YATIRIM, ÖDÜNC VEREN' in haklarının korunmasına yönelik olarak veya piyasa koşullarındaki olumsuz gelişmeler nedeniyle teminatların tamamlanamaması nedeniyle, açığa satılan Sermaye Piyasası araçlarını ÖDÜNC ALAN' dan derhal talep edebilir. Aksi takdirde ÖDÜNC ALAN, temerrüt hükümlerinin uygulanmasını kabul ve taahhüt eder.
- YATIRIMCI açığa satış emrinde belirttiği iade (vade) tarihinde ödünç aldığı Sermaye Piyasası aracını METRO YATIRIM' a iade etmediği takdirde, METRO YATIRIM teminatları yasal

yollara başvurmada derhal paraya çevirip, YATIRIMCI' nın borçlandığı Sermaye Piyasası aracını satın alarak, ÖDÜNC VEREN' e iade edecektir.

19.6 ÖDÜNC VERME İŞLEMİNE KONU OLAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN HAKLARIN KULLANIMI

Ödünç verme işleminin geçerli olacağı süre içinde, işleme konu olan Sermaye Piyasası araçlarının kar payı ödemesi, bedelli ve bedelsiz sermaye artırımını, kupon, faiz ve anapara ödemesi varsa, söz konusu Sermaye Piyasası araçları ödünç ve açığa satış işlemine konu edilmez.

Buna rağmen söz konusu Sermaye Piyasası araçları açığa satış işlemine konu edilmişse ÖDÜNC ALAN bundan doğan hakları, ÖDÜNC VEREN' e ödemekle yükümlüdür.

KAR PAYI: Açığa satış işleminin vadesi içinde kar payı ödemesi varsa METRO YATIRIM bu tutardan varsa yeni pay alma bedeli karşılığında sonra kalanı (ve varsa temerrüt faizi ile birlikte) ÖDÜNC ALAN' ın hesabından çekerek ÖDÜNC VEREN' nin hesabına aktarır.

BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI: Açığa satış işleminin vadesi içinde bedelsiz sermaye artırımını varsa METRO YATIRIM, açığa satış işleminin süresi sonunda başlangıçta ödünç alınan adete ilave olarak sermaye artırımını sonucu artan adedi, ÖDÜNC ALAN' ın hesabından ÖDÜNC VEREN' in hesabına virman eder.

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI: Bedelli sermaye artırımının son günü açığa satış işleminin vadesi içinde ise Ödünç Veren, bedelli sermaye artırımına katılıp katılmayacağını bedelli sermaye artırımının tamamlanmasından 3 (Üç) işgücü önce METRO YATIRIM' a yazılı olarak bildirmek zorundadır. Ödünç Veren' in bildirimde bulunmaması veya bildirimin METRO YATIRIM' a ulaşmaması ya da geç ulaşması durumunda METRO YATIRIM' ın sorumlu tutulamayacağını ve bedelli sermaye artırımına katılıp katılmama konusunda METRO YATIRIM' ın resen karar vereceğini Ödünç Veren peşinen kabul eder. Eğer, bedelli yeni pay alma hakkı kullanılmış ise METRO YATIRIM, açığa satış işlemi sonunda başlangıçta ödünç alınan adede ilave olarak sermaye artırımını sonucu artan adedi, ÖDÜNC ALAN' ın hesabından ÖDÜNC VEREN' in hesabına virman eder. METRO YATIRIM, yeni pay alma bedelinin varsa kar payı ile karşılanamayan kısmını ÖDÜNC VEREN' in hesabından tahsil ederek ÖDÜNC ALAN' ın hesabına aktarır.

OY KULLANMA: Ödünç verme işlemine konu olan pay senetlerini ihraç eden şirketlerin Genel Kurulları Ödünç verme süresi içinde gerçekleşir ise Genel Kurul'a katılım ve oy kullanma hakkı ÖDÜNC VEREN' e ait olacaktır.

19.7. ÖDÜNC VERİLEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI KARŞILIĞINDA VERİLECEK ÖZKAYNAK VE TEMİNAT

- a. Açığa satış işlemi yapacak olan ÖDÜNC ALAN, açığa satacağı Sermaye Piyasası araçlarının cari piyasa değerinin en az %100'ü oranında nakit veya cari piyasa değeri bu oranı karşılayan sermaye piyasası araçlarını, açığa satış emrinin yerine getirilmesinden önce ÖDÜNC VEREN' in METRO YATIRIM nezdindeki hesabına yatırmak ve bu oranı devam ettirmek zorundadır.
- b. METRO YATIRIM, Ödünç Verme işlemlerinde özkaynak oranını, mevzuatta belirtilen şartlar çerçevesinde, yukarıda belirtilen oranın altında kalmamak kaydıyla dilediği oranda artırmaya, ÖDÜNC ALAN' ın özkaynak olarak verdiği sermaye piyasası araçlarını değiştirmesini istemeye, sermaye piyasası araçları ve yatırımcılar bazında özel özkaynak oranı ve sermaye piyasası araçlarının toplam özkaynak içindeki ağırlıklarını belirlemeye yetkili olacaktır.
- c. Özkaynak olarak kabul edilebilecek menkul kıymetler, nakit olarak TL, konvertibl döviz, sermaye piyasası aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek sermaye piyasası araçları listelerinde yer alan sermaye piyasası araçları ile Borsa'da işlem görmesi kaydıyla Devlet Tahvili, Hazine Bonosu, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri ile İstanbul Altın Borsası'nda işlem görmekte olan ve Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenlerdir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun özkaynak olarak kabul edilebilecek menkul kıymetler listesini belirleyen ilgili tebliğinde yapacağı değişiklikler ile METRO YATIRIM' ın bu liste içerisinde kabul ettikleri veya kabul etmesine rağmen oranlarında uyguladığı değişiklikler METRO

YATIRIM merkez ve merkez dışı birimlerinde listeler halinde yayınlanmaktadır. ÖDÜNÇ ALAN bu listeler dahilinde işlem yapacağını kabul ve beyan eder.

- d. Özkaynak tutarı ile ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının cari piyasa değeri arasındaki fark METRO YATIRIM tarafından günlük olarak takip edilir. Sermaye Piyasası araçlarının cari değeri METRO YATIRIM tarafından belirlenen özkaynak oranının altına düştüğü takdirde, METRO YATIRIM, ÖDÜNÇ ALAN' a aynı gün içinde sözlü olarak telefonla ve ayrıca masrafı YATIRIMCI tarafından karşılanmak üzere yazılı olarak postayla özkaynak tamamlama çağrısında bulunur. ÖDÜNÇ ALAN, sözlü olarak telefonda ya da yazılı olarak yapılan bildirimi aldığı gün içinde özkaynak oranını METRO YATIRIM tarafından belirlenen düzeye çıkaracak şekilde ödemede bulunacak, aksi takdirde METRO YATIRIM, ÖDÜNÇ ALAN' ın hesabı ve/veya özkaynak oranını kullanarak bu yükümlülükleri resen yerine getirecek ve oluşan farkı ÖDÜNÇ ALAN' dan tazmin edecektir. METRO YATIRIM tarafından belirlenen özkaynak oranının bu şekilde sağlanamaması durumunda Ödünç Alma işlemi muaccel hale gelecektir.

19.8. ÖDÜNÇ ALMA İŞLEMİNİN MUACCELİYETİ

Aşağıdaki hallerde açığa satış işleminden doğan borç muaccel hale gelecek ve aşağıda belirtilen temerrüt hükümleri uygulanacaktır.

- a. METRO YATIRIM tarafından yapılan özkaynak tamamlama ve özkaynak değiştirme çağrılarına karşın ÖDÜNÇ ALAN' ın bu yükümlülüklerini yerine getirmemesi,
- b. Sözleşme ile belirlenen ve METRO YATIRIM tarafından ÖDÜNÇ ALAN' a bildirilen açığa satış işlemi süresinin sona ermesi,
- c. ÖDÜNÇ ALAN' ın açığa satış işlemi süresinin sonunda METRO YATIRIM' a ve/veya ÖDÜNÇ VEREN' e karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesi,
- d. Açığa satışı yapılan Sermaye Piyasası aracının ilgili listeden çıkarılması veya Borsa'daki sırasının sürekli olarak kapatılması.

19.9 TEMERRÜT VE TEMİNAT TAMAMLAMA HÜKÜMLERİ

- a. Temerrüt durumunda ÖDÜNÇ ALAN' ın METRO YATIRIM' daki hesabında bulunan nakdi ve menkul kıymeti üzerinde METRO YATIRIMIN' ın rehin, takas ve mahsup hakkı bulunmaktadır. METRO YATIRIM herhangi bir ihbar veya bildirim yükümlülüğü olmaksızın bu nakdi kullanarak, yetmemesi halinde özkaynakları ve ÖDÜNÇ ALAN' ın METRO YATIRIM' daki hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarını nakde dönüştürerek ÖDÜNÇ VEREN' in ve METRO YATIRIM' ın sözleşmeden doğan sermaye piyasası aracı, komisyon ve diğer alacakları ile tahakkuk tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için temerrüt faizi alacaklarını karşılayacaktır.
- b. Ödünç Verme işlemine konu sermaye piyasası aracının Borsa'daki sırasının sürekli olarak kapatılması ve Ödünç Verme işlemine konu sermaye piyasası aracının herhangi bir piyasadan satın alınmaması durumunda ÖDÜNÇ ALAN' ın hesabında bulunan nakdi, özkaynakları ve diğer sermaye piyasası araçları herhangi bir ihbar, ihtar veya bildirim yükümlülüğü olmaksızın, METRO YATIRIM tarafından yukarıda belirtilen şekilde nakde dönüştürülerek, açığa satış işlemine konu sermaye piyasası aracının Borsa'da gerçekleşen son işlem fiyatından Türk Lirası karşılığı ile tahakkuk tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için temerrüt faizi ÖDÜNÇ VEREN' e veya METRO YATIRIM' a ödenecektir.
- c. Temerrüt süresi içindeki toplam borca (ÖDÜNÇ ALAN' ın temerrüde düştüğü gün hesaplanacak, açığa satış işlemine konu sermaye piyasası araçlarının piyasa değerleri masraf, komisyon, ücret ve vergiler ile diğer borçları) METRO YATIRIM' ın kredili menkul kıymet işlemine uyguladığı faiz oranının iki katı oranında temerrüt faizi uygulanır. ÖDÜNÇ ALAN' ın borcunun METRO YATIRIM tarafından ÖDÜNÇ VEREN' e ödenmesi durumunda bu faiz METRO YATIRIM' a ödenecektir.

19.10. SÖZLEŞME SÜRESİ VE SONA ERMESİ

Bu sözleşme imzalandığı andan itibaren SÜRESİZ olarak geçerlidir. İstenirse “SÜRESİZ” ibaresi ile geçerli olacak iş bu sözleşmeyi ÖDÜNC VEREN veya METRO YATIRIM sona erdirmek istediği takdirde her iki taraf da bu isteklerini yazılı olarak bildirecek ve bu bildirim tebellüğ edilen tarihten itibaren **ikinci** iş gününden sonra hüküm ifade edecektir. Eğer sözleşme bitim tarihi belirtilmiş ise belirtilen tarihte otomatik olarak sözleşme süresi bitmiş olacaktır. Ancak, sözleşme bitim süresi ÖDÜNC VEREN’ in Ödünç Verdiği süre içerisinde bitmekte ise sözleşme sonu Ödünç İşleminin sonu olarak ele alınacaktır. Bu halde ÖDÜNC VEREN ve METRO YATIRIM birbirlerine olan tüm borçlarını ifa etmek şartıyla sözleşme geçersiz sayılacaktır. YATIRIMCI’ nın alacak ve borçları hesaplanarak, hesabı tasfiye edilirken METRO YATIRIM hapis ve rehin hakkını kullanabilir.

VII. ÖDÜNC MENKUL KIYMET ALMA ESASLARI

20.1 FAALİYET KONUSU

Bu sözleşme; YATIRIMCI’ nın saklama hesabındaki pay senetlerini, METRO YATIRIM’ a belirli süre için, belirli bir komisyon karşılığında ödünç verilmesine ilişkin hükümleri düzenler.

20.2 ÖDÜNC İŞLEMİNE KONU OLAN MENKUL KIYMETLER

YATIRIMCI, Borsa tarafından kabul edilen ve METRO YATIRIM’ ın da uygun göreceği kredili menkul kıymet ve açığa satış işlemlerine konu olan menkul kıymetleri ödünç verebilir.

20.3 ÖDÜNC ALMA İŞLEMLERİ

Ödünç işlemi “ÖDÜNC Verilecek Pay Senetleri Hesabı” ndaki pay senedinin başka bir kuruma ya da kişiye METRO YATIRIM tarafından ödünç verilmesi ile başlar. Ödünç veren YATIRIMCI’ nın, ödünç işlemine konu olan pay senetlerinin üzerindeki tasarruf yetkisi ödünç işleminin vade sonunu takip eden iş günü başlar.

20.4 ÖDÜNC ALINAN MENKUL KIYMETLER KARŞILIĞINDA VERİLECEK TEMİNATIN TÜRÜ VE TUTARI

METRO YATIRIM, YATIRIMCI’ dan aldığı menkul kıymetler karşılığında herhangi bir teminat verme zorunluluğunda değildir. Söz konusu işleme konu menkul kıymetler METRO YATIRIM’ ca ödünç olarak verildiği takdirde, Pay Senedi, Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, TL veya yabancı para blokajı türünde teminat tesis edilecektir.

20.5 TEMİNAT ORANLARI

METRO YATIRIM, Ödünç Menkul Kıymet İşlemlerinde başlangıçta ödünce konu pay senetlerinin toplam piyasa değerinin (bir önceki gün 2. Seans ağırlıklı ortalama fiyattan bulunacak) en az %120’si kadar (%20 marjlı) 20.2. maddede sayılan teminat türlerinden olmak üzere toplam teminatı YATIRIMCI hesabına yatıracaktır. Başlangıçta yatırılan bu teminatın çekilmesi konusunda herhangi bir koşul yoktur. METRO YATIRIM isterse bu teminatın tamamını pay senedi olarak verebilir. Tek şart; teminatın içindeki pay senetlerinden, tek bir pay senedinin, toplam Ödünç Menkul Kıymet riskinin %40’ ını geçmeyeceğidir.

Ödünç Menkul Kıymet teminatının ikinci bölümünü ödünç alına pay senedinin bir önceki günün 2. seansında oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı ile bulunacak piyasa değerinin %100’ü kadar Türk Lirası nakittir.

20.6 TEMİNATLARDAN DOĞAN HAKLAR

METRO YATIRIM’ ın teminat olarak vermiş olduğu pay senetlerinin sermaye artırımları, (bedelli ise METRO YATIRIM’ ın rüçhan hakkı bedelini ödemesinden sonra) veya temettü hakları, METRO YATIRIM adına YATIRIMCI tarafından kullanılarak, işlemler sonucu elde edilen yeni paylar ve TL’ leri METRO YATIRIM hesabına aktarılacaktır.

20.7 ÖDÜNC İŞLEMİNİN SÜRESİ

YATIRIMCI, ödünç verdiği menkul kıymetleri, METRO YATIRIM tarafından ödünç verilmediği sürece, uygulama esasları içinde ilgili hesaptan çekme hakkına sahiptir. METRO YATIRIM tarafından ödünç verilmiş menkul kıymetler ise, ödünç süresinin bitimini takip eden işgünü YATIRIMCI tarafından geri çekilebilir.

20.8 ÖDÜNCE KABUL EDİLMEMEYECİK PAYLAR

Pay kar payı ve yeni pay alma hakları sahipleri tarafından kullanılacağından, bu hakları kullanma tarihleri ödünç süresine rastlayan paylar, ödünce kabul edilemezler.

20.9 VADE

İşleme konu kıymetin takası, aynı gün valörlü işlemlerde ödünç işleminin gerçekleştiği anda, ileri valörlü işlemlerde ise valör günü yapılır. YATIRIMCI vade sonunda kıymet borçlarını; hesaben en geç 16:30'a kadar METRO YATIRIM hesabına yatırmak zorundadır.

20.10 TEMERRÜT HÜKÜMLERİ

Ödünç işleminin vadesinin bitiminde, METRO YATIRIM'ın ödünç verdiği karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda, METRO YATIRIM tarafından tahsil edilen temerrüt faiz ve cezalarının uygulama esaslarında belirtilen oranından, yani temerrüt süresi içinde toplam borca (METRO YATIRIM'ın temerrüde düştüğü gün hesaplanacak Ödünç Menkul Kıymetlerin piyasa değerinin toplamı) temerrüt faizi uygulanacaktır. Temerrüt faiz oranı, temerrüde düştüğü gün Takasbank'ın krediler için ilan etmiş olduğu en yüksek faiz oranının 2 katı olup, hesaplanan tutar YATIRIMCI'ya ödenecektir.

Ödünce konu olan pay senetlerinin BİST'nda pazarının sürekli olarak kapatılması veya satın alınamaması (satıcı olmaması) durumunda METRO YATIRIM ödünç alandan tahsil ettiği, kıymetin işlem gördüğü son fiyattan TL karşılığını YATIRIMCI'ya nakden öder.

VIII. REPO VE TERS REPO İLE İLGİLİ ESASLAR

21.1 TEMİNATA KONU OLABİLECEK BORÇLANMA ARAÇLAR

Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları, Banka Bonoları, Banka Garantili Bonolar, Finansman Bonoları, Sukuk, Özel Sektör, Toplu Konut İdaresince ihraç edilen borçlanma senetleri ile mahalli idareler ve bunlarla ilgili idare, işletme ve kuruluşların Kanun uyarınca ihraç ettikleri borçlanma senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler dahil olmak üzere menkul kıymetler borsaları veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören veya borsada tescil edilmiş olan borçlanma senetleriyle Repo ve Ters Repo işlemi yapılabilir.

21.2 DAYANAK VE UYGULANACAK MEVZUAT

Repo ve Ters Repo işlem esasları Sermaye Piyasası Kurulu'nun yanı sıra Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB) ile Borsa İstanbul A.Ş.'nin yayımlayacağı kurallara tabidir. Takas ve saklama esasları ise TAKASBANK A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) mevzuatına tabidir. Bu bağlamda, YATIRIMCI ve METRO YATIRIM; SPK, TCMB, Takasbank ve MKK'nın bu alanda ileride getireceği kurallara aynen riayetle mükelleftir.

21.3 MÜNFERİT MUAMELELERDE UYGULAMA ESASLARI

Bu sözleşme yapılacak olan Repo ve Ters Repo işlemlerinin genel esaslarını düzenler. Münferit işlemlerde, işlem teyit dekontu içeriği yerine getirilecektir. YATIRIMCI Repo ve Ters Repo işlemlerine ilişkin taleplerini, o işlemin yapılmasını istediği gün saat 13:30'a kadar METRO YATIRIM'a telefon, akıllı telefon, internet, intranet vb. OEİH veya faks ile iletacaktır. METRO YATIRIM ile YATIRIMCI arasında yapılan anlaşmayı müteakip, müteselsil sıra numaralı ve iki nüsha olarak düzenlenecek olan dekontun bir nüshası anlaşma sonrası METRO YATIRIM yetkililerince imzalanarak YATIRIMCI'ya verilecek, diğer nüshası ise, METRO YATIRIM tarafından saklanacaktır. Şu kadar ki, METRO YATIRIM öngörülen kayıtları YATIRIMCI'nın nezdindeki hesabında yaratmakla ve YATIRIMCI'nın

bu kayıtlara erişimini sağlaması halinde burada belirtilen yükümlülüğünü karşılamış sayılacaktır. YATIRIMCI vermiş olduğu talimatı, sonradan değiştiremez.

21.4 TAAHHÜT

Repo işlemlerinde, YATIRIMCI, menkul kıymeti, işlem gününde satın almayı ve vadede METRO YATIRIM' a geri satmayı; METRO YATIRIM ise, teyit formunda yer alan işleme konu menkul kıymeti, işlem gününde YATIRIMCI' ya satmayı ve vadede satış bedeli üzerinden satın almayı kabul ve taahhüt eder.

Ters Repo işleminde ise, YATIRIMCI, işlem gününde, menkul kıymeti satmayı ve vadede geri almayı; METRO YATIRIM ise, teyit formunda yer alan işleme konu menkul kıymeti, satın almayı ve vadede YATIRIMCI' ya geri satmayı kabul ve taahhüt eder.

21.5 SAKLAMA

İşlemin teminatını oluşturan sermaye piyasası araçları, TC Merkez Bankası ve Borsa İstanbul A.Ş.' nin belirlediği kurallara uygun olarak YATIRIMCI adına Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda saklanır. METRO YATIRIM repo/ters repo ve dönüş işlemleri esnasında YATIRIMCI hesabında kayıt yaratır. YATIRIMCI' nın hesabında yaratılan bu bilgilerin içeriğine ulaşması ve izlemesi METRO YATIRIM tarafından sağlanır.

21.6 VADE

Repo ve Ters Repo işlemlerinde vade taraflarca ilgili menkul kıymetin itfa tarihini aşmamak kaydıyla serbestçe belirlenir. Vade teyit formlarına yazılır. Belirlenen vadeden önce işlemin iptali talepleri METRO YATIRIM' ın müsaadesine bağlıdır.

21.7 FAİZ

Repo ve Ters Repo işlemlerinde uygulanacak faiz oranı taraflarca belirlenir ve teyit formlarına yazılır. İşlemin METRO YATIRIM' ın izniyle vadesinden önce iptali halinde uygulanacak faiz oranı METRO YATIRIMCA tespit edilir.

