



## EK-1: TÜREV İŞLEMLER ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

İşbu Sözleşme bir tarafta Saray Mahallesi Ahmet Tefik İleri Caddesi No:19 Ümraniye İSTANBUL adresinde mukim TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş. (TÜRK EXIMBANK ) ile (Banka) diğer tarafta..... adresinde mukim..... (Müşteri) (Müşteri ve Banka birlikte anıldığında ise “Taraflar” olarak anılacaktır.) arasında Bankanın hizmet ve ürünlerine ilişkin koşullar ve ürünlerin kullanımı ile ilgili olarak Banka ve Müşteri’nin karşılıklı hak ve yükümlülükleri ile mali, hukuki ve cezai sorumlulukların belirtilmesi için düzenlenmiştir.

İşbu Sözleşme yürürlükte olduğu sürece, bu Sözleşme tarafların üzerinde anlaşacakları, Borsalar ve Teşkilatlanmış diğer piyasalar dışında yapılacak olan tezgahüstü türev işlemler için temel teşkil edecektir.

### MADDE: 1

#### AMAÇ VE KONU

Taraflar, işbu Sözleşmeyi, karşılıklı olarak yapacakları türev işlemlerin genel hükümlerini teşkil etmesi ve gerçekleştirilecek her bir türev işlemi için geçerli olması kaydı ile aşağıda belirtilen şartlar ve hükümler çerçevesinde akdetmek hususunda mutabakata varmışlardır.

Türev işlemler, Sermaye Piyasası Kanunu ve bağlı düzenlemeleri ile Türk Parası Kıymetini Koruma hakkındaki mevzuat ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nın, Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın ve diğer düzenleyici kurumların sözleşme konusu işlemlere ilişkin tebliğ, genelge ve talimatları hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilecektir. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası veya diğer yetkili resmi merciler tarafından kambiyo kontrolleri, anapara sınırlamaları veya benzeri sınırlamaların getirilmesi ya da Sermaye Piyasası Kurulu tarafından mevcut mevzuatta yapılacak değişimler sonucu işlemlerin takibi ve devam ettirilememesi durumu hasıl olur ise işbu Sözleşme yürürlükten kalkacaktır. Yasal düzenlemelerden dolayı Sözleşme yürürlükten kalksa da, yaşayan işlemler açısından Sözleşme hükümleri geçerliliğini devam ettirir.

Her bir türev işlemi, işbu Sözleşme hükümleri ve her bir türev işlemi için Taraflarca üzerinde mutabakata varılan hususların belirtileceği Türev İşlem Dekontunda yer alan hükümler çerçevesinde gerçekleştirilecektir. Türev İşlem Dekontu ile Sözleşme metni arasında bir farklılık olması halinde Türev İşlem Dekontu geçerli olacaktır.

Bütün türev işlemlerine, bu Sözleşme hükümleri ve bütün Türev İşlem Dekontlarının (bundan böyle hep birlikte “Sözleşme” olarak anılacaktır) Taraflar arasında tek sözleşme oluşturduğu inancıyla girilmiş olup; aksi halde işbu Sözleşmeye istinaden hiçbir işlem gerçekleşmeyecek ve bu neden ile de ifası mümkün olmayacaktır. Kabule aykırı hareketler nedeniyle ortaya çıkabilecek her türlü zarardan Müşteri sorumlu olacaktır.



## MADDE : 2

### TANIMLAR

**Başlangıç Teminatı:** Türev işlemleri yapabilmek için Müşteri tarafından Banka'ya teminat olarak verilmesi gereken tutar başlangıç teminatıdır. Başlangıç teminatı oranı Banka tarafından belirlenir.