21.8 ÖDEME ESASLARI

İşbu sözleşme gereği Repo ve Ters Repo işlemlerinde METRO YATIRIM lehine YATIRIMCI tarafından yapılacak ödemeler işlem günü en geç saat 12:00'a kadar METRO YATIRIM hesabında olacak şekilde nakden veya hesaben yapılacaktır. YATIRIMCI lehine yapılacak ödemeler ise nakden veya YATIRIMCI hesabına havale suretiyle repo vadesini takip eden ilk iş günü saat 10:00'a kadar haber verilmek suretiyle 16:30'dan sonra yapılacaktır. Banka tarafından yapılacak havale, Elektronik Fon Transferi (EFT) ve diğer havale masrafları YATIRIMCI tarafından ödenecektir.

21.9 MÜLKİYET

Repo işlemlerinde menkul kıymetin mülkiyeti YATIRIMCI' ya geçer ve getirileri de YATIRIMCI' ya ait olur. Vade tarihinde ise teyit formunda tespit edilen bedelin ödenmesi ile tekrar menkul kıymetin mülkiyeti METRO YATIRIM' a geçer.

Ters Repo işleminde ise menkul kıymetin mülkiyeti METRO YATIRIM' a geçer ve en fazla METRO YATIRIM ile YATIRIMCI arasında kararlaştırılan faiz oranı kadar olabilecek getiriler de METRO YATIRIM' a ait olur. Vade tarihinde ise teyit formunda tespit edilen bedelin ödenmesi ile tekrar menkul kıymetin mülkiyeti YATIRIMCI' ya geçer.

21.10 TEMERRÜT

YATIRIMCI' nın edinimi ifada temerrüde düşmesi halinde METRO YATIRIM' a temerrüt tarihindeki oran üzerinden gecikme faizi ödeyecektir. Sözleşme tarihi itibarı ile bu temerrüt faiz oranı, bu sözleşmenin ekindeki **“Masraf, Ücret, Kredi Faizi, Temerrüt Faizi ve Komisyon Tarifesi”** ndeki gibidir. Bu tarihten sonra ekonomik şartlar gereğince temerrüt faiz oranında yapılabilecek değişikliklerde yürürlüğe girdiği tarih itibarı ile YATIRIMCI hesabına yansıtılacaktır. Bu durumda YATIRIMCI yeni düzenlemelere uyacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

Edimin ifasında temerrüde düşen tarafın METRO YATIRIM olması halinde aynı şartlarda temerrüt faiz alacaklısı YATIRIMCI olacaktır.

21.11 İŞLEM YAPILACAK PİYASALAR

İşlemler, YATIRIMCI talepleri doğrultusunda METRO YATIRIM' ın uygun görmesi şartıyla Borsada veya Borsa dışı piyasalarda yapılabilir.

IX. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNİN ALIM VE SATIMINA İLİŞKİN ESASLAR (VİOP)

22.1 TANIMLAMALAR VE KISALTMALAR

İşbu sözleşmede geçen;

SPK	Sermaye Piyasası Kurulu'nu
VİOP	Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nı,
Kanun	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
Mevzuat	Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna dayanılarak çıkarılan tüzük, yönetmelik, tebliğler ve ilgili diğer yasa, tüzük ve yönetmelik ile benzeri yasal düzenlemelerin tümünü,
Sözleşme	Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin Alım ve Satımına İlişkin Aracılık ve Yatırım Hesabı Sözleşmesi'ni,
Yatırım Hesabı	İşbu sözleşme konusunun gerçekleştirilmesi amacıyla yatırımcıya yatırım kuruluşu nezdinde açılan hesap ve hesaplarını,
Açık Pozisyon	Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Yönetmeliğinin 4-a. maddesinde belirtilen şekilde yatırımcının ters işlem, nakdi uzlaşma veya fiziki teslimat ile kapatılmamış kısa ve uzun pozisyonlarını,
Kısa Pozisyon	Sahibine, vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin işlemlerde, sözleşmenin vadesi geldiğinde dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen 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 belirtilen miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak, satım opsiyonuna ilişkin işlemlerde ise sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak yükümlülüğü veren pozisyonu,
Uzun Pozisyon	Sahibine, vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin işlemlerde, sözleşmenin vadesi geldiğinde dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak yükümlülüğü, alım opsiyonuna ilişkin sözleşmelerde, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkı, satım opsiyonuna ilişkin işlemlerde sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkı veren pozisyonu,
Opsiyon Sözleşmesi	Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte dayanak varlığı alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise alma veya satmaya yükümlü kılan sözleşmeyi,
Opsiyon Primi	Opsiyon sözleşmesini alan tarafın opsiyon sözleşmesini satan tarafa sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödediği tutarı

Özsermaye Halleri	Payların fiyat ve/veya miktarında değişime yol açan sermaye artırımını, temettü ödemesi ve diğer kurumsal işlemler ile bunların bileşimi sonucu ortaya çıkan durumları,
Pazar	Piyasa bünyesinde oluşturulacak ana pazar, özel emirler pazarı, özel emir ilan pazarı ve diğer pazarları
Yönetmelik	17.11.2012 Gün ve 28470 Sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Yönetmeliği’ni,
Türev Araçları	Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri’ ni,
Vadeli İşlem Sözleşmesi	Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,
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 dövizli alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi,
Borsa veya VİOP	Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nı,
Takas Merkezi	Piyasada gerçekleşen işlemleri takasını gerçekleştirmek üzere Borsada oluşturulan merkezi veya görevlendirilen diğer kurumları
Borsa Kuralları	23.02.2001 tarih ve 24327 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsalarının Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik, 27.03.2004 tarih ve 25415 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Yönetmeliği, 17.11.2012 Gün ve 28470 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Yönetmeliği, 27.08.2001 tarih ve 24506 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanan Yatırım Kuruluşlarının Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyetlerinde Düzenleyecekleri Belgeler ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ (Seri V No 51), söz konusu Tebliğ ve Yönetmeliklerin hükümleri uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından yapılan düzenlemeleri ve bunlarda yapılan değişiklikleri, ifade eder.
Asli Değerli (karda) Opsiyon (in the money)	Alım opsiyonuna sahip yatırımcı, piyasa fiyatlarının yükseldiği durumda kazanç elde eder. Alım opsiyonu sözleşmesinin kullanım fiyatı, opsiyona konu olan dayanak varlık fiyatından düşükse, bu opsiyon asli değerli opsiyondur.
Başa Baş Opsiyon (at the money)	Alım ve satım opsiyonu sözleşmelerinin kullanım fiyatları, opsiyona konu olan dayanak fiyatına eşitse, bu opsiyonlar başa baş opsiyondur.
Asli Değersiz (zararda) Opsiyon (out of the money)	Alım opsiyonu sözleşmesinin kullanım fiyatı, opsiyona konu olan dayanak varlık fiyatından yüksekse, bu opsiyon asli değersiz opsiyondur.

22.2 FAALİYETİN KONUSU

Yurt içinde, Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda, SPK izniyle oluşabilecek diğer organize vadeli işlem piyasalarında ve yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon piyasalarında işlem gören vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin; alım satımına aracılık edilmesi, takası, saklanması ve teslimi ile ilgili olarak YATIRIMCI ile METRO YATIRIM’ ın, karşılıklı hak ve borçlarını tayin ve tespitinden ibarettir.

METRO YATIRIM' ın, Türkiye'de VİOP dışında oluşturulacak benzeri diğer piyasalarda işlem yapmaya yetkili kılınması ve YATIRIMCI ile ayrıca bir sözleşme yapılmaması halinde; işbu sözleşme ve sözleşmeye ait hükümler YATIRIMCI adına bu piyasalarda gerçekleştirilecek işlemler için de uygulanır.

22.3 EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

YATIRIMCI alım ve satım emirlerini kural olarak “Emir Formu” vasıtası ile yazılı halde verir. Ancak, METRO YATIRIM, YATIRIMCI tarafından seans öncesi veya seans içinde telefon veya benzeri iletişim araçları ya da sözlü olarak verilecek emirleri de ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde yazılı hale getirmek kaydıyla kabul etme yetkisine sahiptir. Emrin yazılı olarak verilmemesi sebebiyle, emrin yanlış anlaşılmasından veya yerine getirilmemesinden dolayı doğacak zararlardan METRO YATIRIM sorumlu tutulamaz.

METRO YATIRIM, YATIRIMCI emrini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir. Ancak bu durum, METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' ya veya onun temsilcisine emrin alındığı anda bildirilir.

22.3.1 EMİRLERDE BULUNMASI GEREKEN HUSUSLAR

YATIRIMCI tarafından doldurulacak emir formlarında;

- 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 yatırım kuruluşu görevlisinin ad-soyadı ve imzası,
- İşlem yapılacak borsa, pazar ve takas kurumu,
- İşlem yapılacak para birimi (Türk lirası, ABD doları ve diğer).

Bulunması zorunludur. YATIRIMCI emir formunda istenen bilgileri doğru olarak doldurmak ve kontrolünü yapmakla mükelleftir. Doğru olarak doldurulmayan “Emir Formu” dolayısı ile gerçekleşecek zararlar YATIRIMCI' nın sorumluluğundadır.

22.3.2 EMİR YÖNTEMLERİ, TÜRLERİ VE SÜRELERİ

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda METRO YATIRIM' ı serbest de bırakabilir.

Emirlerde alım veya satım fiyatları “Piyasa Fiyatlı”, “Limitli”, “Uzlaşma Fiyatlı”, “Şarta Bağlı, Zarar Durdurmalı”, “Kapanış Fiyatlı Emir” ya da ilgili Borsa'da geçerli diğer emir yöntemleri olarak belirlenebilir. Emirlerde açıklık yoksa YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM' ı serbest bıraktığı kabul edilir.

Emirlerde alım ve satım fiyatları aşağıdaki şekillerde belirlenebilir.

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

- **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.
- **Uzlaşma Fiyatlı Emir:** İlgili günde oluşan uzlaşma fiyatı üzerinden gerçekleştirilmek üzere verilen emirdir.
- **Şarta Bağlı, 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 yöntemidir.
- **Kapanış Fiyatlı Emir:** Gün sonunda hesaplanan uzlaşma fiyatı üzerinden işlem gerçekleştirmek amacı ile kullanılan emir yöntemidir.

Emirlerde yukarıda sayılanların dışında da fiyat belirleme yöntemleri kullanılabilir.

YATIRIMCI, VİOP yönetmeliği ile tanımlanan;

- Kalanı pasife yaz (KPY)
- Gerçekleşmezse iptal et (GİE)
- Kalanı iptal et (KİE)
- Şarta bağlı (SAR)
- Seans emri (SNS)
- Günlük emir (GUN)
- İptale kadar geçerli emir (İKG)
- Tarihli emir (TAR)
- Limit (LMT)
- Piyasa (PYS)
- Kapanış Fiyatından (KAP)

türlerinden birine uygun emir verebilir. Emirlerde, yukarıda sayılanların dışında fiyat türleri de kullanılabilir. YATIRIMCI' nın vereceği emir türünün, yönetmelikteki tanımını bildiği kabul edilir ve diğer koşulların da gerçekleşmesi kaydıyla emir, METRO YATIRIM tarafından yönetmelikteki tanımına uygun olarak Borsa'ya intikal ettirilir.

22.3.3 EMİRLERİN İLETİLME ESASLARI

METRO YATIRIM, yazıyla teyit edilmemiş olan telefon, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.), sözlü, telefon veya başkaca iletişim veya ulaştırma veya taşıma araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen alım satım emirlerini yerine getirmeye yetkilidir. METRO YATIRIM telefonla alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder.

METRO YATIRIM, YATIRIMCI emrinin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak METRO YATIRIM, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

METRO YATIRIM' a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, METRO YATIRIM, ancak YATIRIMCI' nın, doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir. Emir iletim hizmetinin verilmesi esnasında veya herhangi bir zamanda oluşabilecek Borsa'nın veya genel olarak iletişim araçlarının arıza, sorun veya herhangi bir sebeple bu hizmetlerin verilmesine ara veya son verilmesi, yazılım, donanım ve/veya iletişim ağı üzerinde meydana gelebilecek herhangi bir hata sonucunda yanlış/eksik işlem gerçekleşmesi, işlemlerin tamamlanamaması, iptal edilmesi gibi durumlarda METRO YATIRIM' ın sorumlu olmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

YATIRIMCI' nın Borsa Kuralları ve bu Sözleşme uyarınca yatırmaması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda, METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın riskinin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmez.

Borsa Yönetim Kurulu tarafından YATIRIMCI emirlerinin Borsa üyeleri tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın Borsa bülteninde yayımlanmasından sonra METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın pozisyonunu veya riskini azaltacak emirler dışındaki emirlerini kabul etmez.

22.3.4 EMİRLERİN İŞLEME GİRMESİ

YATIRIMCI' nın verdiği emri gerçekleşmiş ise, gerçekleşen emirler için gerekli tutar, komisyon ve diğer masraflar hesabından mahsup edilir. Gün sonu işlemleri sonucu bakiye borcu var ise, kanun, yönetmelik ve işbu sözleşme çerçevesinde borcun yatırımcı tarafından ödenmesi zorunludur. YATIRIMCI' nın yükümlü olduğu tutarı ödememesi halinde, herhangi bir bildirimde gerek kalmaksızın yatırımcı kendiliğinden temerrüde düşer.

Bu takdirde, YATIRIMCI' nın borcuna karşılık Sözleşmede belirtilen faiz oranı uygulanır. YATIRIMCI tarafından verilen emrin gerçekleşmemesi halinde, verilen emre karşılık hesabında bulunan tutar YATIRIMCI' nın talebi üzerine, masrafları YATIRIMCI' ya ait olmak kaydıyla dilediği hesaba havale edilebilir. YATIRIMCI' nın kendisine veya resmi olarak yetkili kıldığı kişiye de ödenebilir.

Nakdin METRO YATIRIM veznesine ödenmesi halinde, METRO YATIRIM' ı temsile yetkili kişilerin imzasını havi tahsilat makbuzu düzenlenir ve YATIRIMCI' ya verilir.

22.3.5 EMİRLERİN ELEKTRONİK ORTAMDA İLETİMİ

YATIRIMCI, METRO YATIRIM ile gerçekleştireceği işlemlerde METRO YATIRIM' a gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için telefaks, Internet, Intranet; akıllı telefon v.b. "Online Elektronik İletişim Hizmetleri (OEİH)" veya telefon ile talimat vermeyi talep edebilir. YATIRIMCI, telefaks, OEİH veya telefon ile emir, talimat iletmesi ve işlem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşme' de yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir.

- YATIRIMCI, **Online Elektronik İletişim Hizmetleri (OEİH)** ile işlem yapmak üzere METRO YATIRIM' dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde, YATIRIMCI hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler YATIRIMCI tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları YATIRIMCI' ya ait olacaktır. YATIRIMCI tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının METRO YATIRIM' a bildirilmesi üzerine METRO YATIRIM, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- METRO YATIRIM' ın telefaks, telefon veya Online Elektronik İletişim Hizmetleri (OEİH)'nin birinde arıza meydana gelmesi durumunda, YATIRIMCI emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir.
- YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın iş bu Sözleşme uyarınca yapacağı işlem teyidi, işlem sonuç formu, hesap durumu ve diğer her türlü bildirimlerinin elektronik iletişim sistemleri ile de göndermesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin de geçerli olacağını beyan ve kabul eder.

22.3.6 EMİRLERİN GEÇERLİLİK SÜRESİ

YATIRIMCI vermiş olduğu emrin geçerliliğini muhafaza edeceği son günün tarihini belirtir. Son gün de süreye dahildir. Süresi belirlenmemiş emirler sadece verildiği seans için geçerlidir. Emirler, belirlenen süre içinde gerçekleşmedikleri takdirde geçerliliklerini kendiliğinden yitirirler.

22.3.7 GERÇEKLEŞEN İŞLEMİN NETLEŞTİRİLMESİ

Gerçekleştirilen işlemlerde ve pozisyonların güncelleştirilmesinde yatırımcının ödemekle yükümlü olduğu tutar, teminat, kurtaj ve diğer giderler YATIRIMCI' nın borcuna, ters pozisyon alınması suretiyle pozisyonların netleştirilmesi sonucu serbest kalan tutar YATIRIMCI' nın alacağına, zararın söz konusu olması halinde zarar ile kurtaj tutarı YATIRIMCI' nın borcuna kaydedilir. YATIRIMCI adına gerçekleştirilen emirlerden ötürü METRO YATIRIM' ın, YATIRIMCI' dan kaynaklanan alacak, vesair haklarını tamamen tasfiye edinceye kadar YATIRIMCI' nın para, döviz, kıymetli maden ve diğer hak ve alacakları üzerinde hapis hakkı mevcuttur. METRO YATIRIM' ın YATIRIMCI' dan olan alacaklarını sözü edilen kıymetler ile takas ve mahsup etmek, bunları satmak ya da satın almak hakkı vardır.

22.3.8 GERÇEKLEŞEN EMİRLERİN TASFİYESİ, HESAPLARA KAYDI VE HESAPLARIN GÜNCELLENMESİ

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 Formu' na kaydedilir.

Gerçekleşen işlemler YATIRIMCI' ya 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 YATIRIMCI' ya gönderilir.

Borsalarda alınıp satılan türev araçlar METRO YATIRIM tarafından Borsa Kuralları' na uygun olarak kayıtlara yansıtılır.

Borsada işlem gören Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri METRO YATIRIM tarafından Borsa Kurallarına ve ilgili Türev Araçlarının hükümlerine uygun olarak Günlük Uzlaşma Fiyatları üzerinden güncellenir, YATIRIMCI hesaplarına yansıtılır ve YATIRIMCI' ya bildirilir. YATIRIMCI hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen karlar, YATIRIMCI tarafından çekilebileceği gibi METRO YATIRIM ile olan diğer işlemlerinde kullanabilir. Hesapların güncelleşmesi neticesinde oluşan zararlar, teminatlardan karşılanır ve METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI hesaplarından çekilerek Takas Merkezi'ne yatırılır.

22.4 İŞLEM TEMİNATLARI

YATIRIMCI, Vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmelerinin hükümlerinin yerine getirilmesini sağlamak amacıyla aldığı veya almak istediği her pozisyon için ilgili sözleşmeye ilişkin olarak işbu sözleşmede belirtildiği şekilde Başlangıç Teminatları ve Sürdürme Teminatlarını METRO YATIRIM' a yatırmakla yükümlüdür. İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda Borsa Kurallarına ve ilgili Vadeli İşlem Sözleşmesi veya Opsiyon Sözleşmesi hükümlerinin belirttiği asgari oranlardan az olmamak kaydı ile METRO YATIRIM tarafından belirlenir.

İş bu sözleşme hükümleri uyarınca METRO YATIRIM' a tevdi edilmesi gereken işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar YATIRIMCI tarafından, Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları' nın hükümlerine göre nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil olmak üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının METRO YATIRIM' a geçmesini ve METRO YATIRIM tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde METRO YATIRIM' a teslim edilir. YATIRIMCI tarafından METRO YATIRIM' a tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir. METRO YATIRIM teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve YATIRIMCI' nın Türev Araçları' ndan doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde METRO

YATIRIM nezdinde bulunan işlem teminatları, münhasıran Türev Araçları'ndan kaynaklanan YATIRIMCI' nın yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır. YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM' a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz.

22.4.1 BAŞLANGIÇ TEMİNATI

YATIRIMCI, Türev Araçları alım ve satımı neticesinde sahip olacağı açık pozisyonlar için Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçlarının hükümlerinde belirtilen yatırılması zorunlu asgari Başlangıç Teminatı'ndan az olmamak üzere METRO YATIRIM tarafından belirlenen, gereken şekil ve miktarlarda başlangıç teminatını yatırmakla yükümlüdür.

22.4.2 SÜRDÜRME TEMİNATI VE TEMİNAT TAMAMLAMA ÇAĞRISI

YATIRIMCI, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümlerine göre bulundurması zorunlu olan Sürdürme Teminatı'na ilişkin olarak METRO YATIRIM nezdindeki hesaplarında belirtilen şekil ve miktarlarda Sürdürme Teminatı bulundurmakla yükümlüdür. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde Vadeli İşlem veya Opsiyon Sözleşmelerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle YATIRIMCI' nın mevcut teminatının Sürdürme Teminatının altına düşmesi durumunda, METRO YATIRIM YATIRIMCI' ya teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep edebilir. YATIRIMCI bu durumda teminatlarını Başlangıç Teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

Sürdürme teminatının zamanında sağlanmasını temin için YATIRIMCI' nın talebi ve ilgili bankanın kabulüne bağlı bankaların otomatik ödeme sisteminden faydalanılabilir. Bu durumda teminat tamamlama çağrısı METRO YATIRIM tarafından bu hizmeti veren bankaya yapılır ve YATIRIMCI' ya bilgi verilir. Teminat tamamlama çağrıları METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' ya kayıtlı telefon, elektronik ortam veya faks ile de yapılabilir. METRO YATIRIM' ın bu çağrıyı göndermesi durumunda YATIRIMCI' nın başkaca bir ihbar ve bildirim gereksizdir. YATIRIMCI çağrıyı aldığı kabul edilir.

Borsa Kuralları ile Başlangıç Teminatları ve Sürdürme Teminatları' nın artırılması veya Borsa tarafından "Olağanüstü Durum Teminatı" talep edilmesi durumunda, METRO YATIRIM teminatların artırılmasını talep edebilir. Bu durumda YATIRIMCI işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür.

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

22.5 MÜŞTERİNİN TEMERRÜDÜ VE TERS İŞLEMLE POZİSYONUN KAPATILMASI

Ani piyasa hareketleri ve fiyat kaymaları nedeniyle, teminat tamamlama çağrısı bile yapılmasına fırsat ve zaman kalmadan YATIRIMCI hesabında doğrudan temerrüt oluşması; YATIRIMCI' nın teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya METRO YATIRIM' ın tüm çabalarına rağmen YATIRIMCI' yla iletişim kuramaması durumunda, METRO YATIRIM, başka bir ihbara veya bildirim gereksizdir, gereken özeni göstermesi koşuluyla, Borsa Kurallarına ve 6362 Sayılı Kanununun 47. maddesinin 4. Fıkrasının (a) bendine göre, herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunma, süre verme, izin alma gibi bir yükümlülüğü olmaksızın pozisyonlarının bir kısmı veya tamamını resen ters işlem ile tasfiye edebilir. YATIRIMCI, METRO YATIRIM tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları METRO YATIRIM' a ödemekle yükümlüdür.

YATIRIMCI yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca YATIRIMCI varlıklarının kullanılmasında METRO YATIRIM varlıkların makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

22.6 TEMİNATLARIN NEMALANDIRILMASI

METRO YATIRIM tarafından Takas Merkezi'ne yatırılan YATIRIMCI' ya ait nakit işlem teminatları Takas Merkezi tarafından nemalandırılır. Takas Merkezi tarafından nemalandırılan tutarlar METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI hesabına aktarılır.

22.7 TEMERRÜT FAİZİ

Gerçekleşen alım veya satım işlemleri ile seans sonrası yatırımcının açık pozisyonlarının ilgili gündeki uzlaşma fiyatına göre değerlemesinin yapılmasıyla ortaya çıkan zarar, teminat borcu ve diğer giderler için gerekli tutarın YATIRIMCI hesabında mevcut olmaması halinde; borcun olduğu gün 14:30'a kadar YATIRIMCI tarafından nakden ödenmesi gerekmektedir.

Bu süre zarfında ödeme yapılamaması ancak, 14:30 ile TCMB EFT kapanış saatleri arasında ödeme yapılması halinde birinci kez temerrüde düşmüş sayılır. METRO YATIRIM tarafından herhangi bir bildirim gerektirmeden, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Yönetmeliği ile düzenlenen, Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve SPK tarafından onaylanan temerrüt faizi oranlarından az olmamak kaydıyla YATIRIMCI' ya;

<http://www.borsaistanbul.com> ve/veya <http://www.metroyatirim.com.tr>

bağlantılarında yer alan Birinci temerrüt faizi uygulanır.

Yatırımcının borcunu ödememe durumu aynı gün TCMB EFT saatini de aşarsa veya ertesi güne kalırsa (T+1), yatırımcı ikinci temerrüde düşmüş olur. Bu durumda, yatırımcıya uygulanacak **ikinci temerrüt faizi, birinci temerrüt faizinin üç katıdır.**

Gerçekleşen işlemler yatırımcıya en geç gün sonunda bildirilir. Gün sonunda Türev Araçlar Alım Satım İşlem Formu YATIRIMCI' ya gönderilir. YATIRIMCI alım ve satım emirlerinin gerçekleşip, gerçekleşmediğini kendisi de takip edip öğrenmek zorundadır. Geç öğrenilmesinden dolayı METRO YATIRIM' ın herhangi bir sorumluluğu yoktur.

22.8 YATIRIMCILARIN BİLGİLENDİRİLMESİ

YATIRIMCI, METRO YATIRIM nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri her zaman öğrenmek hakkına sahiptir. Yatırımcıya düzenli olarak belli periyodlarla tüm hesap hareketlerini gösteren ekstreler masrafı kendisine ait olmak üzere gönderilir.

METRO YATIRIM tarafından Türev Piyasalar Aylık 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" ni de kapsayacak şekli ile aylık dönemler itibarıyla ilgili dönemi takip eden 7 iş günü içerisinde YATIRIMCI' ya gönderilir. "Türev Piyasalar Teminat Durum Raporu" ve "Pozisyon Limit Aşım Raporu" açık pozisyonun taşındığı her gün sonu itibarıyla düzenlenir. METRO YATIRIM ilgili dönem için herhangi bir bilgi bulunmayan rapor veya ekstreleri YATIRIMCI' ya göndermeme hakkına sahiptir. YATIRIMCI' nın talep etmesi ve YATIRIMCI ile METRO YATIRIM arasında 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" nin YATIRIMCI' ya gönderilmemesine ilişkin olarak bir sözleşme imzalanması durumunda söz konusu belgeler YATIRIMCI' ya gönderilmeyebilir.

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirim, 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 derhal METRO YATIRIM' a ulaştırmakla yükümlüdür.

METRO YATIRIM' ın Tebligat Adresi işbu Sözleşmenin başında yazılı adrestir. YATIRIMCI' nın İkametgahı ve Tebligat Adresi ön taraftaki Yatırımcıyı Tanıma Formu' nda yer alan adrestir. YATIRIMCI ikametgah ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri METRO YATIRIM' a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça METRO YATIRIM' ın bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır.

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

22.9 YATIRIMCIYA AİT NAKDİN DEĞERLENDİRİLMESİ

YATIRIMCI, Türev Araçları alım ve satım işlemleri neticesinde hesabının alacak bakiyesi vermesi durumunda, METRO YATIRIM' ın, YATIRIMCI' ya ait nakdi METRO YATIRIM' ın diğer müşterilerinin veya METRO YATIRIM' ın kendisine ait nakit ile birlikte toplu veya yalnız olarak bu Sözleşme'nin ekinde yer alan Yatırımcıyı Tanıma Formu' nda belirtilen tercihlere uygun olmak üzere değerlendirmeye, bu amaçla YATIRIMCI hesabına borç kaydı yapmaya, bu şekilde elde edilen nemaları YATIRIMCI hesabına alacak kaydederek YATIRIMCI' ya aktarmaya ve bu işlemler nedeniyle kendisini temsile yetkili olduğunu kabul eder. Ancak alacak bakiyesinin 250 TL'den (Alt Limit) az olması durumunda METRO YATIRIM bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. METRO YATIRIM, YATIRIMCI' ya bildirmek ve/veya <http://www.metroyatirim.com.tr> bağlantısında duyurmak suretiyle söz konusu Alt Limit' i değiştirebilir.

YATIRIMCI, bu fıkra da belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Borsa Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı banka veya yatırım kuruluşlarının ödeme güçlüğüne düşmesi veya herhangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda METRO YATIRIM' dan herhangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

22.10 KURTAJIN TESPİT VE ÖDEME ESASLARI

Sermaye piyasası araçlarının alımı ve satımıyla ilgili olarak işlem anında yürürlükte bulunan oranda ve tutarda her türlü komisyon ve ilgili mevzuat gereğince tahsili gereken tüm vergi, harç ve masraflar YATIRIMCI' nın yatırım hesabından METRO YATIRIM tarafından re'sen tahsil edilir.

Komisyon Hesaplama Yöntemi: Toplam sözleşme değeri ve işlem hacmi üzerinden hesaplanır.

Kurtaj ücreti alım ve satım işlemlerinin gerçekleştiği günün valör zamanı tahakkuk ettirilir. Kurtaj ücretinin ödenmemesi halinde işbu sözleşmede belirtilen esas ve oranda temerrüt faizi uygulanır.

Kurtaj ücreti, yatırım kuruluşu tarafından tespit edilen oran ve /veya tutarda, YATIRIMCI' yı daha önceden yazılı olarak bilgilendirmek şartıyla ilgili Borsa Yönetmeliklerinde belirtilecek ve yönetmeliklerde yapılacak kurul düzenlemeleri ve kurulca belirlenen oranlar çerçevesinde değiştirilebilir.

22.11 HAPİS VE REHİN HAKKI

METRO YATIRIM' ın merkezi, şubeleri veya acentaları nezdinde açılan YATIRIMCI' ya ait hesaplarda YATIRIMCI' nın diğer menkul kıymet alım ve satım işlemleri ile bunlar neticesinde oluşan borç ve alacaklar ile YATIRIMCI' nın sahip olduğu Türev Araçları ve diğer menkul kıymetler izlenir.

YATIRIMCI' nın bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen Türev Araçları alım-satım ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın iş bu sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu sözleşme hükümlerine göre YATIRIMCI hesabında bulunan ve Takasbank nezdinde saklanan teminatlar üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir.

22.12 YATIRIMCININ TAAHHÜDÜ

YATIRIMCI' ya :III-45.1 sayılı tebliğin 17. maddesi hükmü gereğince en geç ilgili dönemde takvim ayının bitimini izleyen 7. iş günü sonunda 'Türev Piyasalar Hesap Ekstresi' gönderilir.

Ayrıca III.45-1 19 sayılı tebliğde belirtilen hükümler çerçevesinde ilgili ekstreler, tebliğde belirtilen esaslara uygun şekilde yatırımcıya ulaştırılır. Yatırımcı bu bildirimlerin ilgili esaslar çerçevesinde yapılacağını kabul eder.

22.13 UYGULANACAK KURALLAR

Bu sözleşme kapsamında YATIRIMCI tarafından verilecek bütün emirler ve bunlara bağlı olarak yurtiçi veya yurtdışı Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarında gerçekleştirilecek bütün işlemler; bu sözleşmeye, METRO YATIRIM' ın YATIRIMCI' ya zaman zaman bildireceği işlem esas ve şartlarına ve mevzuata uygun olarak gerçekleştirilir. Yurtdışı alım satım işlemlerinde III-37.1 sayılı tebliğin 20. maddesi çerçevesinde belirtilen hükümler dahilinde ilgili kurum ve kuruluşlarla yapılmış olan sözleşme ve sermaye piyasası aracı bedelinin transferi, saklama işlemleri ve işlem teyitleri karşılıklı hak ve yükümlülükler tebliğde belirlenen hükümler çerçevesinde geçerli olacaktır. METRO YATIRIM mevzuata uygun olarak yaptığı işlemlerden dolayı sorumlu tutulamaz.

22.14 ZARAR VE RİSK

YATIRIMCI, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasaları işlemlerinin, bu piyasaların yapıları gereği risk taşıdığını ve bunların alım satımından büyük zararlara uğrayabileceğini, açılan pozisyonların kapatılamama riski olduğunu, bu nedenlerle yatırım kuruluşu nezdindeki alım ve satım işlemlerinden kaynaklanan tüm risk ve zararların ve bu zararlardan doğacak tüm sorumluluğun kendisine ait olduğunu, işbu sözleşmeyi imzalamakla vadeli piyasa işlemlerinden kaynaklanabilecek zararları karşılamaya ve sonuçlarını tazmin etmeye hazır olduğunu peşinen beyan ve kabul eder.

Ayrıca YATIRIMCI, işlemlerinin sonucu oluşabilecek borçlarından, piyasa şartlarından dolayı işlemlerinin gerçekleşmemesinden ya da haberleşme araçlarındaki arızalardan ya da başka sebeplerle müşteri emirlerinin uygulanmasındaki gecikmelerden veya yanlış/eksik işlem gerçekleşmesi, işlemlerin tamamlanamaması, iptal edilmesi gibi durumlardan METRO YATIRIM' ın sorumlu tutulamayacağını kabul eder.

22.15 YATIRIMCININ TEMERRÜDÜ

- YATIRIMCI' nın Takasbank ve/veya METRO YATIRIM' daki teminatları ile varlıklarının, açık pozisyonlarının piyasa değerinin **altında** kalması; ve/veya METRO YATIRIM nezdindeki yatırım hesabının her ne suretle olursa olsun an itibariyle **borç bakiye arz etmesi**,
- YATIRIMCI' nın iş bu sözleşmede belirtilen koşullardan herhangi birine uymaması veya bu maddelerde öngörülen ödemeleri yapmaması, gerekli teminat, ücret, gider ve kurtaj vb. tutarları ödememesi,
- İşbu sözleşmenin herhangi bir hükmüne veya yatırım kuruluşu tarafından ilgili dönemlerde kendisine bildirilen METRO YATIRIM esas ve çalışma şartları ve değişikliklerinden herhangi birine aykırı davranması,
- YATIRIMCI' nın ödemelerini tatil etmesi veya "borç ödemekten aciz duruma" düşmesi,
- YATIRIMCI' nın konkordato mühleti talep etmesi,
- YATIRIMCI' nın iflası,

- METRO YATIRIM' ın münhasır takdirine göre YATIRIMCI' nın ilgili sözleşme çerçevesinde yükümlülüklerini yerine getiremeyecek şekilde mali durumunun bozulması ile YATIRIMCI temerrüdü gerçekleşmiş sayılır.

YATIRIMCI' nın temerrüde düşmesi halinde, YATIRIMCI teminat ve varlıklarının **mülkiyetinin** YATIRIMCI tarafından METRO YATIRIM' a 6362 Sayılı Kanunun 47. Maddesi çerçevesinde **devredildiği** kabul edilir.

Bu durumda, işbu sözleşmenin 22.5. maddesine uygun olarak, METRO YATIRIM, YATIRIMCI' ya hiçbir bildirimde bulunmaksızın YATIRIMCI' nın açık pozisyonlarının bir kısmını veya tamamını uygun gördüğü fiyat ve şekilde resen kapatabilir; YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM nezdindeki bütün kıymetlerinin tamamını veya bir kısmını dilediği fiyat ve dilediği zamanda satabilir; YATIRIMCI' nın verdiği ve henüz uygulanmamış alım satım emirlerini iptal edebilir. YATIRIMCI' nın muhtelif hesapları arasında uygun göreceği virmanları yapabilir, teminatları paraya çevirebilir. YATIRIMCI hesabına alım satım yapabilir.

Ayrıca, METRO YATIRIM, kendi takdirine göre YATIRIMCI' nın verdiği teminatları yeterli bulmaz ise veya herhangi bir sebeple herhangi bir zamanda kendisini korumak amacıyla da yukarıdaki şekillerden biri ile veya uygun göreceği şekilde YATIRIMCI' nın açık pozisyonlarını kısmen veya tamamen kapatabilir.

YATIRIMCI' nın açık pozisyonlarının bu şekilde kapatılması sonucu YATIRIMCI hesabının borç bakiyesi vermesi halinde YATIRIMCI, bakiye borcu ödemekle yükümlü olacağı gibi, METRO YATIRIM YATIRIMCI' nın bakiye borcuna işbu sözleşmede yer alan oranda temerrüt faizi uygulamaya da yetkili olacaktır.

22.16 SINIRLAMALAR

METRO YATIRIM, herhangi bir zamanda kendi takdirinde olmak üzere, YATIRIMCI' nın sahip olabileceği veya edinebileceği pozisyonların sayısını sınırlandırabilir. Söz konusu pozisyon limitleri konusundaki sınırlamalar YATIRIMCI' ya yazılı olarak METRO YATIRIM tarafından bildirilir. Bu nedenle, METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın hesaplarında, belirlediği bu limitin üzerinde pozisyon yaratabilecek işlemleri yapmak zorunda değildir. YATIRIMCI, tek başına ya da başkalarıyla birlikte mevzuatın belirlediği pozisyon limitlerini aşmamayı kabul eder.

22.17 TALİMATLAR

YATIRIMCI, opsiyon işlemlerinde, Mevzuatın uygulama talimatlarının verilmesine ilişkin koşullar ve süreler koyabileceğini ve bu son tarihe kadar uygulama talimatı vermezse opsiyonların değersiz hale geleceğini kabul eder.

Vadeli işlemlerde uzun pozisyonlarda ilk ihbar gününden en geç iki iş günü önce ve vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyonlarda ya da opsiyonlarda uzun ve kısa pozisyonlarda son işlem gününden en geç iki iş günü önce, YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a bu vadeli işlemleri tasfiye etme, teslim etme veya teslim alma ya da bu opsiyonları tasfiye etme, uygulama veya sona erdirme talimatı vereceğini ve METRO YATIRIM' a bu uygulama veya teslim için yeterli fonları ve/veya gerekli dokümanları teslim edeceğini kabul eder. Opsiyon işlemleriyle ilgili bu talimat, fon ve/veya dokümanlar opsiyonun son geçerlilik tarihinden önce, METRO YATIRIM' ın eline geçmediği takdirde, METRO YATIRIM opsiyonu sona ermeye bırakabilir. YATIRIMCI, borsa veya takas merkezinin aksine bir talimat olmadıkça bazı "in-the-money" opsiyonlarını otomatik olarak uygulayabileceğini kabul eder.

22.18 YATIRIMCI RİSK VE İŞLEM ÖZET FORMU (VİOP)

A. İÇERİK VE RİSKLER

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda yatırmış olduğunuz teminatlara göre yüksek kar elde edebileceğiniz gibi yatıracacağınız teminatların çok üzerinde zarar potansiyeli olduğunu göz önüne almanız gerekmektedir. Bu nedenle, Vadeli İşlem ve Opsiyon

Borsası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri çok iyi anlamanız, mali durumunuzu ve diğer kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

B. SÖZLEŞMELER

İşlem görecektir sözleşmeler 'http://borsaistanbul.com' bağlantısında yayımlandığı gibidir. İşlemleriniz alım (uzun pozisyon) ya da satım (kısa pozisyon) şeklinde olabilir.

C. DÜZENLENMESİ GEREKEN EVRAKLAR

Vadeli İşlem ve Opsiyon işlemlerini gerçekleştirmek amacı ile;

- a) Yatırımcı Risk Bildirim Formunu okuyup anladığınıza dair imzalamanız,
- b) İşlem yapacağınız ürünleri tanımanız,
- c) Vadeli İşlemler Sözleşmesini imzalamanız,
- d) Müşteri Tanıma Formu' ndaki bilgileri tam olarak doldurmanız gerekmektedir.

D. İŞLEMLERE BAŞLAYABİLME

Vadeli işlemleri gerçekleştirmek için imzaladığınız sözleşmeye dayanarak işlem emri verebilmeniz için,

- a) METRO YATIRIM tarafından ürün bazında belirlenen başlangıç teminatlarını yatırmanız (Borsa'nın teminat oranlarını değiştirmesi sonucunda, teminat oranları METRO YATIRIM tarafından otomatik olarak artırılabilir.)
- b) Sözleşmenizin Takasbank A.Ş. tarafından onaylanıp sicil numarasının belirlenmesinden 1 (bir) gün sonra işlemlere başlayabileceğinizi göz önüne almanız gerekmektedir.

E. KAR-ZARAR VE TEMİNAT DURUMU

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında işlem gerçekleştirdiğiniz anda sürdürme teminatlarınız, ürün fiyatları ve uzlaşma fiyatlarına göre değerlendirilecek olup; Borsa'nın belirlemiş olduğu asgari sözleşme sürdürme teminatı oranına ulaştığınız durumda ertesi gün en geç 14:30'a kadar sürdürme teminatınızı METRO YATIRIM'ın belirlediği başlangıç teminatına tanımlamanız gerekmektedir.

F. TEMERRÜT VE TASFİYE İŞLEMLERİ

- a) Sürdürme teminatını aynı gün 15:00'e kadar tamamlamamış iseniz temerrüt hükümlerinin devreye gireceğini bilmeniz,
- b) Ertesi gün teminat tamamlamamanız durumunda Borsa kuralları gereği temerrüt faizinin 3 katı uygulanacağını bilmeniz,
- c) Pozisyonunuzun başlangıcı ertesi gün seans başlangıcına kadar (şu anda 09:30) teminatınız tamamlanmamış ise mevcut pozisyonlarınızın Metro Yatırım tarafından ters pozisyon alınarak kapatılacağı, tüm temerrüt faizleri ve masrafların, varsa kalan bakiyenizden kesileceğini bilmeniz,
- d) Pozisyonlarınızın kapatılamaması durumunda veya pozisyonlarınız kapatıldıktan sonra dahi borcunuz kalıyor ise bu miktarın tarafımızdan talep edileceği ve gerekiyorsa yasal yollara başvurulacağı ve varsa diğer hesaplarınızdan mahsup edileceğini bilmeniz gerekmektedir.

G. NAKİTLERİNİZİN NEMALANDIRILMASI

Gerçekleştirmek istediğiniz işlemler için belirlenen başlangıç teminatlarının üzerinde teminat yatırmış veya pozisyon kapatmış iseniz veya açık pozisyonlarınızın uzlaşma fiyatına göre hesaplanan karlılık miktarının hesabınıza aktarıldığı anda mevcut nakitlerin talep ettiğiniz taktirde (Repo-Ters Repo Sözleşmesini imzalamış iseniz) repo faizi ile değerlendirileceğini (nemalandırılacağını) bilmeniz gerekmektedir. Takasbank A.Ş. nezdinde bulunan nakitleriniz Takasbank A.Ş. tarafından ayrıca nemalandırılacaktır.

H. BAŞLANGIÇ TEMİNAT ORANI VE TEMİNATA KABUL EDİLECEK VARLIKLAR

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda belirlenen başlangıç teminatları ile söz konusu ürünlere ait sözleşme büyüklüğü oranı yüksek olduğundan dolayı sık sık teminat tamamlanması gerekecektir. Bu nedenle, **teminatlarınızın nakit teminat cinsinden oluşmasını önermekteyiz**. Nakit dışı teminatlardan, DİBS' ler için itfa tarihleri, pay senetleri için temettü ödemesi ve sermaye artırımları ile BIST nezdindeki fiyatlarının değişmesi, döviz için ise yine spot piyasa değerlerinin teminatınızın değerini her an etkileyecek ve teminat tamamlama çağrısına neden olacaktır.