**Dayanak Varlık:** Bu Sözleşme uyarınca türev işleme dayanak teşkil eden sermaye piyasası araçlarını, para piyasası araçlarını, hazine bonosu, devlet tahvili, endeksler, kıymetli madenler dahil emtia, faiz ya da para birimlerini ifade etmektedir. Türev İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

**Forward:** Taraflar arasında işbu Sözleşme hükümleri esas alınmak sureti ile gerçekleştirilecek olan ve her bir işlem için Müşteri'yi belirli bir vadede önceden belirlenen fiyat (forward kur), miktar ve nitelikteki Dayanak Varlığı alma veya satma, Banka'yı ise bu Dayanak Varlığı satma veya alma yükümlüsü kılan, vade sonunda ise karşı tarafın talebi ve Banka'nın uygun görmesi halinde nakdi uzlaşmalı ya da kaydi teslimatlı olarak gerçekleştirilen ticari işlemler anlamına gelir.

**Hesaplayıcı Taraf:** Türev işlemlerde hesaplayıcı taraf Banka'dır. Herhangi bir şekilde "Hesaplayıcı Taraf"ın harekete geçmesi istendiğinde Banka bunu iyi niyet ve Bankacılık teamülleri çerçevesinde yerine getirir.

**İş Günü:** Türkiye, New York, Londra, Frankfurt, Tokyo ve Banka'nın belirleyeceği diğer finans merkezlerindeki kamu kuruluşlarının ve bankaların resmi olarak açık olduğu günlerdeki resmi çalışma saatleri anlamına gelir. Türev İşlem Dekontunda belirtilir.

**İşlem Tarihi:** Türev İşlem Dekontunda belirlenen hükümlere göre türev işlemin yapıldığı tarih anlamına gelir. Türev İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

**İşlem Yapma Formu:** Türev işlem yapmak isteyen Müşteri'nin dolduracağı ve üzerinde işlem tarihi, vadesi, işlem tutarı, dayanak varlık, kur, fiyat ve faiz detayları ile Tarafların hesap numaralarının yazılı olduğu matbu belge anlamına gelir.

**Kaydi Teslimat:** Dayanak varlığın vade sonunda alınması/satılması yoluyla, tarafların yükümlülüklerini karşılıklı olarak yerine getirmesi sureti ile ilgili işlemin sona erdirilmesi anlamına gelir.

**Kullanım Fiyatı (Strike Price):** Opsiyon işlemlerine konu dayanak varlığın satım veya alım hakkının opsiyon kullanım süresi sonunda Müşteri tarafından kullanılmasında uygulanacak, Opsiyon İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilen fiyat anlamına gelir.

**Nakdi Uzlaşma (Netleşme):** Dayanak varlığın ilgili sözleşmedeki uzlaşma tutarı karşılığında alınması/satılması yerine, sözleşme kuru ile dayanak varlığın uzlaşma günündeki nakdi uzlaşma



kuru arasındaki fark baz alınarak parasal netleşme yapılması sureti ile ilgili işlemin sona erdirilmesi anlamına gelir.

**Nakdi Uzlaşma Kuru:** Vade tarihinde nakdi uzlaşmada referans alınacak olan ve Banka tarafından belirlenen spot döviz kuru, emtia fiyatı, faiz oranı vb. Dayanak Varlık fiyatı anlamına gelir ve Banka tarafından belirlenerek Banka internet sitesinde ilan edilir veya doğrudan Müşteri'ye bildirilir.

**Netleşme Saati:** Müşteri'nin türev işleminden doğan yükümlülüğünün ya da alacağıın yerine getirileceği saat anlamına gelir ve Banka tarafından belirlenir.

**Opsiyon Alan Taraf (Alıcı):** Ödemiş olduğu prim karşılığında, önceden belirlenmiş Dayanak Varlığı, belirli bir vadede, önceden belirlenen kullanım fiyatı üzerinden satma hakkına veya alma hakkına sahip olan taraf anlamına gelir.

**Opsiyon Prim Tutarı:** Opsiyon Priminin, işlem tutarı ile çarpılması sonucu bulunan tutardır. Opsiyon işlemine konu Dayanak Varlık döviz cinsinden ve TL cinsinden ifade edilir. İşlem Yapma Formunda ve İşlem Dekontunda belirtilir.