Ayrıca, nakit dışı teminatların değerlendirme katsayılarının nakit teminata göre daha düşük olması da dikkat edilmesi gereken diğer bir husustur.

İ. OLAĞANÜSTÜ DURUMLAR VE UYGULANACAK KURALLAR

Borsa Yönetim Kurulu'nun olağanüstü durum tedbirleri kararı alması halinde; “açık pozisyonların tamamının kapatılması”, “sözleşme bazında işlemleri ve seansı geçici olarak durdurmak”, “Borsa faaliyetlerinin geçici olarak durdurulması”, “işlemlerin iptal edilmesi” kararları alınabilir ve Borsa üyesi tüm Yatırım Kuruluşları ile yatırımcıları için uygulanır.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

Nezdinizdeki no.lu hesabıma ait periyodik olarak gönderilmesi gereken Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'na ait aylık hesap ekstrelerini ve işlem teyit formlarını, gerek telefonla, gerek şahsen seans esnasında, gerekse internet üzerinden hesap durumumu ve işlemlerini her gün takip edebilmem nedeniyle, adresime gönderilmemesini ve gerek telefonla, gerek şahsen seans esnasında, gerekse internet üzerinden takip edemediğim durumlarda SPK Mevzuatı gereği ekstrelerin ve işlem teyit formlarının gönderilmesi gereken süre zarfında Kuruluşunuza gelerek hesap ekstre ve dökümlerini okuyup imzalayacağımı, imzalamadığım takdirde cari hesap durumum konusunda mutabık sayılacağımı, beyan kabul ve taahhüt ederim.

Yatırımcı Adı / Soyadı :

Tarih :

Yatırımcı İmzası :

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

Kuruluşunuzun hesap numaralı yatırımcısıyım. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası nezdindeki hesabımdan gerçekleşen işlemlerim neticesinde ödemek zorunda olduğum komisyon, vergi, masraf vb.giderlerin cari hesabımdan tahsil edilmesini, borca yetecek miktarda nakdin cari hesabımda olmaması halinde, talimatım beklenmeksizin borç tutarındaki miktarın Vadeli İşlemler için teminatta tutulan fazla nakit bakiyemden alınarak cari hesabıma aktarılmasını ve borcuma mahsup edilmesini kayıtsız şartsız gayrı kabili rücu beyan ve kabul ederim.

Yatırımcı Adı / Soyadı :

Tarih :

Yatırımcı İmzası :

X.KALDIRAÇLI ARAÇLAR (KAS-FOREX) YURT DIŞI PİYASALARDA İŞLEM GÖREN TÜREV ARAÇLAR(YTA), FARK SÖZLEŞMELERİ(CFD) ALIM VE SATIM FAALİYETLERİNE YÖNELİK ESASLAR

23.1 FAALİYETİN TANIMI

III-37.1 Sayılı SPK Tebliği kapsamında, yurt içinde ve yurt dışında, organize veya organize olmayan piyasalarda işlem gören kaldıraçlı araçların (KAS-FOREX),türev araçlarını(YTA), Fark Sözleşmelerinin(CFD) alım satımına, yatırımcı adına açılacak bir teminat hesabı üzerine konulacak bloke karşılığında, METRO YATIRIM tarafından belirlenen limit üzerinden, yatırımcının elektronik ortamda alım-satım yapmasına aracılık edilmesi, takası, saklanması ve nakdin teslimi ile ilgili olarak YATIRIMCI ile METRO YATIRIM' ın, karşılıklı hak ve borçlarının tayin ve tespitinden ibarettir.

23.2 İŞLEM YAPILACAK ENSTRÜMANLAR

METRO YATIRIM' ın internet sitesinde ve Elektronik İşlem platformunda gösterilmiştir.

23.3 İŞLEM YAPILACAK ELEKTRONİK İŞLEM PLATFORMLARI

METRO YATIRIM' ın internet sitesinde ve Elektronik İşlem platformunda gösterilmiştir.

23.4 TANIMLAMALAR VE KISALTMALAR

İşbu sözleşmede geçen :

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemi	Yatırılan teminat tutarı karşılığında, her türlü döviz, mal, kıymetli maden ve Kurulca belirlenecek diğer varlıkların kaldıraçlı olarak elektronik ortamda alım satım işlemlerini,
Kaldıraç Oranı	İşlem yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren oranı,
Elektronik İşlem Platformu (EİP)	İşlemlerin tümüyle elektronik ortamda yapıldığı borsa veya borsa benzeri işlem platformunu,
Satış Fiyatı	METRO YATIRIM' ın Elektronik İşlem Platformunda belirtilen satış fiyatını,
Alış Fiyatı	METRO YATIRIM' ın Elektronik İşlem Platformunda belirtilen alış fiyatını,
Sözleşme	Kaldıraçlı alım ve satım işlemlerine Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni,
Parite	Ülke para birimlerinin, Uluslararası Piyasalarda belirlenen dönüşüm hadlerini,
Spread	Alış fiyatı ve satış fiyatı arasındaki farkı,
Swap	METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' nın hesabına yansıtılacak gecelik taşıma maliyetini,
Baz Döviz	YATIRIMCI' nın işlem yaptığı döviz paritesindeki ilk parayı ,
Karşıt Döviz	YATIRIMCI' nın işlem yaptığı döviz paritesindeki ikinci parayı ,
Uzun Pozisyon	Baz Dövizin alımı ile ya da mala, kıymetli madene veya Kurulca belirlenecek diğer varlıklara dayalı bir kontrata alım yönünden girilmesi ile doğan pozisyonu,
Kısa Pozisyon	Baz Dövizin satımı ile mala, kıymetli madene veya Kurulca belirlenecek diğer varlıklara dayalı bir kontrata satım yönünden girilmesi ile doğan pozisyonu,
Açık Pozisyon	YATIRIMCI' nın ters işlemini yaparak kapatmadığı baz para cinsinden veya değerli madenin değeri ile gerçekleştirdiği alım ve satım işlemlerini, yani , yaptığı işlem

karşılığında bir para biriminde veya değerli madende borçluyken, diğer para biriminde veya değerli madende alacaklı olduğu netleştirme yolu ile tasfiye edilememiş pozisyonlarını,

Kontrat	YATIRIMCI' nın, dövizde, mala, kıymetli madene veya Kurulca belirlenecek diğer varlıklara dayalı bir alım satım işlemi gerçekleştirmek için METRO YATIRIM ile yapmış olduğu herhangi bir kontratı,
Çapraz Parite Kontratı	Yabancı bir para cinsinin başka bir yabancı para cinsi karşılığında, satımı için yapılan Kontratı,
Döviz Kuru	Elektronik İşlem Platformu'nda yer alan, iki para cinsi arasındaki değişim oranını,
Teminat	İşlem yapabilmek için gerekli olan özkaynak ile hesaptaki gerçekleşmemiş Kar/Zarar tutarını,
Başlangıç Teminatı	METRO YATIRIM' ın kendi takdiri ile belirlediği, YATIRIMCI' nın yeni pozisyon açabilmesi için gerekli olan minimum Özkaynak Tutarını,
Sürdürme Teminat	METRO YATIRIM' ın kendi takdiri ile belirlediği, YATIRIMCI' nın Açık Pozisyonunu sürdürebilmek için sağlaması gerekli olan asgari Özkaynak Tutarını,
Kar/Zarar	Kapanmış pozisyonlardan doğmuş Türk Lirası cinsinden gerçek kazanç veya kayıp ile açık pozisyonların piyasa cari fiyatı üzerinden değerlemesi ile oluşan teorik kazanç veya kayıpları,
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
Mevzuat	Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna dayanılarak çıkarılan tüzük, yönetmelik, tebliğler ve ilgili diğer yasa, tüzük ve yönetmelik ile benzeri yasal düzenlemelerin tümünü
Tebliğ	11 Temmuz 2013 gün ve 28704 Sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan 'Yatırım Hizmetleri Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında'(III-37.) Sayılı SPK Tebliği'ni
Takas Merkezi	Kurul tarafından belirlenen Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinin takasını yapmakla görevli kurumu,
Yetkili Kuruluş	Kaldıraçlı alım satım faaliyetinde bulunmak üzere Kurulca yetkilendirilmiş yatırım kuruluşu ve vadeli işlemler aracılık şirketlerini,
YTA	Yurt Dışı Piyasalarda İşlem Gören Türev Araçlar
YTA Alım Satım İşlemi	Yatırılan Teminat tutarı karşılığında, her türlü döviz, mal, kıymetli maden, varlık, gösterge ve sermaye piyasası aracına dayanan türev ürün ve sözleşmelerin, CFD gibi diğer enstrümanların kaldıraçlı olarak elektronik ortamda alım satım işlemlerini,

CFD	Gerçek anlamda satın alma işlemi olmadan emtia ve hammadde fiyatları üzerinden işlem yapabilme imkanı veren; dayanak menkul kıymet veya endeks ile ilgili fiyat dalgalanmalarını referans alan "fark sözleşmeleri" ni,
KAS	Kaldıraçlı alım ve satım işlemlerini,
SPA	Sermaye piyasası aracı alım satım işlemlerini,
Karar	Kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesi ve türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi çerçevesinde yapılabilecek faaliyetlere ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) Karar Organı' nın 27.04.2012 Tarih ve 13 sayılı toplantısında alınan karar çerçevesinde; CFD (contract for difference) olarak adlandırılan fark kontratları dahil, türev araçların kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesi ile sunulamayacağı, söz konusu araçlara ilişkin ancak yurtdışı türev araç alım satım aracılığı faaliyeti kapsamında aracılık faaliyeti yürütülebileceği ve bu kapsamda kaldıraçlı alım satım işlemleri ve fark kontratları gibi ürünler de dahil türev araçlara aracılık faaliyetini birlikte yürüten yatırım kuruluşlarının, söz konusu faaliyetleri yürütürken ilgili düzenlemelere uyum konusunda özen göstermelerine ve konuya ilişkin yatırımcıya yönelik reklam ve ilanlarda karışıklığa neden olacak ifadelerden kaçınmalarına ilişkin Kararı ifade eder.

Yukarıda yer alan tanımlar işbu sözleşmede kullanılmış olsun veya olmasın YATIRIMCI ile METRO YATIRIM arasındaki ilişkide geçerli olacaktır. YATIRIMCI' nın söz konusu tanımları tam olarak okuyup anladığı ve bu şekilde işlem yaptığı varsayılır.

23.5 İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

a) İŞLEMLERİN KARŞI TARAFINA İLİŞKİN BİLGİLER

METRO YATIRIM, yatırımcı emirlerini **temsilci** sıfatıyla kabul edecek, verilen emirleri gerçekleştirilmek üzere başka kuruluşlara yönlendirecek dolayısıyla emirlerin karşı tarafı, METRO YATIRIM dışında başka bir kuruluş olacaktır. Bununla birlikte, işlem yapmak üzere yatırılan **teminatlardan** YATIRIMCI' nın tasarrufuna açık olanlar ile açılan pozisyonlar neticesinde **kar** elde edilmesi söz konusu ise bu meblağların **ödenmesinden** METRO YATIRIM sorumlu olacaktır.

b) METRO YATIRIM'IN UYACAĞI İLKELER

- METRO YATIRIM YATIRIMCI'ya adil ve dürüst davranacaktır.
- Ortaya çıkabilecek çıkar çatışmaları konusunda METRO YATIRIM, YATIRIMCI' ya yeterli bilgilendirme ve şeffaflığı sağlayacaktır.
- METRO YATIRIM işlemlerin gerçekleştirileceği fiyatları genel piyasa koşulları ile uyumlu olarak nesnel bir biçimde belirleyecektir.
- Yatırılan teminat tutarının üzerinde bir kayba uğratabilecek şekilde YATIRIMCI' ya işlem yaptırılmayacaktır.

23.6 KULLANMA KILAVUZU

Kullanılacak platformlar, işleme konu olabilecek ürünler, emir tipleri, teminatlar, işlem yapma esasları, pozisyon açma, pozisyon kapatma, grafikler, raporlar, spreadlar, fiyatlar, limitler vb kaldıraçlı işlemler alım satımına ilişkin tüm uygulama ve prosedürler METRO YATIRIM' ın internet sitesinde ve YATIRIMCI' ya verilen işlem platformunda yer almaktadır.

Kaldıraçlı işlemleri yapmaya başlamadan önce ve işlemleri sırasında YATIRIMCI **sürekli** olarak Kullanma Kılavuzunu okumak ve işlem mekanizmalarını anlamak zorundadır.

23.6.1 FİYATLAR

Fiyatlar sürekli değişmekte ve METRO YATIRIM' ın **EİP' na anlık** olarak yansıtılmaktadır.

23.7 POZİSYON LİMİTİ

Teminatın yeterli olması koşuluyla Yatırımcıların açabileceği pozisyonlarda bir sınırlama yoktur.

23.8 EMİRLERE İLİŞKİN ESASLAR

23.8.1 EMİRLERDE BULUNMASI GEREKEN HUSUSLAR

YATIRIMCI tarafından iletilecek emirlerde;

- İşleme konu varlık
- Emir tipi,
- Emrin alım ya da satım emri olduğu,
- Emrin Fiyatı
- Emrin Miktarı
- Tarih ve mümkün olan en küçük birimde zamanı
- Emrin geçerlilik süresi,
- Müşteri hesap numarası
- Müşteri' nin ve varsa müşteriye vekalet eden kişinin ad-soyadı ya da unvanı ile imzası,
- Emri alan yatırım kuruluşu görevlisinin adı, soyadı ve imzası
- İşlem yapılacak para birimi (Türk lirası, ABD doları ve diğer)

bulunması zorunludur.

23.8.2 EMİR TÜRLERİ

- Limit Emir:** İşlemlerin ya da Kontratların YATIRIMCI tarafından **belirlenen** fiyattan alınması veya satılması emridir.
- Piyasa Emri:** İşlemlerin ya da Kontratların, **mevcut** EİP fiyatından alınması veya satılması emridir. Alım emri, Satış Fiyatı' nda uygulanır ve satış emri, Alış Fiyatı' nda uygulanır. YATIRIMCI, alım ya da satım yönündeki Piyasa Emirleri' ni **iptal edemez**.
- Biri Diğerini İptal Eder Emir:** Diğer bir emre bağlı emirdir. Eğer emirlerden biri gerçekleşirse, diğeri otomatik olarak iptal olur.
- Kayıp/Durdur Emir:** Kontrat fiyatında aksi yönde hareket ortaya çıktığında, bu piyasa koşulları boyunca, bir Açık Pozisyonun likidite edilmesi amacı ile cari piyasa fiyatlarından farklı olarak, belirli bir Kontrat fiyatından verilen alım veya satım emridir. Bu çeşit bir emrin gerçekleşmesi, YATIRIMCI tarafından belirlenen Durdur Emir seviyesinin karşısı olan bir seviyede ortaya çıkabilir. Alım için Durdur Emri, genelde, Satış Fiyatı' nın, Durdur Emir'inde belirtilen, Kontrat fiyatını geçtiği zaman uygulanır. Satım için Durdur Emir'i, genelde, Alış Fiyatı' nın, Durdur Emir'inde belirtilen, Kontrat fiyatına eşit veya bunun altına düştüğü zaman uygulanır.

Emir türleri METRO YATIRIM' ın internet sitesinde ve EİP' nda detaylı olarak yer alır.

YATIRIMCI' nın vereceği emir türünün, piyasadaki tanımını bildiği kabul edilir ve diğer koşullarında gerçekleşmesi kaydıyla emir, METRO YATIRIM tarafından EİP' na intikal ettirilir.

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarını kendisi belirler.

Emir türüne bağlı kalmaksızın fiyatlarda oluşabilecek kayma (slipaj) ve boşluklar (GAP) nedeniyle. METRO YATIRIM, emirleri YATIRIMCI' nın belirlediği seviyeden gerçekleştirmeyebilir.

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde neden olmayacak şekilde yapmakla yükümlüdür. METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın açık olmayan ya da tereddüde neden olabilecek emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir. METRO YATIRIM bununla birlikte, YATIRIMCI' nın açık olmayan emir ve talimatlarını YATIRIMCI' nın yararına olacak şekilde YATIRIMCI' nın onayını alarak uygular.

Fiyat tespitinden kaynaklanan kâr ve zarardan YATIRIMCI sorumludur, ancak METRO YATIRIM da YATIRIMCI' nın menfaatlerini korumak için azami dikkati göstermekle yükümlüdür.

METRO YATIRIM herhangi bir zaman diliminde oluşan olağandışı piyasa koşullarından dolayı, piyasada artan volatilite ve daralan likidite nedeni ile ve bunlarla sınırlı olmamak üzere, tüm paritelerde, emtialarda ve Elektronik İşlem Platformu'nda işlem yapılan tüm enstrümanlarda spread oranlarını herhangi bir bildirimle gerek duymadan değiştirme hakkını ve herhangi bir zaman diliminde bu maddede sayılan piyasa koşullarından dolayı, volatilite, likidite ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm paritelerde, emtialarda ve Elektronik İşlem Platformu'nda işlem yapılan tüm enstrümanlarda kotasyon verip vermeme hakkını saklı tutar.

23.8.3 EMİRLERİN İLETİLME ESASLARI

YATIRIMCI alım ve satım emirlerini esas olarak "**Elektronik İşlem Platformu (EİP)**" vasıtası ile iletir. Ancak, METRO YATIRIM, yazıyla teyit edilmemiş olan telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet, intranet, akıllı telefon vb), sözlü, telefon veya başkaca iletişim veya ulaştırma veya taşıma araçları ile yapılan bildirimleri veya verilen alım satım emirlerini yerine getirmeye yetkilidir. METRO YATIRIM telefon ile alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder.

METRO YATIRIM, durumu YATIRIMCI' ya hemen bildirmek sureti ile YATIRIMCI' nın emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.

METRO YATIRIM YATIRIMCI emrinin EİP' na iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak METRO YATIRIM kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

YATIRIMCI' nın bu sözleşme uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın riskinin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmez.

Kurul tarafından YATIRIMCI emirlerinin METRO YATIRIM tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın tebellüğünden sonra METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın pozisyonunu veya riskini azaltacak emirler dışındaki emirlerini kabul etmez.

23.8.4 EMİRLERİN ELEKTRONİK ORTAMDA İLETİLMESİ VE ELEKTRONİK İŞLEM PLATFORMU (EİP) İLE İLGİLİ ÖZEL ŞARTLAR

YATIRIMCI, elektronik iletişim sistemleri (İnternet, İntranet, akıllı telefon vb.) ile emir, talimat iletmesi ve işlem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşme' de yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir.

- YATIRIMCI, elektronik iletişim sistemleri (İnternet, İntranet, akıllı telefon vb.) ile işlem yapmak üzere METRO YATIRIM' dan aldığı hesap numarası ve şifresini **gizli tutmak** ile yükümlüdür. Aksi takdirde, YATIRIMCI hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler YATIRIMCI tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları YATIRIMCI ' ya ait olacaktır. YATIRIMCI tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının METRO YATIRIM' a bildirilmesi üzerine METRO YATIRIM, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- METRO YATIRIM 'ın telefaks veya telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin (İnternet, İntranet, akıllı telefon vb.) birinde **arıza** meydana gelmesi durumunda, yatırımcı emir ve talimatlarını diğer **alternatif** sistemlerle veya yazılı olarak iletir.
- YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın iş bu Sözleşme uyarınca yapacağı her türlü bildirimlerinin EİP ve /veya **elektronik iletişim sistemleri** ile de göndermesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin de geçerli olacağını beyan ve kabul eder.
- YATIRIMCI, METRO YATIRIM tarafından sunulan hizmeti eksiksiz alabilmesi için internet erişimini sağlayabilecek niteliklere haiz bilgisayar, akıllı telefon, internet erişim programlarının son sürümünü cihazında **hazır bulunduracaktır**.
- Elektronik İşlem Platformundan, dolayısıyla kaldıracağı alım satım hizmetinden **yararlanamamasının sorumluluğu** tamamen YATIRIMCI' ya aittir. YATIRIMCI bu sebeple METRO YATIRIM' dan maddi veya manevi zarar ziyan talebinde bulunamaz.
- YATIRIMCI, kendisinin doğrudan internet vasıtası ile veya online iletişim sağlayan araçlarla gerçekleştirdiği ya da yazılı olarak veya telefon ile iletildiği emirlerle yaptığı tüm işlemlerinin ve sonuçlarının METRO YATIRIM' a ait EİP' nda gerçekleştiğini **bildiğini** ve işlemlerin sonuçlarının tamamen kendisine ait olduğunu kabul ve beyan eder.
- YATIRIMCI ya da METRO YATIRIM tarafında oluşabilecek bilgisayar, donanım, yazılım, elektrik kesintileri, servis sağlayıcıları, vb. sorunlardan dolayı METRO YATIRIM sorumlu tutulamaz ve verilen hizmetin **aksaması** veya hatalı olmasından dolayı YATIRIMCI hiçbir zarar ziyan talebinde bulunamaz. Zorunlu nedenlerden doğan arıza, gecikme, duraksama ve kusurların sorumluluğu METRO YATIRIM' a ait değildir. **Zorunlu nedenler** sebebiyle yaşanan gecikmelerde YATIRIMCI uğradığı zararları METRO YATIRIM' dan talep etme hakkına sahip olmayacaktır. METRO YATIRIM herhangi bir aksaklık doğmaması için gereken özeni gösterecektir.

23.8.5 EMİRLERİN SAKLANMASI

METRO YATIRIM tarafından telefon ile alınan YATIRIMCI emirlerine ilişkin ses kayıtlarının, faks yoluyla alınan emirlere ilişkin talimatın ve gün içinde faks ile iletilen tüm emirlerin yatırım kuruluşuna ulaştığı tarih ve zaman bilgilerini içeren toplu dökümün, EİP dahil, internet üzerinden alınan emirlerde tarih, zaman ve yatırımcı bazında olmak üzere emri ileten yatırımcılara ilişkin IP (Internet Protokol) numaraları kayıtlarının, her ne türlü olursa olsun elektronik ortamda diğer şekillerde alınan emirlerde emri veren kaynağı gösterecek şekilde gerekli elektronik log kayıtlarının, tutulması ve elektronik ortamda tutulan verilerin gerektiğinde yazılı hale dönüştürülebilecek şekilde olması kaydıyla, kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin tüm belge ve kayıtların **5 yıl** süreyle saklanması zorunludur.

Saklanması gereken belge ve kayıtlardan ihtilaflı olanların yukarıda belirtilen süre ile kayıtlı olmaksızın **ihtilaf sonuçlanıncaya** kadar muhafazası zorunludur.

23.8.6 EMİRLERİN TEYİDİ

YATIRIMCI Elektronik İşlem Platformu'nu kullanarak yaptığı işlemlerin gerçekleşip gerçekleşmediğini yine Elektronik İşlem Platformu'nu kullanarak kendisi kontrol edecektir.

Emrin gerçekleştirildiği anda EİP' nda oluşan fiyat, işlem ekranında görüntülenmek suretiyle METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' ya bildirilir. METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' ya ayrıca, emrin gerçekleştiğine dair teyit veya bildirim yapılmaz. YATIRIMCI ilettiği emrin sonucunun kendine bildirilebilmesi için EİP' nünü çalışılabilir şekilde açık tutmakla yükümlüdür. METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın EİP' na işlem akıbetini yansıttığında YATIRIMCI' ya emir akıbetini bildirmiş addedilir. YATIRIMCI, bildirim almadığını iddia edemez ve bu nedenle METRO YATIRIM' a sorumluluk yükleyemez.

YATIRIMCI, hesabında Açık Pozisyon bulunduğu anda hesabını sık sık kontrol etmekle yükümlüdür.

YATIRIMCI telefon ile verdiği emirlerin akıbetini emrin verildiği gün 18:00'e kadar kontrol edebilir.

23.8.7 EMİRLERİN İPTALİ

- a) Gerçekleşmiş YATIRIMCI emirleri METRO YATIRIM tarafından iptal edilemez veya değiştirilemez. Ancak;
 - i. İtiraz üzerine YATIRIMCI lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla,
 - ii. EİP' nda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan YATIRIMCI mağduriyetinin giderilmesi amacıyla,
 - iii. Profesyonel yatırımcılardan alınan emirlerin, başka bir kuruluşa herhangi bir müdahale olmaksızın oluşturulmuş bir sistem vasıtasıyla otomatik olarak iletilmesi halinde söz konusu pozisyonun karşı tarafça iptal edilmesi durumunda,emir iptal edilebilir.
- b) METRO YATIRIM, birinci fıkranın (b) veya (c) bendi kapsamında bir işlem tesis etmek isterse, birinci fıkranın (b) veya (c) bendi hükümlerine uygun olarak ilgili tüm yatırımcılar için söz konusu uygulama gerçekleştirilir. Bu yatırımcılara gerekçesi ile birlikte en seri iletişim aracıyla tesis edilen işlem hakkında bildirim yapılır.
- c) Birinci fıkranın (c) bendi kapsamında gerçekleştirilecek emir iptali en geç ertesi işlem günü içerisinde gerçekleştirilebilir.
- d) YATIRIMCI, bekleyen emirlerinin fiyatlarını, platformdaki emri **gerçekleşmediği sürece dilediği zaman, dilediği fiyat seviyesinden değiştirebilir veya iptal edebilir.**

23.8.8 GERÇEKLEŞEN EMİRLERİN HESAPLARA KAYDI VE AÇIK POZİSYONLARIN GÜNCELLENMESİ

İşlem konusu varlıklar METRO YATIRIM tarafından muhasebe kurallarına uygun olarak kayıtlara yansıtılır. İşlem konusu varlıklar, açık pozisyonlar **anlık** olarak **değerlendirilir** ve YATIRIMCI' ya EİP üzerinden bildirilir.

Gerçekleştirilen işlemlerde ve pozisyonların güncelleştirilmesinde yatırımcının ödemekle yükümlü komisyon ve diğer giderler YATIRIMCI' nın borcuna, ters pozisyon alınması suretiyle pozisyonların netleştirilmesi sonucu serbest kalan tutar YATIRIMCI' nın alacağına, zararın söz konusu olması halinde zarar ile komisyon tutarı YATIRIMCI' nın borcuna kaydedilir. Gün sonundaki kar ve zararlar, Takas Merkezindeki YATIRIMCI teminat hesabına yansıtılır.

23.9 TEMİNATLARA İLİŞKİN ESASLAR

23.9.1 KALDIRAÇ ORANI

- a. Kaldıraçlı işlemlerde pozisyonun ilk açıldığı sırada uygulanacak kaldıraç oranı 100:1'i geçemez.
- b. Kaldıraçlı işlemlerde Türk Lirası, Amerikan Doları, Euro'nun birbirilerine karşı olan değişim oranlarını esas alan varlıklar ile altına dayalı yapılan işlemlerde kaldıraç oranı azami 100:1 olarak uygulanır. Bunlar dışındaki varlıklarda kaldıraç oranı azami 50:1 olarak uygulanır. Kurul gerekli gördüğü hallerde bu oranları değiştirme ve varlık bazında kaldıraç oranı belirleme yetkisine sahiptir.
- c. Hesap açılışı sırasında başlangıç teminat tutarı 20.000 TL veya muadili döviz tutarının altında olan müşteriler için ikinci fıkrada belirtilen kaldıraç oranlarının azami yarısı uygulanabilir.
- d. Başlangıç teminat tutarı 20.000 TL veya muadili döviz tutarının üstünde işlemlere başlayan müşteriler için işlemlerin devamında teminatın bu tutarın altına düşmesi durumunda kaldıraç oranında değişiklik yapılmayabilir. Ancak, müşterinin toplam teminat tutarının işlemlerin devamında hesaptan nakit çekilmesi veya başka bir yatırım kuruluşuna virman yapılması suretiyle 20.000 TL'nin altına düşürülmesi halinde, yeni açılacak pozisyonlarda ikinci fıkrada belirtilen kaldıraç oranlarının azami yarısı uygulanır.

Söz konusu teminat tutarlarında ve/veya kaldıraç oranlarında Sermaye Piyasası Kurulu'nca değişiklik yapılması halinde belirlenen teminat tutarı ve kaldıraç oranları geçerli olacaktır.

-Kaldıraç oranına yönelik prensipler EİP' nda ve METRO YATIRIM internet sitesinde anlık olarak, işlem yapılmadan önce ilan edilir.

- METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın yüksek kaldıraç kullanmasını önermemektedir.

23.9.2 TEMİNAT YATIRMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ

YATIRIMCI, kaldıraçlı alım satım işleminde aldığı veya almak istediği her pozisyon için ilgili işleme ilişkin olarak Başlangıç Teminatları ve Sürdürme Teminatlarını METRO YATIRIM' a yatırmakla yükümlüdür. YATIRIMCI' nın hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde METRO YATIRIM, YATIRIMCI emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

23.9.3 TEMİNATLARA İLİŞKİN KURALLARIN BULUNDUĞU YER

Teminat mekanizması ve nakdin teslimine ilişkin ilave hususlar METRO YATIRIM' ın internet sitesi ile EİP' nda detaylı olarak yer almıştır.

İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri METRO YATIRIM tarafından belirlenerek internet sitesinde ve EİP' nda ilan edilir.

23.9.4 TEMİNATA KABUL EDİLEBİLECEK VARLIKLAR

Tamamı **nakit** olarak Türk Lirası ve konvertibl döviz teminat olarak kabul edilir.

23.9.5 BAŞLANGIÇ TEMİNATI TUTARI

YATIRIMCI, Kaldıraçlı alım ve satım işlemleri neticesinde sahip olacağı açık pozisyonlar için METRO YATIRIM tarafından belirlenen, koşulları METRO YATIRIM internet sitesinde ve EİP' nda yayımlanan **%100** oranındaki başlangıç teminatını yatırmakla yükümlüdür.

Aksi belirtilmedikçe, başlangıç teminat oranı (Varlık / Margin) = % 100 'dür.

METRO YATIRIM, uygulanacak olan kaldıraç oranını ve dolayısıyla, başlangıç teminat oranını tavsiye etmemektedir.

23.9.6 SÜRDÜRME TEMİNATI ORANI

YATIRIMCI' nın hesabındaki Açık Pozisyonları sürdürebilmesi için bulundurması gereken Sürdürme Teminat Tutarı oranları döviz çiftleri ve varlık bazında METRO YATIRIM' ın internet sitesinde ve EİP' nda yayımlanır.

YATIRIMCI' nın hesabındaki Açık Pozisyonları sürdürebilmesi için bulundurması gereken Sürdürme Teminat Tutarı, Başlangıç Teminat Tutarı' nın (%.....) u kadardır.

YATIRIMCI sürdürme teminat oranının % olduğunu bildiğini peşinen beyan ve kabul eder

METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın yüksek kaldıraç kullanmasını önermemektedir.

METRO YATIRIM ve YATIRIMCI' nın kayıtlı telefonda yapacakları görüşme, EİP ve/veya elektronik posta ile bildirim yapılması suretiyle sürdürme teminat oranı değiştirilebilir.

METRO YATIRIM sürdürme teminat oranının **altına inilmeyeceğini** YATIRIMCI' ya **garanti etmemektedir.**

23.9.7 TEMİNAT AKTARIM YETKİSİ

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' da ki hesabından, Takas Merkezi'ndeki teminat hesabına; keza, Takas Merkezi'ndeki teminat hesabından, METRO YATIRIM' daki hesabına nakit ve/veya kıymet aktarılması işlemleri için METRO YATIRIM' a yetki verdiğini peşinen kabul etmiştir.

23.9.8 TEMİNATLARIN REHNİ

Teminatlar rehnedilemez, Kullanım amaçları dışında tasarruf edilemez, üçüncü kişilere devredilemez.

23.9.9 TEMİNATLARIN SAKLANMASI

Teminatların saklanması ilişkin esaslar Kurulca belirlenir İşbu sözleşme hükümleri uyarınca METRO YATIRIM' a tevdi edilen işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil **misli** olarak iade edilir.

23.9.10 TEMİNATLAR ÜZERİNDEKİ TASARRUF YETKİSİ

Bu teminatlar, nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil, üzerlerindeki tüm tasarruf haklarının, YATIRIMCI tarafından, METRO YATIRIM' a geçmesini ve METRO YATIRIM tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde METRO YATIRIM' a teslim edilir.

YATIRIMCI tarafından METRO YATIRIM' a tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir. METRO YATIRIM teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde SPK mevzuatı hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve YATIRIMCI' nın Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri' nden doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi eder. Bu şekilde METRO YATIRIM nezdinde bulunan işlem teminatları, münhasıran Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri' nden kaynaklanan YATIRIMCI' nın yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır. YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM' a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz.

23.10 YATIRIMCI POZİSYONLARININ METRO YATIRIM TARAFINDAN OTOMATİK OLARAK KAPATILMASI

YATIRIMCI hesabında bulunan teminat tutarı, METRO YATIRIM ' ın internet sitesinde ve EİP' nda yayımlanan “Sürdürme Teminat Tutarı” na eşit veya “Sürdürme Teminatı” nın altına düşer ise; METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın hesabındaki açık pozisyonların tamamını veya bir kısmını, dilediği ürünlerdeki pozisyondan başlayarak, dilediği zaman ve dilediği fiyattan, YATIRIMCI' nın onayını almadan, YATIRIMCI' ya bilgi vermeden, bu sözleşmenin 23.9.6 maddesinde yer alan sürdürme teminatının daha altındaki bir orandan ters işlemle kapatmak ve/veya likidite etme hakkına sahip olacaktır. YATIRIMCI teminat yükümlülüklerini takip etmekle mükellef olup, aksi takdirde doğacak zarardan kendisi sorumlu olacaktır. METRO YATIRIM, YATIRIMCI hesabındaki teminatların yetersiz olacağı ve teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getiremeyeceği kanaatine vardığı veya YATIRIMCI menfaati için derhal müdahale edilmesi gereken durumlarda pozisyonları re'sen kapatmaya/likidite etmeye tam yetkilidir. Bu yetkinin kullanılması tamamen METRO YATIRIM takdirinde olup, bu yetkinin kullanılması veya kullanılmamasından; YATIRIMCI pozisyonlarının, bu sözleşmenin 23.9.6. maddesinde yer alan “sürdürme teminat oranının” **daha altındaki bir orandan kapatılmasından** doğacak zararlardan METRO YATIRIM sorumlu tutulamaz.

23.11 METRO YATIRIM' IN TEMİNAT TAMAMLAMA ÇAĞRISI YAPMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ OLMADIĞI

YATIRIMCI, teminat limitlerini takip etmek ve gerektiğinde tamamlamakla **yükümlüdür**. Teminatının azaldığını, açık pozisyonlarını, gerçekleşen işlemlerini, anlık kar/zarar durumunu izlemek, öğrenmek ve bilmek yükümlülük ve sorumluluğu tamamen YATIRIMCI' ya aittir.

YATIRIMCI kalan teminatını, anlık pozisyonunu, kar/zararını, gerçekleşen işlemlerini bilmediğini ileri süremez. Olağanüstü durumlarda veya gerek gördüğünde METRO YATIRIM teminatların artırılmasını talep edebilir. Bu durumda YATIRIMCI işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür.

23.12 TEMİNATLARIN NEMALANDIRILMASI

METRO YATIRIM tarafından Takas Merkezi'ne yatırılan YATIRIMCI' ya ait nakit teminatlar Takas Merkezi tarafından nemalandırılır.

Takas Merkezi tarafından nemalandırılan tutarlar METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI hesabına aktarılır. YATIRIMCI tarafından işlem yapmak üzere getirilen teminat, METRO YATIRIM tarafından sadece kaldıraçlı alım satım işlemlerinde kullanılmak üzere kabul edilir.

KAS teminatı olarak YATIRIMCI tarafından tevdi edilen nakit, METRO YATIRIM tarafından, bankacılık düzenlemeleri uyarınca “mevduat toplama” anlamına gelebilecek şekilde değerlendirilemeyecektir. Bu bağlamda METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' ya herhangi bir nema ödemesi yapılmayacaktır.

23.13 TUTULACAK KAYITLAR VE BİLDİRİMLERLE İLGİLİ ESASLAR

23.13.1 YATIRIMCI HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK METRO YATIRIM TARAFINDAN TUTULACAK KAYITLAR

METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI hesaplarına ilişkin olarak tutulacak kayıtların **anlık** olarak YATIRIMCI bazında;

- i. Hesaplarda gerçekleşen tüm kaldıraçlı alım satım işlemlerine,
- ii. Tüm varlık giriş, çıkış ve transferlerine,
- iii. Kapanan pozisyonlarda oluşan kesin kar ve zarar tutarlarına,
- iv. Açık pozisyonlara ilişkin olarak potansiyel kar ve zarar tutarlarına,
- v. Hesaplara tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergi tutarlarına,
- vi. Hesapların teminat durumlarına,

ilişkin bilgileri içermesi zorunludur.

METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın elektronik işlem platformu üzerinden yukarıda yer alan bilgilere erişimine imkân sağlamakla yükümlüdür.

23.13.2 METRO YATIRIM' IN YATIRIMCILARINA BİLGİ VERME ESASLARI

- a) YATIRIMCI, METRO YATIRIM nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri her zaman öğrenmek hakkına sahiptir. YATIRIMCI' ya düzenli olarak belli periyotlarla tüm hesap hareketlerini gösteren ekstreler masrafi kendisine ait olmak üzere gönderilir/ ya da YATIRIMCI' nın bu bilgilere elektronik ortamda erişimine imkan sağlanabilir.
- b) YATIRIMCI bildirmiş olduğu (.....) no.lu telefaks'a ve/veya Yatırımcı Tanıma Formunda belirtmiş olduğu e-posta adresine tüm hesap ekstrelerinin ve ayrıca bu sözleşme ile ilgili tüm bildirimlerin gönderilmesini talep etmesi durumunda, bu faks kanalı ve e-posta ile yapılan bildirimler; tebliğ edilmiş sayılır. YATIRIMCI bu yolla yapılacak bildirimleri tebellüğ etmiş olacağını peşinen kabul eder.

- c) YATIRIMCI' ya yapılacak aylık bildirimlerde, ilgili dönem içerisinde;
- Alınan tüm pozisyonlara ilişkin olarak, tarih, zaman, fiyat ve miktara,
 - Kapatılan pozisyonlara ilişkin kesin kar ve zarar tutarlarına,
 - Açık pozisyonlara ilişkin potansiyel kar ve zarar tutarlarına,
 - Yatırım kuruluşu nezdinde tutulan nakit, menkul kıymet ve diğer varlıklara ilişkin tüm hareketlere,
 - Hesaba tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergilere,
 - Teminat durumlarına,
- ilişkin bilgilere anlaşılır ve açık bir biçimde yer verilmesi zorunludur.
- d) METRO YATIRIM tarafından, her işlemin yapıldığı günü izleyen iş günü içerisinde, bir önceki gün içinde alınan tüm pozisyonlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde YATIRIMCI' ya bildirimde bulunulur. Bildirimin yapılma şekli METRO YATIRIM ile YATIRIMCI arasında serbestçe belirlenebilir.
- e) Aylık bildirimlerin yazılı olarak yapılması ve bildirimle ilişkin belgelerin ilgili dönemi izleyen 7 gün içerisinde yatırımcıların adreslerine taahhütlü olarak gönderilmesi esastır. Ancak, anılan belgeler yatırımcının yazılı talebi üzerine, yatırımcı tarafından beyan edilecek elektronik posta adresine aynı süre içinde elektronik ortamda gönderilebilir ya da yatırımcının bu bilgilere elektronik ortamda erişimine imkân sağlanabilir.
- f) Bildirimlerin yapıldığına ilişkin ispat yükü METRO YATIRIM' a aittir.
- g) METRO YATIRIM tarafından, yazılı talebi bulunması koşuluyla YATIRIMCI' ya günlük ve/veya aylık bildirim yapılmayabilir. Ayrıca, ilgili dönemde hesabında herhangi bir hareket bulunmayan YATIRIMCI' lara bildirimde bulunulmayabilir.
- h) YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirimle, 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 derhal METRO YATIRIM' a ulaştırmakla yükümlüdür.
- i) METRO YATIRIM' ın ve YATIRIMCI' nın ikametgahı ve Tebligat Adresi işbu Sözleşmenin başında yazılı adrestir. YATIRIMCI ikametgah ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri METRO YATIRIM' a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça METRO YATIRIM' ın bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır.

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

23.14 SPREAD, ÜCRET, KOMİSYON VE MASRAFLARA İLİŞKİN ESASLAR

23.14.1 SPREADLER, ÜCRETLER, KOMİSYONLAR VE MASRAF TUTARLARI/ORANLARI

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın internet sitesinde ve EİP' nda yayımlanan tutardaki spreadı, ücreti, komisyon ve/veya masraf karşılığını METRO YATIRIM' a ödemekle yükümlüdür.

İşbu tutarlar YATIRIMCI hesabından tahsil edilir. Gecelik Taşıma Maliyetleri, İnterbank piyasasındaki faiz oranları ve yurtdışı brokerların faiz oranları baz alınarak belirlenir. Hesaba yansıtılacak gecelik taşıma maliyeti (swap) oranları her hafta başı internet sitemizden takip edilebileceği gibi anlık olarak platform üzerindeki parite özellikleri bölümünden de kontrol edilebilir.

Bu sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, takas ücreti ile diğer ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) YATIRIMCI tarafından ödenecektir. METRO YATIRIM bu giderleri YATIRIMCI' nın hesabına yansıtma ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

23.14.2 SPREADLER, ÜCRETLER, KOMİSYONLAR VE MASRAFLARIN NASIL TAHSİL EDİLECEĞİ

METRO YATIRIM söz konusu komisyonun tahsilini YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM nezdindeki her türlü hesaplarından **ihbara gerek olmaksızın** mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümlerin ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun YATIRIMCI' ya aittir. YATIRIMCI, METRO YATIRIM' 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.

Bu sözleşme kapsamında yer alan işlemlerin YATIRIMCI adına METRO YATIRIM ve/veya üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlerle ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) YATIRIMCI tarafından ödenecektir.

23.14.3 SPREADLER, ÜCRETLER, KOMİSYONLAR VE MASRAFLARIN NASIL DEĞİŞTİRİLECEĞİ

YATIRIMCI' nın bu nedenle sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, METRO YATIRIM dilediği anda YATIRIMCI' ya uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir. Bu değişiklik METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' ya internet sitesinde yayımlanmak, e-posta gönderilmek suretiyle ve/veya EİP üzerinden bildirilir. YATIRIMCI tarafından bildirimin alındığı tarihten itibaren 7 gün içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde taraflar arasındaki işlemlerde **yeni oran** geçerli olur.