**Opsiyon Primi:** Opsiyon işlemi çerçevesinde opsiyonu satın alan taraf lehine düzenlenen haklar karşılığında opsiyonu satın alan tarafından karşı tarafa yapılacak olan ödemeye baz teşkil edecek oran anlamına gelir.

**Opsiyon Satan Taraf (Satıcı):** Aldığı prim karşılığında, önceden belirlenmiş Dayanak Varlığı, belirli bir vadede, önceden belirlenen kullanım fiyatı üzerinden alma veya satma yükümlülüğü olan taraf anlamına gelir.

**Opsiyon:** Taraflar arasında işbu Sözleşme hükümleri esas alınmak sureti ile gerçekleştirilecek olan, alıcıya, Banka tarafından belirlenecek opsiyon primi karşılığında, belirli bir vadede, üzerinde anlaşılan fiyat karşılığında bir Dayanak Varlığı satın alma veya satma hakkı; satıcıya ise vadede alıcının alma veya satma hakkını kullanmak istemesi durumunda Dayanak Varlığı alma veya satma yükümlülüğü getiren, "alım (call) opsiyonu" ve "satım (put) opsiyonu" şeklinde veya bunların birleşiminden oluşacak "opsiyon stratejileri" şeklinde yapılabilen, vade sonunda ise karşı tarafın talebi ve Banka'nın uygun görmesi halinde nakdi uzlaşmalı ya da kaydi teslimatlı olarak gerçekleştirilen ticari işlemler anlamına gelir.

**Prim Ödeme Tarihi:** Opsiyon İşlem Dekontunda belirtilen opsiyon prim tutarının ödeneceği tarih anlamına gelir.

**Sıfır Maliyetli Opsiyon Stratejisi:** Taraflar arasında işbu Sözleşme hükümleri esas alınmak sureti ile gerçekleştirilecek olan ve Taraflar'ın birden fazla opsiyonu bir arada alıp satarak oluşturdukları, prim ödemesiz opsiyon kombinasyonlarından oluşan işlemlerdir.

**Sözleşme Tarihi:** İşbu Sözleşmenin imzalandığı ve yürürlüğe girdiği tarih anlamına gelir.



**Sürdürme Teminatı:** Başlangıç teminatının, türev işleminin süresi boyunca, piyasadaki kur, fiyat ve faiz dalgalanmalarından olumsuz etkilenmesi sonucunda başlangıç teminatının düşebileceği minimum alt seviyedir. Sürdürme Teminatı oranı Banka tarafından belirlenir.

**Swap:** Taraflar arasında işbu Sözleşme hükümleri esas alınmak sureti ile gerçekleştirilecek olan ve Taraflar'ın iki farklı Dayanak Varlığı işlemin yapıldığı tarihte takas ettikleri, işlemin vade tarihinde ise ilgili Dayanak Varlığı önceden anlaştıkları şartlarda geri takas ettikleri işlemleri ifade etmektedir.

**Tek Sözleşme:** Tüm İşlemler, Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi ve tüm işleme ait dekontlar (hepsi birlikte "Sözleşme" olarak anılacaktır) Taraflar arasında tek bir sözleşme oluşturacaktır.

**Temerrüt Şartları:** Türev işlemlerde teminat tamamlama çağrısına ilgili sürede uyulmaması ya da vade sonunda yükümlülüğün yerine getirilmemesini ya da tedarik edilen herhangi bir teminatın eksik ya da geçerliliğini yitirmiş olmasını, Genel Kredi Sözleşmesi (GKS) ve işbu sözleşmede yer alan ve Bankacılık Kanunu kapsamındaki alt düzenlemelerde tanımlanan temerrüt hallerini ifade eder.

**Teminat Tamamlama Çağrısı:** Müşteri hesabında bulundurulmuş toplam teminat, sürdürme teminatının altına düşerse, Banka tarafından Müşteri'ye, teminat miktarının başlangıç teminatı seviyesine tamamlanması için talepte bulunulur. Bu talep "Teminat Tamamlama Çağrısı" olarak adlandırılır.