23.14.4 YATIRIMCI ALACAKLARININ ÖDENMESİ

YATIRIMCI, METRO YATIRIM nezdindeki hesabından, açık pozisyonları için gereken teminatın dışındaki nakdi çekebilir. YATIRIMCI alacaklarının, YATIRIMCI' nın talebi üzerine METRO YATIRIM tarafından en geç 2 iş günü içinde tam ve nakden ödenmesi zorunludur.

23.14.5 İŞLEM SAATLERİ

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a telefonla, online iletişim sağlayan diğer araçlarla veya EİP vasıtasıyla Pazar günü 24:00' den Cuma günü 24:00' e kadar ürünlerin işlem saatlerinde emir iletebilir. Yazılı emirler ise ancak mesai günleri 09:00-18:00 saatleri arasında METRO YATIRIM' a iletebilir. Noel tatili, Yeni yıl tatili, bayram tatili, ulusal tatil vb. uluslararası piyasaların tatil olduğu ve /veya erken kapandığı günlerde yukarıdaki çalışma saatleri değişebilir. Değişiklikler, METRO YATIRIM tarafından telefon, elektronik posta, internet sitesinde ve/veya EİP'nde duyuru yayınlamak suretiyle makul bir süre önceden YATIRIMCI' ya bildirilir. METRO YATIRIM, internet sitesinde ve EİP' nde açıklamak ve/veya YATIRIMCI' ya elektronik posta göndermek veya telefon etmek kaydıyla söz konusu işlem saatlerini değiştirme ve işlem saatlerini geçici olarak durdurma hakkına sahiptir.

Yukarıda belirtilen tatil günlerinde, grev ve/veya lokavt uygulamaları ve/veya buna benzer zorunlu durumlardan ötürü METRO YATIRIM' ın kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı YATIRIMCI kabul eder. YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın kapalı olduğu bu gibi günlerin METRO YATIRIM tarafından İş Günü sayılmamasını şimdiden kabul eder. YATIRIMCI bu gibi durumlarda METRO YATIRIM' ın gerekli göreceği tedbirleri almasını şimdiden kabul eder.

XI. ÜCRET, KOMİSYON VE MASRAFLARA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

24. ÖDENECEK ÜCRETİN TESPİTİ VE ÖDEME ESASLARI

24.1 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 37. Maddesinde sayılan yatırım hizmetleri ve faaliyetlerini sunmak amacıyla, III-37.1 ve III-39.1 Sayılı SPK Tebliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı portföy aracılığı, emir iletimi ve işlem aracılığı yetkilerine istinaden METRO YATIRIM' ın kendi namına YATIRIMCI adına ve/veya hesabına borsa içi ve borsa dışı tezgah üstü piyasalarda (OTC), yurtiçinde ve yurtdışında, kendi portföyünden, halka arza aracılık yapmış bulunduğu paylarda, kamu ve özel kesime ait borçlanma senedi, repo/ters repo, sukuk, türev araçlar, kaldıraçlı işlemler (KAS - FOREX), vadeli işlemler, cari hesap, yatırım hesabı, yurtdışı alım-satım aracılığı, opsiyonlar, vadeli işlem sözleşmeleri, fark sözleşmeleri (CFD/YTA), bireysel portföy yönetimi, yatırım danışmanlığı, varant, sertifika çeşitli yatırım fonlarına ilişkin katılma belgeleri ile her türlü sermaye piyasası araçlarının halka arzı, alım-satımı, teminatlandırılması, değerlendirilmesi, nakdin teslimi, takası ve saklanması, kredili işlem, açığa satış, ödünç alma ve verme işlemleri ile ilgili olarak, METRO YATIRIM' ın sunduğu hizmetler karşılığında, YATIRIMCI, METRO YATIRIM' a, alım ve satımı yapılan sermaye piyasası aracı bedelleri üzerinden bu sözleşmenin ekindeki "Masraf, Ücret, Kredi Faizi, Temerrüt Faizi ve Komisyon Tarifesi" oranında komisyon bedeli ve buna bağlı olarak ödenmesi gereken kanuni yükümlülükler ile METRO YATIRIM tarafından belirlenecek takas ve saklama ücretini, MKK' ya ödenen yıllık bakım ücretini, YATIRIMCI' ya gönderilen postaların gönderim bedellerini, yıllık hesap işletim bedellerini ve YATIRIMCI adına ödenen diğer masraf ve komisyonları ödemekle yükümlüdür. İşbu hizmet bedeli ve sair ödemeler nakden ve defaten olmak üzere peşin ödenecektir. Başlangıçta belirlenen komisyon oranı ve sair kanuni yükümlülükler, yeni yasal düzenlemelere, YATIRIMCI' nın yapacağı günlük işlem hacmine göre değiştirilebileceği gibi günün koşullarına göre METRO YATIRIM tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu durumda YATIRIMCI yeni düzenlemelere uyacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

24.2 YATIRIMCI işbu sözleşmede belirlenen süreler içinde yükümlülüklerini yerine getirmediği takdirde, YATIRIMCI emirleri doğrultusunda METRO YATIRIM' ın yaptığı alım ve satımlardan doğan zarar, taahhüdünü yerine getirmeyen YATIRIMCI' ya, kar ise METRO YATIRIM' a ait olacaktır. Meydana gelen zararlar ve komisyon bedeli için METRO YATIRIM' ın, YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM nezdinde mevcut diğer sermaye piyasası aracı ve nakit hesabı üzerinde hapis hakkı, takas, mahsup ve alacaklarının tahsili için yeteri kadar sermaye piyasası aracını derhal satabilme yetkisi bulunduğunu YATIRIMCI peşinen kabul eder. METRO YATIRIM bu şekilde zarar ve giderlerini karşılayamayacağı takdirde, YATIRIMCI bu zararı hiçbir ihbar ve hükme gerek kalmaksızın METRO YATIRIM' a derhal ödemekle yükümlüdür. YATIRIMCI' nın bu sözleşmede öngörülen parasal yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve cari hesabının borçlu kalması durumunda her günün sonunda borçlu kalan bakiyeye günlük temerrüt faizi uygulanacaktır. Sözleşme tarihi itibarı ile bu temerrüt faizi oranı, bu sözleşmenin ekindeki "Masraf, Ücret, Kredi Faizi, Temerrüt Faizi ve Komisyon Tarifesi" ndeki gibidir. Bu tarihten sonra ekonomik şartlar gereğince temerrüt faiz oranında yapılabilecek değişiklikler yürürlüğe girdiği tarih itibarı ile YATIRIMCI hesabına yansıtılacaktır. Bu durumda YATIRIMCI yeni düzenlemelere uyacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

24.3 YATIRIMCI, Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası ile Borsa İstanbul A.Ş. VİOP nezdindeki hesabından gerçekleşen işlemleri neticesinde ödemek zorunda olduğu komisyon, vergi, masraf vb giderlerin cari hesabından tahsil edilmesini, borca yetecek miktarda nakdin cari hesabında olmaması halinde, talimatı beklenmeksizin borç tutarındaki miktarın Vadeli İşlemler için teminata tutulan fazla nakit bakiyesinden alınarak cari hesabına aktarılmasını ve borcuna mahsup edilmesini kayıtsız şartsız gayri kabili rücu beyan ve kabul eder.

25. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN GENEL ESASLAR

İşlemlerin gerçekleşmesinin METRO YATIRIM' dan öğrenilmesi, YATIRIMCI'nın sorumluluğundadır. YATIRIMCI işlemin sonuçlarını zamanında öğrenmediği için METRO YATIRIM' dan hiçbir şekilde zarar ve ziyan talebinde bulunmayacağı gibi bu gecikme dolayısı ile tahakkuk ettirilecek temerrüt faizini de ödemekten imtina etmeyeceğini şimdiden kabul ve taahhüt eder. Bunun yanında METRO YATIRIM mevzuat gereğince YATIRIMCI' larına belli zamanlarda hesaplarına ilişkin son durumlarını gösterir hesap özetini posta, telefon, faks, elektronik posta ve benzeri iletişim araçları ile iletecek olup, YATIRIMCI bu yollarla yapılan bildirimleri almadığı takdirde durumu en kısa zamanda METRO YATIRIM' a bildirecektir. Aksi halde tüm sorumluluk kendisine ait olacaktır. Özellikle, hesap ekstrelerinin ve sözleşme koşullarında yapılacak değişiklik bildirimlerinin posta masraflarını YATIRIMCI tarafından karşılanacak olup, giderler YATIRIMCI hesabına borç olarak kaydedilecektir.

25.1 FAKS VE TARAMA İLE TALİMAT HÜKMÜ

YATIRIMCI' nın işbu sözleşmenin ön tarafındaki YTF' ndaki faks numarasından ve / veya e-posta adresinin ekinde taranmış olarak göndereceği talimatlar, METRO YATIRIM tarafından işleme konulabilecektir. METRO YATIRIM' ca söz konusu faks numarası / e-posta adresi vasıtasıyla yapılan bildirimler YATIRIMCI' ya tüm sonuçları ile tebliğ edilmiş sayılır.

25.2 ARIZA HALİNDE SORUMLULUK REDDİ

METRO YATIRIM bağlı olduğu genel ve özel iletişim vasıtalarının işlememesinden veya arızalanmasından sorumlu değildir. Özellikle, ios, ipad, android vb mobil işlem platformları ve diğer elektronik işlem platformları üzerinden gerçekleştirilen işlemlerde bağlantı problemi yaşanabileceği dikkate alınarak, bu işlemlerin elektronik işlem platformuna yansıyor yansımıyor kontrolünün sorumluluğu YATIRIMCI' ya aittir.

25.3 METRO YATIRIM faks / tarama yoluyla gelen bilgi ve talimatın yanlış ve yetersiz olmasından ya da yanlış, değişik veya eksik iletilmiş olmasından ötürü sorumlu değildir.

25.4 Faks / e-posta talimatının geliş saati konusunda METRO YATIRIM kayıtları esastır.

25.5 TANITIM VE PAZARLAMA AMACIYLA TİCARİ ELEKTRONİK İLETİ MUVAFAKATI

YATIRIMCI, Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında 6563 sayılı kanunun 6. maddesi kapsamında, METRO YATIRIM'ın kendisine, METRO YATIRIM tarafından sunulan faaliyet ve hizmetlere yönelik tanıtım ve pazarlama amacıyla aşağıda belirtilen yöntemle "Ticari Elektronik İleti" göndermesine onay verdiğini peşinen kabul etmiştir.

☐ SMS

☐ E-POSTA

☐ TELEFON

26. METRO YATIRIM' ın TAKAS ve MAHSUP YETKİSİ İLE REHİN VE HAPİS HAKKI

METRO YATIRIM nezdinde açılan YATIRIMCI' ya ait hesaplarda YATIRIMCI' nın bu sözleşme ve varsa METRO YATIRIM' la imzalamış olduğu diğer çerçeve sözleşmeler çerçevesinde gerçekleştirdiği işlemler ile bunlar neticesinde oluşan borç ve alacaklar ile YATIRIMCI' nın sahip olduğu Sermaye Piyasası Araçları ve diğer menkul kıymetler izlenir. YATIRIMCI' nın bu sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM ile imzalamış olduğu diğer sözleşmelerden kaynaklanan borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

METRO YATIRIM' ın burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, METRO YATIRIM' ın ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

METRO YATIRIM, YATIRIMCI' nın bu sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM 'ın nezdinde yer alan tüm YATIRIMCI hesaplarında bulunan her türlü varlık üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir.

YATIRIMCI' nın bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen Kaldıraçlı alım-satım işlemleri ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları üzerinde METRO YATIRIM' ın hapis, takas ve mahsup hakkı, Medeni Kanunun 950 ve devamındaki maddelerine uygun olarak icra edilir.

27. YATIRIMCININ YÜKÜMLÜLÜKLERİ VE TAAHHÜTLERİ

27.1 GELİRLERİN VERGİLENDİRİLMESİ

Yatırımcının elde ettiği gelirlerinin stopaja tabi olmayanlardan tamamı Vergi Usul Kanunu ve geçici 67 hükümlerine göre YATIRIMCI'nın mali dönem sonunda Maliye Bakanlığı'na gelirini beyan etmesi ile YATIRIMCI tarafından ödenecektir. Vergi konusunda METRO YATIRIM' ın herhangi bir hükümlülüğü yoktur. Doğacak her türlü vergiden YATIRIMCI sorumludur.

27.2 YATIRIMCININ TAZMİN YÜKÜMLÜLÜĞÜ

YATIRIMCI, bu sözleşmeye göre teminat ve borçlarını zamanında ve tamamen ödemediği takdirde METRO YATIRIM' ın bu nedenle uğrayacağı her türlü kayıptan, hasardan, masraftan, harcamadan, zarardan veya ziyandan ötürü sorumludur. YATIRIMCI' nın bu sözleşmeden doğan her türlü borçlarına herhangi bir temerrüt ihbarı yapılmaksızın Bankalar arası para piyasasında belirlenen faizin 2 katı oranında faiz işletilir. ve BSMV ile birlikte YATIRIMCI' nın hesabına borç kaydedilir. Bu işlem paranın ödenmediği her gün sonunda yapılır.

27.3 İZİNSİZ ARACILIĞA YER VERİLMEMESİ

YATIRIMCI, METRO YATIRIM 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, acente, şube veya aracı kurum 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 YATIRIMCI tarafından yapıldığının tespiti halinde tüm cezai ve hukuki sorumluluğun kendisine ait olacağını ve zikredilen sebeplere binaen METRO YATIRIM' ın herhangi bir şekilde zarar görmesi halinde bu zararı karşılayacağını beyan ve taahhüt eder.

27.4 KENDİSİNİ SÖZDE METRO YATIRIM PERSONELİ GİBİ TANITANLARA İTİBAR EDİLMEMESİ

YATIRIMCI, işlemlerini METRO YATIRIM' ın yetkili ve kadrolu personeli aracılığıyla yürütmek zorundadır. YATIRIMCI, kendisini METRO YATIRIM' ın elemanı gibi gösteren kişilerle ilişki kurmayacaktır. İlişki kurduğu kişilerin METRO YATIRIM' ın personeli olup olmadığını sorgulamak ve doğrulamak YATIRIMCI' nın sorumluluğundadır. YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın iradesi ve bilgisi dışında, kendisini METRO YATIRIM' ın personeli gibi gösteren şahıslar tarafından kandırıldığını, zarar gördüğünü ileri süremeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

27.5 YATIRIMCI'NIN METRO YATIRIM'LA 24 SAAT KESİNTİSİZ İLETİŞİM KURMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Yatırımcı Tanıma Formu' nda yer alan cep, iş ve ev telefonları, faksı, e-posta hesabı, iletişim adresi yoluyla METRO YATIRIM' ın, YATIRIMCI ile iletişim kurma çabasına karşılık, YATIRIMCI telefonunu veya bilgisayarını açmadığını, iletii okumadığını, SMS' i ve/veya EİP' nu görmediğini, gönderiyi almadığını ileri süremez. Bir başka anlatımla, METRO YATIRIM' ın kendisi ile yirmi dört saat sürekli ve kesintisiz temas kurabilmesini sağlamak yükümlülüğü ve sorumluluğu YATIRIMCI' ya aittir.

27.6 ADRES VE DİĞER DEĞİŞİKLİKLERİN BİLDİRİMİ

YATIRIMCI, ikametgah/irtibat adres bilgileri de dahil olmak üzere başlangıçta bulunan Yatırımcı Bilgi Formu' nda yer alan verdiği bilgilerin doğruluğunu ve oluşan değişiklikleri METRO YATIRIM' a bildirilmesini kabul ve taahhüt eder. YATIRIMCI' nın bildirimlerinde ve verdiği kimlik bilgilerinin yanlış olması durumunda her türlü sorumluluğu kabul ettiği gibi METRO YATIRIM' ın uğradığı ve uğrayacağı her türlü zarar ve ziyandan da sorumlu olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder. Herhangi bir değişiklik bildirilmediği takdirde METRO YATIRIM sözleşme ve ekli bulunan formdaki bilgilere göre işlem yapacak ve bu durumda da her türlü sorumluluk YATIRIMCI' ya ait olacaktır.

Tarafların ikametgahlarındaki değişikliklerin yazılı olarak karşı tarafa bildirilmemesi halinde bilinen adreslerine yapılacak her türlü tebligatlar geçerli kabul edilir.

27.7 KUR FARKLARI

Alım satım emirlerinin dövizle gerçekleştirilmesi halinde, parite ve kur dalgalanmasından kaynaklanacak olumlu veya olumsuz fark YATIRIMCI' ya ait olup olumlu veya olumsuz kur farkı METRO YATIRIM tarafından YATIRIMCI' ya aksettirilecektir.

27.8 METRO YATIRIM'IN MEVZUATA UYUM AMACIYLA UYGULADIĞI KURALLAR

Bu sözleşme kapsamında YATIRIMCI tarafından verilecek bütün emirler ve bunlara bağlı olarak yurtiçi veya yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilecek bütün işlemler; bu sözleşmeye, METRO YATIRIM' ın YATIRIMCI' ya zaman zaman bildireceği işlem esas ve şartlarına ve mevzuata uygun olarak gerçekleştirilir.

Yurtdışı alım satım işlemlerinde III-37.1 sayılı SPK tebliği' nin 15. ve 20. maddeleri çerçevesinde belirtilen hükümler dahilinde ilgili kurum ve kuruluşlarla yapılmış olan sözleşme ve sermaye piyasası aracı bedelinin transferi, saklama işlemleri ve işlem teyitleri karşılıklı hak ve yükümlülükler tebliğde belirlenen hükümler çerçevesinde geçerli olacaktır. METRO YATIRIM mevzuata uygun olarak yaptığı işlemlerden dolayı sorumlu tutulamaz.

27.9 YATIRIMCININ MEVZUATI BİLDİĞİ VE BU SÖZLEŞMEYE UYARLANMASINA CEVAZ VERDİĞİ HUSUSU

YATIRIMCI, SPK Kanunu ve tebliğlerinin, ilke kararlarını Borsa İstanbul A.Ş./Takasbank/ MKK Yönetmeliklerini, genelgelerini kanunlarını e sair mevzuatın her türlü hükümlerini ve değişikliklerini bildiğini, bunların işbu sözleşmeye uygulanmasını kabul ettiğini beyan ve kabul eder.

27.10 ALIM SATIM TAVSİYELERİNDE SORUMLULUK REDDİ BEYANI

METRO YATIRIM, YATIRIMCI' ya yapmayı düşündüğü belirli bir alım satım veya yatırım hakkında bilgi ve tavsiye vermeyi taahhüt etmez. YATIRIMCI' nın verdiği her emir ve bunun sonucu gerçekleşen işlemi kendi değerlendirme ve takdiri ile sonuçlanmış sayılır: Buna rağmen, METRO YATIRIM herhangi bir işlemle ilgili olarak YATIRIMCI' ya bilgi verir veya tavsiyede bulunur ise, YATIRIMCI' nın bu bilgi veya tavsiyeye güvenmesi sonucunda uğrayacağı zararlardan METRO YATIRIM sorumlu tutulamaz.

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın gerek alım satım işlemlerini gerçekleştiren personelinin ve gerek kaldıraçlı alım satım piyasalarının genel gidişatını inceleyip, izleyen ve bu konuda danışmanlık hizmeti veren personelinin hiçbir şekilde belirli bir getiriyi vaad etmediği gibi, portföyde oluşabilecek zararlardan da sorumlu olmadığını; tüm kaldıraçlı alım satım işlemlerinin çeşitli oranlarda riski olduğunu, bir yatırımdan elde edilmesi beklenen getirinin gerçekleşmemesi ihtimalinin bulunduğunu, bazı hallerde yatırılan teminatın dahi tamamen kaybedilebileceğini beyan ve kabul eder.

27.11 POZİSYON VE İŞLEM LİMİTİ SINIRLAMALARI

METRO YATIRIM, herhangi bir zamanda kendi takdirinde olmak üzere, YATIRIMCI' nın sahip olabileceği veya edinebileceği pozisyonların sayısını sınırlandırabilir. Söz konusu pozisyon limitleri konusundaki sınırlamalar YATIRIMCI' ya yazılı, faks, elektronik iletişim yöntemleri ile METRO YATIRIM tarafından bildirilir. Bu nedenle, METRO YATIRIM YATIRIMCI' nın hesaplarında, belirlediği

bu limitin üzerinde pozisyon yaratabilecek işlemleri yapmak zorunda değildir. YATIRIMCI, tek başına ya da başkalarıyla birlikte mevzuatın belirlediği pozisyon limitlerini aşmamayı kabul eder.

27.12 TEMLİK YASAĞI

YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın yazılı izni olmadan işbu sözleşmeden doğan hak ve vecibelerini ve METRO YATIRIM nezdindeki hesaplarını başkasına devir ve temlik edemez.

27.13 VEKİL TAYİNİ

METRO YATIRIM' a karşı yalnızca Kurul mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Aksi açıkça belirtilmedikçe Temsilcilerin bu sözleşme ile YATIRIMCI' nın yetkili olduğu her konuda yetkili olduğu kabul edilir. Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler YATIRIMCI tarafından noter kanalıyla METRO YATIRIM' a bildirilinceye kadar, METRO YATIRIM yönünden geçerli olacaktır.

YATIRIMCI, vekilinin METRO YATIRIM' da, kendisinin verdiği yetkiler dahilinde yapacağı işlemlere itiraz etmeyeceğini peşinen ve gayri kabili rücu olarak beyan, kabul ve taahhüt eder.

27.14 METRO YATIRIM PERSONELİNİN YATIRIMCI ADINA HAREKET EDEMEYECEĞİ

METRO YATIRIM yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanları, yatırımcılardan, kaldırıcı alım ve satım işlemi emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren vekaletname olarak YATIRIMCI adına işlem yapamazlar.

27.15 PERSONELE İŞ BİRLİĞİ TEKLİFİ HALİNDE SORUMLULUK REDDİ BEYANI

YATIRIMCI, METRO YATIRIM yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanlarına, kendisinden, kaldırıcı alım ve satım işlemi emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren vekaletname olarak kendi adına işlem yapılmasını teklif edemeyeceğini şifresini veya taşınabilir bilgisayar, akıllı telefon, tablet, vb. cihazı teslim ederek adına işlem yapmasını isteyemeyeceğini ve /veya yapılmasına göz yumamayacağını ve izin vermeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

27.16 ORTAK HESAPLAR

Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle METRO YATIRIM nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak METRO YATIRIM' a bildirilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatına gerek olmaksızın, münferiden METRO YATIRIM' a her türlü talimat ve emir vermeye ve ortak hesapta bulunan menkul kıymet ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeye bu Sözleşme' de yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Bu nedenle, müşterek yatırım hesabı sahiplerinden her birisi, diğer hesap sahibi veya sahiplerinin yatırım hesabını kullanmalarından doğacak tüm sonuçlardan müteselsilen sorumlu olacaklarını peşinen kabul ve taahhüt ederler. Vefat halinde, haciz, tedbir, vb. kanuni işlemler karşısında aksi sözleşmede belirtilmediği sürece hak ve borçlar eşit sayılır. Ortak hesap sahiplerinden her biri, bu Sözleşme' den doğacak borç ve yükümlülüklerden METRO YATIRIM' a karşı müteselsilen sorumludur. METRO YATIRIM ortak hesap sahiplerinden birine yükümlülüğünü yerine getirmekle diğerlerine karşı da yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır.

METRO YATIRIM' ın hesap sahiplerinden herhangi birine hesapla ilgili işlemler konusunda günlük ve aylık bildirimlerde bulunması diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlarda hesap ekstresini veya bildirimini almış sayılırlar. Her bir hesap sahibinin dilediği şartlarda ve dilediği kişiyi vekil tayin etme hakları vardır, ancak diğer hesap sahiplerinin bu duruma ilişkin yazılı muvafakatlerinin bulunması zorunludur. Müşterek hesap sahiplerinden herhangi birisinin tayin etmiş olduğu vekilin yetkileri dahilinde yapmış olduğu işlemlerden dolayı, hesap sahiplerinin herhangi bir şekilde METRO YATIRIM' a itiraz hakları bulunmamaktadır.

27.17 YATIRIMCI TARAFINDAN FATCA KAPSAMINDA VERİLEN BEYAN

YATIRIMCI ABD Vergi mükellefi, vatandaşı veya ABD yeşil kart sahibi olmadığını, aksi takdirde W9 Formunu imzalı olarak METRO YATIRIM' a vereceğini kabul ve beyan eder.

XII. DİĞER HUSUSLAR

28. CARİ HESAP ŞEKLİNDE YÜRÜTMENİN KABULÜ

Taraflar işbu sözleşmeye ait hesaplarını Türk Ticaret Kanunu' nun 87. ve müteakip maddelerine göre METRO YATIRIM tarafından cari hesap şeklinde yürütülmesini kabul eder.

29. BİRDEN ÇOK HESAP DURUMU

METRO YATIRIM nezdinde YATIRIMCI' ya birden çok hesap açılması halinde ayrı bir sözleşme yapılmadıkça, bu hesapların tümü işbu sözleşme kapsamında kabul edilecek ve bunların tümüne iş bu sözleşme uygulanacaktır.

30. DELİL ŞARTI

Bu sözleşmenin uygulanmasından dolayı ortaya çıkabilecek ihtilaflarda METRO YATIRIM' ın defter, belge ve kayıtları ile METRO YATIRIM tarafından ses kayıtları incelenir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak ve YATIRIMCI mutabakatını içermek kaydıyla, METRO YATIRIM' ın telefon, telefaks, EİP, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (İnternet, İntranet, akıllı telefon vb.) gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak YATIRIMCI' dan emir aldığı durumlarda, METRO YATIRIM' ın defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, telefaks, EİP, elektronik ortamdaki iletişim sistemleriyle (İnternet, İntranet, akıllı telefon vb.) gönderilen talimat örnekleri METRO YATIRIM ile YATIRIMCI arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. ve ilgili maddelerine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

31. SES KAYITLARININ MUVAFAKATI

Telefon ile alınan emirlerde, Seri III-45.1 sayılı tebliğin 8. Maddesinde belirtildiği üzere METRO YATIRIM tarafından ses kaydı oluşturulmaktadır. METRO YATIRIM' ın tuttuğu bu ses kaydı, ihtilaf halinde taraflar arasında kesin delil oluşturacaktır. Yatırımcı ses kaydı tutulmasına muvafakat göstermiştir.

32. İŞGÜNÜ SAYILMAYAN GÜNLER

Cumartesi Günleri: YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın kendi isteğine göre Cumartesi günleri kapalı olacağını kabul eder ve METRO YATIRIM' ın cumartesi günlerini tatil günü olarak mütalaa etmeye haklı bulunduğunu teyit eder.

YATIRIMCI, ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günleri ile borsa veya düzenleyici kurumlar ile devlet tarafından resmen ilan edilebilecek diğer tatil günlerinde METRO YATIRIM' ın kapalı olacağını ve METRO YATIRIM ile olan ilişkilerde bu günlerin işgünü sayılmayacağını kabul eder.

Zorunlu nedenlerle ve grev ve /veya Lokavt uygulamaları ve/veya buna benzer durumlarda ötürü METRO YATIRIM' ın kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı yatırımcı kabul eder. YATIRIMCI, METRO YATIRIM' ın kapalı olduğu bu gibi günlerin METRO YATIRIM tarafından işgünü sayılmamasını şimdiden kabul eder. YATIRIMCI bu gibi durumlarla METRO YATIRIM' ın gerekli göreceği tedbirleri almasını şimdiden kabul eder.

33. AÇIKLIK BULUNMAYAN HALLERDE UYGULANACAK MEVZUAT

İşbu sözleşmede açıklık veya hüküm bulunmayan hallerde Kurul düzenlemelerine aykırı hükümler uygulanamaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde ise genel hükümler uygulanır.

34. KISMİ HÜKÜMSÜZLÜK

Bu sözleşmenin herhangi bir hükmünün geçersiz olması halinde, bu hükümsüzlük sözleşmenin geçerliliğini etkilemez.

35. İFA YERİ

İş bu sözleşme ile ilgili tüm borç ve yükümlülüklerin ifa yeri münhasıran METRO YATIRIM'ın kanuni ikametgahının bulunduğu yerdir.

36. SÖZLEŞMEDE YAPILACAK DEĞİŞİKLİKLER

Bu sözleşmede yapılacak değişikliklerin yazılı olarak yapılması şarttır.

METRO YATIRIM işbu sözleşmedeki tüm şart ve hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkına sahiptir.

METRO YATIRIM bu değişiklikleri yatırımcıya iadeli taahhütlü posta, internet sitesi, elektronik posta, EİP ile bildirecektir. Bildirimin YATIRIMCI tarafından alındığı ya da bu sözleşme uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren iki (2) gün içinde herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde YATIRIMCI değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. YATIRIMCI' nın bu nedenle sözleşmeyi fesih etme hakkı saklıdır.

Finansal enstrümanın, faiz oranının, cezai şartın, yatırımcıya verilecek hizmetin ve benzeri hususların METRO YATIRIM tarafından tek taraflı olarak değiştirilmesi, ancak bu değişiklik hakkında YATIRIMCI' ya derhal bildirimde bulunulması ve YATIRIMCI' ya sözleşmeyi fesih etme hakkı tanınması kaydıyla mümkündür.

Ancak, YATIRIMCI METRO YATIRIM' ın müdahalesi ve dahli olmaksızın piyasa ve mevzuat ortamında aniden gelişebilen olağanüstü durumların haklı sebep kabul edilerek METRO YATIRIM' ın tek taraflı olarak sözleşme şartlarını değiştirebilmesine muvafakat ettiğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

YATIRIMCI mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek kalmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

37. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

İşbu sözleşme süresiz olup, taraflarca iki (2) işgünü öncesinden yazılı ihbarda bulunmak suretiyle Sözleşme fesih edilebilir.

Sözleşmenin feshi durumunda YATIRIMCI' nın talimatı doğrultusunda YATIRIMCI' ya ait nakit ve menkul kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilir veya METRO YATIRIM vizesinden nakden ödenir veya teslim edilir. YATIRIMCI ya ait menkul kıymetler mislen teslim edilir.

YATIRIMCI' nın METRO YATIRIM' a işbu sözleşmeden doğan borcunun mevcut olması durumunda söz konusu borcun kapatılmasına kadar sözleşme hükümleri geçerli olur.

38. UYUŞMAZLIKLARIN HALLİ VE TAHKİM

METRO YATIRIM ile YATIRIMCI arasındaki her türlü uyuşmazlık, işbu sözleşmede yazılı şartlar, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetmeliği, YATIRIMCI' nın mahkemeye gitme veya başka başvuru yollarını kullanma imkanı saklı kalmak kaydıyla, TSPB Tahkim Kuralları , ilgili diğer mevzuat ve ticari teamül ile hakkaniyet ilkeleri uyarınca çözümlenecektir.

Taraflar TSPB Tahkim Kuralları' nı okuyarak, şart vecibe ve sonuçlarına uymayı peşinen kabul etmişlerdir. Her türlü uyuşmazlıkta Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu , TSPB Tahkim Kurulu ve/veya İstanbul Çağlayan Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkilidir.

39. YATIRIMCI BEYANI

YATIRIMCI toplam 12 bölüm (onikibölüm) 112 (yüzoniki) sayfa ve (kırkkbir) maddeden ibaret olan bu sözleşmenin risk bildirim formlarının, yatırımcı tanıma formunun, yatırımcı beyanının, uygunluk ve yerindelik testlerinin, “Masraf, ücret, kredi faizi, temerrüt faizi ve komisyon tarifesinin” tamamını dikkatle okuduğunu, tüm hükümlerini anladığını ve bütün koşullarını kabul ettiğini; yatırımcı setindeki belgelerin her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

40. YÜRÜRLÜK

İşbu sözleşme yukarıda belirtilen 41 (kırkkbir) madde, Uygunluk/yerindelik testleri, Yatırımcı Beyanı, yatırımcı bilgi formu, Risk Bildirim Formları, Masraf, ücret, kredi faizi, temerrüt faizi ve komisyon tarifesini ve ekleri ile geçerli her iki tarafça da/...../..... tarihinde imzalanmış ve aynı tarihte yürürlüğe girmiştir.

41. SÖZLEŞMENİN BİR ÖRNEĞİNİN YATIRIMCI TARAFINDAN TESLİM ALINDIĞI

Risk Bildirim Formu, Uygunluk ve Yerindelik testi, Sözleşme ve “Masraf, Ücret, Kredi Faizi, Temerrüt Faizi ve Komisyon Tarifesini” nin bir örneği YATIRIMCI tarafından teslim alınmıştır.

YATIRIMCI (LAR)

**Okudum/duk, anladım/dık ve
bir nüshasını elden teslim aldım.**

METRO YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş

(ADI - SOYADI/UNVANI ve İMZA)

EK 1: MASRAF, ÜCRET, KREDİ FAİZİ, TEMERRÜT FAİZİ VE KOMİSYON TARİFESİ
ORGANİZE PİYASA İŞLEMLERİ (TL)

Ücret Türü	Matrah	Oran / Tutar
Alım Satım Komisyonu	İşlem Tutarı	
Kredi Faizi	Kredi Tutarı	
Temerrüt Faizi	Temerrüt Tutarı	
Repo / Ters Repo	İşlem Tutarı	
Halka Arz	İşlem Tutarı	
Sabit Getirili	İşlem Tutarı	
BPP	İşlem Tutarı	

TEZGAHÜSTÜ PİYASA KAS / CDF / YURTDIŞI İŞLEMLERİ (USD)

Ücret Türü	Matrah	Oran / Tutar
Alım Satım Komisyonu	İşlem Tutarı	%0
Swap	Teminat Tutarı	Günlük değişir
CDF	İşlem Tutarı	Günlük değişir

NOT: Karmaşık ürünler işlem bazında ve anlık olarak fiyatlandığında detay için lütfen EİP/ internet sitesi veya Müşteri Temsilcimizle (MT) görüşünüz. Mutabakatsızlığını işlem anında gecikmeden MT'ne bildiriniz.

YILLIK BAKIM ÜCRETİ (TL): Her hesap başına Ocak ayında bir defa tahsil edilir.

DiĞER ÜCRETLER (TL)

Ücret Türü	Tutarı	Yatırım Kuruluşu Payı
Saklama	Takasbank *	%100
Sermaye Artırımı	Takasbank *	%100
Aylık Hesap İşletimi	Takasbank *	%100
Ödünç Alma Komisyonu	Karşı tarafa ödenen tutar üzerinden hesaplanır.	
Ödünç Verme komisyonu	Karşı tarafa ödenen tutar üzerinden hesaplanır.	
Emir İptal	BİST *	%100
Diğere (Ekstre, veri yayını, vb.)	Fatura *	%100

(*): Kurumumuz lehine oluşacak tutarlar üzerinden %5 BSMV eklenir.

YATIRIMCI

ADI/SOYADI/UNVANI :
TARİH :
İMZA :

GÜNİÇİ İŞLEM LİMİTİ TAHSİS TALEBİ – PAY PİYASASI

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

İSTANBUL

Şirketinizde bulunan No.lu hesabıma “Gün içi kapatmak ve/veya takasında yatırmak koşulu ile Toplam Overall x (TOV*.....) TL alım-satım işlem limiti tanımlanmasını rica ederim.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

MÜŞTERİ SINIFLANDIRMASI

SPK'nın tebliğ ve düzenlemeleri çerçevesinde yatırım kuruluşları için “MÜŞTERİ” tanımı yapılmış ve yatırım kuruluşlarına tüm MÜŞTERİ' lerini **Profesyonel** ya da **Genel Müşteri** olarak sınıflandırma zorunluluğu getirilmiştir. Bu sınıflandırmanın amacı, yatırım kuruluşlarının MÜŞTERİ' ye pazarladıkları ürün ya da hizmetlerin MÜŞTERİ' nin ihtiyaçlarına ve bilgi düzeyine uygunluğunu göz önüne alarak faaliyet göstermelerinin sağlanmasıdır.

PROFESYONEL MÜŞTERİ: Kendi yatırım kararlarını verebilecek ve üstlendiği riskleri değerlendirebilecek tecrübe, bilgi ve uzmanlığa sahip MÜŞTERİ olarak kabul edilir.

Bir MÜŞTERİ' nin Profesyonel Müşteri olarak dikkate alınabilmesi için aşağıdaki kuruluşlardan biri olması ya da sayılan niteliklere haiz olması gerekir,

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar.
- Emekli ve yardım sandıkları, 17/07/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar.
- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar.
- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu SPK tarafından kabul edilebilecek diğer kuruluşlar.
- Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.
- Genel Müşteriler' in “talebe dayalı Profesyonel Müşteri” olarak kabul edilebilmesi için; MÜŞTERİ, Profesyonel Müşteri olduğuna ilişkin tevsik edici belgeleri METRO YATIRIM' a iletme zorundadır.

MÜŞTERİ, Profesyonel Müşteri olarak dikkate alınmak istemediği talebini yazılı olarak METRO YATIRIM' a ilettiği durumda, METRO YATIRIM MÜŞTERİ' yi Genel Müşteri olarak değerlendirir. Profesyonel Müşteriler, herhangi bir faaliyet veya hizmet sunumundan önce yararlanamayacakları mevzuat hükümleri hakkında METRO YATIRIM tarafından yazılı olarak bilgilendirilir.

GENEL MÜŞTERİ: Profesyonel Müşteri tanımı kapsamına girmeyen MÜŞTERİ' ler "Genel Müşteri" olarak kabul edilirler. Bunun yanı sıra; Genel Müşteriler aşağıda belirtilen şartları sağlamaları durumunda talebe dayalı olarak Profesyonel Müşteri olarak kabul edilebilirler.

TALEBE DAYALI PROFESYONEL MÜŞTERİ: Genel Müşterilerden aşağıdaki nitelikleri haiz olanlar, yazılı olarak talep etmeleri ve aşağıdaki şartlardan en az ikisini sağladıklarını tevsik etmeleri durumunda, METRO YATIRIM' ın sunabileceği hizmet ve faaliyetlerden Profesyonel Müşteri sıfatıyla yararlanabilir.

- İşlem yapılması talep edilen piyasalarda son 1 yıl içinde, her 3 aylık dönemde en az 500.000 Türk Lirası hacminde ve en az 10 adet işlem gerçekleştirmiş olmaları,
- Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dahil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması,
- Finans alanında üst düzey yönetici pozisyonlarından birinde en az 2 yıl görev yapmış olması veya sermaye piyasası alanında en az 5 yıl ihtisas personeli olarak çalışmış olması veya Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı veya Türev Araçlar Lisansına sahip olması, Genel Müşteriler, Profesyonel Müşteri olduğuna ilişkin yukarıda belirtilen şartları sağladıkları takdirde buna ilişkin tevsik edici belgeleri METRO YATIRIM' a iletmek zorundadırlar.

Yukarıda belirtilen Müşteri Sınıflandırmasına ilişkin tanımlamalar çerçevesinde; aşağıda belirtilenlerden (lütfen işaretleyin)

Genel Müşteri

Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri

Profesyonel Müşteri

sınıfına girdiğimi, tabi olduğum sınıflandırmayı etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu METRO YATIRIM' a bildirmekle yükümlü olduğumu, yer aldığım sınıfı değiştirme hakkım olduğunu ve belirtilen esaslar çerçevesinde verdiğim bilgilerin doğru olduğunu ve gerektiğinde güncellenmesinden sorumlu olduğumu, bildiğimi beyan ve kabul ederim.

*Genel Müşteri sınıfına giren MÜŞTERİ' lerin, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formunu okuyup anlamaları ve bu formları imzalamaları gerekmektedir.

*Kaldıraçlı Varlık ve Fark Sözleşmelerinin (CFD) Alım Satım Aracılık Faaliyetleri Kapsamında Genel Müşterilere uygunluk testi yapılır.

YATIRIMCI

ADI SOYADI/UNVANI :

TARİH :

İMZA :

HESAP EKSTRESİ GÖNDERİMİNE İLİŞKİN TERCİH BİLDİRİMİ

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NE

Çerçeve Sözleşme'nin eki olarak düzenlenen işbu hesap ekstresi gönderime ilişkin tercih bildirimini tahtında, Sermaye piyasası araçları alım ve satım işlemleriyle ilgili ekstre ve raporların Yatırım Kuruluşu tarafından taahhütlü mektupla gönderilme zorunluluğunun olmadığını, aşağıda işaretle talep ettiğim şekilde gönderilen veya ulaşılan hesap ekstrelerinin gönderilmiş ve tarafıma ulaşmış sayılacağını;

Bir hesap ekstrenin taahhütlü posta ya da elektronik posta ile gönderilmesi veya ekstreye elektronik ortamda erişmem durumunda diğer bir başka yöntemle gönderilmesine gerek olmaksızın hesap ekstresine geçerli olarak erişiminin sağlanmış olarak kabul edilmesini,

Elektronik posta adresindeki yanlışlıklar, değişiklikler, hatalar, server veya servis sağlayıcı kaynaklı sorunlar gibi, Yatırım Kuruluşu'nun doğrudan atfına kabil kuruları dışında işbu ekstrelerin tarafıma ulaşmaması sebebiyle Yatırım Kuruluşu'nun hiçbir sorumluluğu bulunmadığını kabul ve beyan ederim.

Talep ettiğim hesap ekstresi gönderme şekilleri;

- ☐ Hesap ekstrelerinin tarafıma taahhütlü posta yerine Yatırım Kuruluşu'na bildirmiş olduğum elektronik adresime elektronik posta ile gönderilmesini talep ediyorum.
- ☐ Hesap ekstrelerinin tarafıma taahhütlü posta ile gönderilmesi yerine hesap ekstrelerine Elektronik İşlem Platformu veya Yatırım Kuruluşu web sayfası ya da diğer kanallardan üzerinden bizzat ulaşabileceğimi beyan ediyorum.

YATIRIMCI

AD-SOYAD/UNVAN :

İMZA :

İZİNLİ PAZARLAMA KONUSUNA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME VE ONAY METNİ

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NE

Şirketinizle akdetmiş olduğum “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler Çerçeve Sözleşmesi” kapsamında Şirketiniz tarafından, tarafıma her türlü elektronik haberleşme kanalı ile iletilecek olan bilgilendirmeye onay verdiğimi kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI

AD-SOYAD/UNVAN :

İMZA :

NOT: İşbu onay verilen metnin konusunu oluşturan elektronik haberleşme kanalı ile bilgilendirme, (212) 344 09 13 no.lu faks numarasına, info@metroyatirim.com.tr e-posta adresine, Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity A Blok Kat:17 1.Levent / İSTANBUL İstanbul adresine yahut (212) 344 09 00 telefon numarasına ulaşılması suretiyle redde ilişkin bildirim yapılarak durdurulabilir. Redde ilişkin yapılacak bildirim ücretsizdir.

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ' NE

Nezdinizdeki No.lu hesabımın tarihi itibari ile portföy değeri TL'dir. Hesabıma TL kredi verilmesini; bu talebim tarafınızdan uygun görüldüğünde kredimi % + BSMV faiz oranı ile kullanmayı, ayrıca tahsis edilen kredi limiti üzerinden % 09,48 (binde 9,48) damga vergisi ödemeyi; kurumunuzda, kredi limitimin, özkaynağıma göre belirlendiğini ve teminatım düştüğü oranda, kredi limitimin de düşeceğini bildiğimi; METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Kredili Menkul Kıymet İşlemleri Sözleşmesinin tüm maddelerine, özellikle Kredi Limiti ve Özkaynak tamamlama ile ilgili 17.7 no.lu maddesine uymayı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Özkaynak Kabul Edilecek Paylar

YATIRIMCI

AD-SOYAD/UNVAN :

TARİH :

İMZA :

KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI HAKKINDA MÜŞTERİ VE ÜÇÜNCÜ TARAFLARA YÖNELİK AÇIK RIZA FORMU

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

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

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

Kişisel Veri nedir?

Kişisel veri kimliği; belirli veya belirlenebilir gerçek bir kişiye ilişkin her türlü bilgiyi ifade etmektedir. Örnek olarak; adınız, soyadınız, TC kimlik numaranız, adresiniz, telefon numaranız, e-posta adresiniz, doğum tarihiniz, erişimde bulunduğunuz IP numarası, yaptığımız işlemlere ait bilgiler, vb. size ilişkin bilgiler kişisel verilerinizdir. Ayrıca KVKK'ya göre; kişilerin ırkı, etnik kökeni, siyasi düşüncesi, felsefi inancı, dini, mezhebi veya diğer inançları, kılık ve kıyafeti, dernek, vakıf, sendika, vb. üyelikleri, sağlığı, cinsel hayatı, ceza mahkûmiyeti ve güvenlik tedbirleriyle ilgili verileri ile biyometrik ve genetik verileri, vb. veriler özel nitelikli kişisel verilerdir.

Kişisel verilerin işlenmesi ne demektir?

Kişisel verilerin işlenmesi, kişisel verilerin tamamen veya kısmen otomatik olan ya da herhangi bir veri kayıt sisteminin parçası olmak kaydıyla otomatik olmayan yollarla elde edilmesi, kaydedilmesi, depolanması, muhafaza edilmesi, değiştirilmesi, yeniden düzenlenmesi, açıklanması, aktarılması, devralınması, elde edilebilir hâle getirilmesi, sınıflandırılması ya da kullanılmasının engellenmesi gibi veriler üzerinde gerçekleştirilen her türlü işlemi ifade etmektedir.

Veri sorumlusunun kimliği

KVKK'ya göre "Veri Sorumlusu"; kişisel verilerin işleme amaçlarını ve vasıtalarını belirleyen, veri kayıt sisteminin kurulmasından ve yönetilmesinden sorumlu olan gerçek veya tüzel kişiyi ifade etmektedir.

Ticaret Sicil No: 358936-306518, İstanbul
Mersis No: 08544006377100012
Vergi Dairesi: Boğaziçi Kurumlar
Vergi Numarası: 8540063771

Merkez Adresi: Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:17 1. Levent Şişli
İstanbul
Telefon: 0 212 344 09 00
Faks: 0 212 344 09 13
İnternet Sitesi: www.metroyatirim.com.tr
Eposta Adresi: info@metroyatirim.com.tr

Kişisel verileri hangi amaçla işliyoruz?

Kişisel verileriniz Sermaye Piyasası Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Türk Borçlar Kanunu, MASAK ve sair yasal Mevzuatlar kapsamında işlenmektedir. Ayrıca yasal Mevzuatlar, iş sözleşmesi, veri sorumlusunun meşru menfaatleri ve KVKK'da yer verilen kişisel verilerin işlenme şartları kapsamında;

- Bireysel sözleşme için imza, adı-soyadı, nüfus kimlik fotokopisi, yerleşim yeri ve adres bilgisi/son 3 aylık güncel fatura/ikametgah belgesi, mali bilgiler, e-posta adresi, telefon, vekili varsa vekaletname,
- Kurumsal sözleşme için vergi levhası fotokopisi, ticaret sicil gazetesi fotokopisi, ticaret sicil belgesi veya faaliyet belgesi, temsile yetkili kişilerin yetki durumlarını gösteren noter onaylı belge ya da

Yönetim Kurulu Kararı, temsile yetkili kişilerin nüfus kimlik fotokopileri, son 3 aylık adına kayıtlı fatura, noter onaylı imza sirküleri (temsile yetkili kişi imza sirkülerinde yer almıyorsa noter onaylı vekaletname), tüzel kişiliklerde %25'i aşan paya sahip gerçek kişi var ise kimlik fotokopisi ve adına kayıtlı son 3 aylık fatura, tüzel kişi ise Şirkete ait vergi levhası, sicil gazetesi, faaliyet belgesi, imza sirküleri,

- İşlemlerinize ilgili kayıtlar, talimatlar, ses kayıtları, ekstre vb. bilgiler,
- Vergi beyannamesi hazırlanması için mali müşavir ve ortaklara ilişkin veriler,
- Personel adaylarının değerlendirilmesi amacıyla özgeçmiş ve ilgili belgeler,
- Tedarikçi ile sözleşme tesis edilmesi için gerekli bilgiler,
- Müşteri için izahname ve fiyat tespit raporu hazırlanması amacıyla gereken bilgiler

başta olmak üzere kişisel verileriniz

- Şirketimizin iş ve stratejilerinin belirlenmesi ve uygulanmasında,
- Şirketimizi iştirakleri/bağlı ortaklıkları tarafından yapılacak çeşitli bilgilendirmelerde ve işin ifası için gerekli her türlü faaliyetlerde, toplantı, davet gibi organizasyonlarda, raporlama ve analizlerde,
- Kampanya, pazarlama, tanıtım, reklam, promosyon, vb. gibi sizin lehinize sağlanacak faydaların belirlenmesinde ve size çeşitli hizmetlerin sunulmasında,
- Yasal olarak sizin kişisel verilerinizi talep etme hakkına sahip kamu kurum ve kuruluşlarından talep edilmesi durumunda,
- İşin ifası için banka, sigorta, organizasyon, yazılım vb. gerçek ve tüzel kişiliklerle paylaşılmasında,
- Güvenlik, operasyon, raporlama, istatistik faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla

yürürlükteki Kanunlara uygun şekilde iş ilişkimizin devam ettiği süre boyunca ve iş ilişkimiz sona erdikten sonra ilgili yasal mevzuatın öngördüğü süre kadar işlenmektedir.

İşlenen kişisel verileri kimlere ve hangi amaçla aktarıyoruz?

Kişisel verileriniz kanuni ya da sözleşmeye bağlı fiili gereklilikler ve/veya sizlere daha iyi çalışma şartları sağlanabilmesi için gerekli olması halinde; yasal olarak aktarılması gereken idari ve resmi makamlara, Mevzuatın gerektirmesi ve hukuki yükümlülüğün yerine getirilmesi için ilgili kişi ve kurumlara, hukuki zorunluluklar nedeniyle ve yasal sınırlamalar çerçevesinde Bağımsız Denetim Şirketlerine, vergi danışmanlarına ve diğer harici profesyonel danışmanlara, avukatlara, sigorta şirketlerine, ortaklarına, hizmet alınan yurt içi – yurt dışı üçüncü taraflara ve kuruluşlara yasal Mevzuatlar kapsamında aktarılabilir. Bilgi sistemlerinin işletilmesi ve muhafazası, bilgi kayıplarının önlenmesi için kopyalanması, yedeklenmesi, bilgilerinizin tutarlılığının kontrolünün sağlanması amaçlarıyla da kişisel verileriniz paylaşılabilir.

Kişisel veri toplamanın yöntemi ve hukuki sebebi

Kişisel verileriniz, ŞİRKETİMİZ çalışanlarına yapılan yazılı/dijital başvurular, internet sitemiz, telefon numaralarımızın aranması, sosyal medya, SMS kanalları, ve sair sözlü, yazılı veya elektronik ortamda, otomatik ya da otomatik olmayan yöntemlerle ve Şirketimizin sizler ile iletişime geçtiği veya ileride iletişime geçebileceği sair kanallar vasıtasıyla temin edilerek faaliyetlerimizi yürütmek, sizlerle aramızdaki sözleşmesel ve kanuni yükümlülüklerimizi yerine getirmek amaçlarıyla elde edilmekte ve elde edilen kişisel veriler ilgili Mevzuatlar uyarınca yasal süreler içerisinde saklanmaktadır.

KVKK'ya göre haklarınız

KVK Kanunu 11. maddesine göre ŞİRKETİMİZE başvurarak sizinle ilgili;

- a) Kişisel veri işlenip işlenmediğini öğrenme,
- b) Kişisel verileri işlenmişse buna ilişkin bilgi talep etme,
- c) Kişisel verilerin işlenme amacını ve bunların amacına uygun kullanılıp kullanılmadığını öğrenme,
- ç) Yurt içinde veya yurt dışında kişisel verilerin aktarıldığı üçüncü kişileri bilme,
- d) Kişisel verilerin eksik veya yanlış işlenmiş olması hâlinde bunların düzeltilmesini isteme,
- e) İşlenmesini gerektiren yasal sebeplerin ortadan kalkması durumu ile kişisel verilerin silinmesini veya yok edilmesini isteme,
- f) (d) ve (e) bentleri uyarınca yapılan işlemlerin, kişisel verilerin aktarıldığı üçüncü kişilere bildirilmesini isteme,

- g) İşlenen verilerin münhasıran otomatik sistemler vasıtasıyla analiz edilmesi suretiyle kişinin kendisi aleyhine bir sonucun ortaya çıkmasına itiraz etme,
ğ) Kişisel verilerin kanuna aykırı olarak işlenmesi sebebiyle zarara uğraması hâlinde zararın giderilmesini talep etme

haklarına sahiptir.

Haklarınızı kullanabilmek için bize nasıl başvurabilirsiniz?

Yukarıda belirtilen haklarınızı kullanabilmek için yapacağınız başvurularda güvenliğinizi için kimliğinizi doğrulamamız gerekmektedir. Bu kapsamda;

KVKK'nın 11. maddesinde belirtilen haklarınız kapsamında taleplerinizi, Şirketimize ("Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K: 17 1. Levent Şişli İstanbul" adresine) yazılı olarak veya kvk@metroyatirim.com.tr e-posta adresine kayıtlı elektronik posta (KEP) adresi, güvenli elektronik imza, mobil imza ya da Şirketimize daha önce bildirilen ve sistemimizde kayıtlı bulunan elektronik posta adresiniz kullanmak suretiyle veya başvuru amacına yönelik geliştirilmiş bir yazılım ya da uygulama vasıtasıyla iletebilirsiniz. Başvurunuzun Türkçe olması ve içeriğinde;

- a) Adı, soyadı ve başvuru yazılı ise imza,
- b) Türkiye Cumhuriyeti vatandaşları için T.C. kimlik numarası, yabancılar için uyruğu, pasaport numarası veya varsa kimlik numarası,
- c) Tebligata esas yerleşim yeri veya iş yeri adresi,
- ç) Varsa bildirim esas elektronik posta adresi, telefon ve faks numarası,
- d) Talep konusu,

bulunması zorunludur. Başvurunuzun cevabı için yasal Mevzuatta belirlenen tarifiedeki ücretler alınabilir. <http://www.metroyatirim.com.tr> adresinde ve yukarıda yapılan açıklamalar çerçevesinde yer alan aydınlatma yükümlülüğü dahilinde Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından kişisel verilerimin işlenmesine ve "İşlenen kişisel verileri kimlere ve hangi amaçla aktarıyoruz?" başlığı altında belirtilen kişi, kurum ve kuruluşlarla paylaşılmasına ve kişisel verilerimin bunlar tarafından da işlenmesine açık rızam ile muvafakat ediyorum.

Aşağıya el yazınız ile "Açık Rızam Vardır ve Onay Veriyorum" yazmanız rica olunur.

TARİH:

ADI/SOYADI:

İMZA:

İŞ SÜREKLİLİĞİ (ACİL VE BEKLENMEDİK DURUM) PLANINA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Kurumumuzun tüm birimlerinin iç veya dış kaynaklı acil ve beklenmedik durum nedeniyle aracılık hizmetlerine devam edememesi durumunda eylem planı sırasıyla aşağıdaki gibi uygulanacaktır;

Acil Durum Planının uygulanmasından sorumlu Genel Müdür veya Mali İşler Müdürü tarafından personel arasında haberleşme zincirinin başlatılması için müdahale ekibinin başkanı yönlendirilir ve ekiptekiler dahil tüm personel durumdan haberdar edilir.

Eğer acil durum, mesai saatleri içinde meydana gelmiş ise iş yerinin öncelikle müdahale ekibi tarafından Metro City Plaza acil durum planına göre boşaltılması sağlanır.

Müdahale ekibinin birincil sorumluluğu ilk reaksiyonu yönetmek, can güvenliğine ilişkin tedbirleri almak ve uygulamak ve Metro Yatırım'ın taşınır/taşınmaz önemli eşyalarını sağlama almaktır. Müdahale Ekibi donanım, yazılım ve iletişim araçlarının mümkün olduğunca zarar görmemesi ve sistemin güvenliğinin sağlanması amacıyla gerekli müdahaleleri yapar. Gerekiyorsa profesyonel yardım olarak zarar gören personelin, Müdahale Ekibi tarafından en kısa sürede bir sağlık kuruluşuna ulaştırılması sağlanır.

Personel güvenliği sağlandıktan sonra Müdahale Ekibi ve planın uygulanmasından sorumlu kişiler belirlenen afet toplanma alanında toplanır. Acil Durum Planının uygulanmasından sorumlu kişiler uygulanacak planı belirler ve Müdahale Ekibini uygulanacak plan konusunda bilgilendirir ve yönlendirir.

Acil ve beklenmedik duruma ilişkin hukuki işlemlerin başlatılması, gerekli yerlere (sigorta şirketi, vb.) durum hakkında bildirimlerin yapılması amacıyla planın uygulanmasından sorumlu Genel Müdür / Mali İşler Müdürü tarafından Metro Yatırım'ın Hukuk Danışmanları sözlü veya mümkünse yazılı olarak bilgilendirilir.

Acil ve beklenmedik durumda, müdahale ekibi tarafından olayın araştırılması ve değerlendirilmesi ve oluşan zarar hakkında Müdahale Ekibi Başkanı, Acil Durum Planının uygulanmasından sorumlu kişileri bilgilendirir.

Müdahale Ekibi, acil ve beklenmedik durum karşısında faaliyetlerin mümkün olan en kısa sürede yeniden tesis edilebilmesi için Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü No:18 Beykoz İstanbul'daki alternatif merkezde gerekli yapıyı hızlı bir şekilde sağlamakla yükümlüdür. Bu amaçla Müdahale Ekibi aşağıdaki gibi hareket edecektir;

Alternatif merkezde çalışacak olan personellerin, Bilgi İşlem Personeli ile birlikte en kısa sürede alternatif merkeze ulaşmalarını sağlar.

Bilgi İşlem Personeli veya yetkili olan personel tarafından sistem yedekleri götürülerek alternatif merkezdeki tüm sistemler çalışır vaziyete getirilir.

İnternet sitemiz üzerinden müşterilere duyuru yapılması sağlanır.

Çalışılan tüm Bankalar, SPK, Borsa İstanbul, TSPB, TAKASBANK ve MKK ile diğer Kuruluşlar ile iletişime geçilir ve yeni durumdan haberdar edilir. Ayrıca SPK, alınan önlemler hakkında bilgilendirilir.

Tüm önlemlere rağmen faaliyetlerin devamının sağlanamaması halinde belirlenen Yatırım Kuruluşuna bir personel gönderilerek müşteri hesaplarının devri sağlanır.

Acil ve beklenmedik durumlarda şirket tarafından tespit edilen aşağıdaki personele ulaşılabilir:

Ad-Soyad	Unvan	Telefon	Faks	E-Mail
Serhan İÇER	Genel Müdür	(0212) 344 09 00	(0212) 344 09 13	serhanicer@metroyatirim.com.tr
Murat AKALP	Mali İşler Md.	(0212) 344 09 00	(0212) 344 09 13	makalp@metroyatirim.com.tr

YATIRIMCI SINIFLANDIRMA / UYGUNLUK TESTİ İLKELERİ İLE HESAP AÇILIŞ İŞ AKIŞI VE KONTROL FORMU

YATIRIMCI' ya imzalatılan formlar “içindekiler” sayfasına işaretlenmiş mi?

1-YATIRIMCI “profesyonel” ya da “genel” müşteri olarak sınıflandırılmış mı? Bu sınıflandırmaya uygun olarak hizmet ve faaliyet sunuluyor ve YATIRIMCI sınıflarına uygun olarak yükümlülüklerimiz yerine getiriliyor mu? (Seri: III-39.1, Madde:30)

2-Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri Kriterleri Nelerdir?

a-Öncelikle, YATIRIMCI' nın yazılı talebi aranır.

b-Sonra, aşağıdaki iki koşul yerine getirilmelidir:

c-Son bir yılda, her üç aylık dönemde en az 500.000 TL ve en az 10 adet işlem gerçekleştirmiş olmak,

d-1 mio Overall

e-2 yıl finans alanında üst düzey yönetici olmak veya 5 yıl SP ihtisas personeli olarak çalışmış olmak veya İleri veya Türev SPF lisansına sahip olmak (Madde 32, fıkra 1, a,b,c bentleri)

3-Nitelikli YATIRIMCI: 1 milyon TL üzeri overall. (Madde32, fıkra 3)

4-Uygunluk Testi: Yalnızca Genel Müşterilere uygulanır. (Madde 33)

a-İlk bilginin yazılı olması tercih edilir, güncelleme elektronik olabilir.

b-Yatırım Fonu Katılma Belgesi ve DİBS muaf, ancak YATIRIMCI muafiyet olduğu yolunda bilgilendirilmelidir. (Madde 33, Fıkra 2)

5-“Profesyonel Müşteri” kendi yatırım kararlarını verebilecek ve üstlendiği riskleri değerlendirebilecek tecrübe, bilgi ve uzmanlığa sahip müşteriyi ifade eder. Bu müşterinin potansiyel müşteri olarak dikkate alınabilmesi için aşağıdaki kuruluşlardan biri olması ya da sayılan nitelikleri haiz olması gerekir. (Madde 31)

a-Yatırım Kuruluşları, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik, yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurtdışında yerleşik kuruluşlar.

b-Emekli ve Yardım Sandıkları, 17/71964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar.

c-Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslar arası Para Fonu gibi uluslar arası kuruluşlar.

d-Nitelikleri itibari ile bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar.

e-Aktif toplamını 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

f-32. Maddede tanımlanan talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilen müşteriler.

g-Yatırım kuruluşunun herhangi faaliyet veya hizmet sunmadan önce profesyonel müşterilerini, yararlanamayacakları mevzuat hükümleri hakkında yazılı olarak bilgilendirmesi şarttır.

h-Müşterinin, profesyonel müşteri olarak dikkate alınmak istemediği ve bu talebini yazılı olarak yatırım kuruluşuna ilettiği durumlarda, yatırım kuruluşunun bu talebi dikkate alması zorunludur.

ı-Profesyonel müşteri tanımı kapsamına girmeyen müşteriler “genel müşteri” kabul edilir.

KİMLİK FOTOKOPİSİ

1-METRO YATIRIM yetkilisinin aslını gördüğüne dair onayını ve imzasını taşıyor mu?

2-Türk uyruklular için T.C. nüfus cüzdanı, T.C. sürücü belgesi veya Bakanlıkça uygun görülen kimlik belgesi.

3-Türk uyruklu olmayanlar için pasaport, ikametgah belgesi veya Bakanlıkça uygun görülen kimlik belgesi

4-Teyide esas kimlik belgelerinin asıllarının veya noterce onaylanmış suretlerinin ibrazı sonrası okunabilir fotokopisi veya elektronik görüntüsü alınır.

ADRES DOĞRULAMA BELGESİ

1-Yerleşim yeri belgesi

2-Yatırımcı adına düzenlenmiş elektrik, su, doğalgaz, telefon gibi abonelik gerektiren bir hizmete ilişkin olan ve sözleşme tarihinden önceki 3 ay içinde düzenlenmiş fatura

3-Herhangi bir kamu kurumu tarafından verilen belge

4-Belgelerin okunabilir fotokopisi veya elektronik görüntüsü alınır.

**SÖZLEŞMEYİ İMZALATAN, KİMLİK BİLGİLERİNİ DOĞRULAYAN
MÜŞTERİ TEMSİLCİSİNİN**

ADI SOYADI VE İMZASI

İÇ KONTROL YETKİLİSİNİN

ADI SOYADI VE İMZASI

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Aşağıda yer alan beyanı EL yazınız ile belirtiniz:
“Sözleşmenin ekleri ile birlikte bir örneğini teslim aldım.”

.....
.....

YATIRIMCI ADI SOYADI/UNVAN :

İMZA :