**Türev İşlem Dekontu:** Banka tarafından tanzim edilip gönderilen ve sonrasında Müşteri tarafından teyit edilen ilgili türev işlemin nihai şartlarını kapsayan ve işbu Sözleşmeyi tamamlayıcı matbu belge anlamına gelir.

**Türev İşlem:** Sermaye Piyasası mevzuatındaki sınırlamalara tabi olmak kaydıyla, Sermaye Piyasası Kanununda tanımlanmış tezgahüstü ya da organize piyasalarda işlem gören, genellikle sermaye piyasası araçlarına, para piyasası araçlarına, hazine bonosu, devlet tahvili, endeksler, kıymetli madenler dahil emtia, faiz ya da para birimine endeksli olan forward, swap, opsiyon, futures gibi yapılandırılmış ürünler anlamına gelmektedir. İşbu sözleşmede Türev ürün ifadesi aksi açıkça belirtilmediği sürece, sadece Tezgah Üstü Piyasalarda işlem gören ürünler anlamına gelir.

**Vade Tarihi:** İşbu Sözleşmeye istinaden yapılan ve Türev İşlem Dekontunda koşulları belirlenen işlemin gerçekleşmesinden kaynaklanan ödemelerin yapıldığı iş günü anlamına gelir. Türev İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

**MADDE : 3**

### **TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Opsiyonu alan taraf, opsiyon primini mevcut veya müstakbel herhangi bir vergi, resim, transfer masrafı, harç, fon veya mali yükümlülük düşülmeksizin yahut sair bir tevkifat yapılmaksızın tam olarak, nakden ve peşin olarak ödeyecektir. Opsiyon Priminin yukarıda belirtildiği şekilde



ödenmemiş olması halinde; Banka, Müşteri'nin Opsiyon alım işlemini geçersiz kılacak ve bu takdirde Müşteri söz konusu Opsiyon işlemine ilişkin herhangi bir talepte bulunamayacaktır. İşbu opsiyon işlemi için Müşteri tarafından ödenen prim Banka'nın alacağı kabul edilir ve iadeye konu olmaz.

Opsiyon işlemi çerçevesinde öngörülen vade sonunda, Müşteri'nin ilgili opsiyon işleminden doğan opsiyon hakkını ilgili hükümler çerçevesinde kullanması halinde, Banka ilgili opsiyon işlemine konu edimini yerine getirmekle yükümlü olacaktır. Banka herhangi bir gerekçe ile Müşteri'nin opsiyon hakkını kullanması veya kullanmaması yönünde bir talepte bulunamaz.

Türev işlemler çerçevesinde, Banka ya da Müşteri söz konusu işlemin konusunu teşkil eden dayanak varlığa ilişkin olarak sahip olduğu satma veya satın alma yükümlülüğünü, ilgili işlem için taraflar arasında işlem sonucuna göre mutabakata varılan ve İşlem Dekontunda belirtilen hükümler çerçevesinde yerine getirecektir.

Türev işlem çerçevesinde öngörülen vade sonunda veya takas tarihlerinde, Banka ya da Müşteri ilgili türev işleme konu edimini yerine getirmekle yükümlü olacaktır. Banka ya da Müşteri'nin işbu Sözleşme tahtındaki ödeme yükümlülüklerinin yerine getirilmesi Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'na ve diğer ilgili mevzuata tabidir.

Müşteri ile Banka arasında imzalanan Genel Kredi Sözleşmesi'ndeki (GKS) "Temerrüt/Borçlara Muacceliyet Verilmesi ve Takip Hükümleri" nde yer alan hususlara ilave olarak ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, aşağıdaki haller temerrüt hali kabul edilir:

- Müşteri'nin işbu Sözleşme ve/veya ilgili işlem yapma formu/işlem dekontu kapsamında yapması gereken ödemeyi vadesinde yapmaması veya teslim etmesi gereken Türev Araç'ın konusu olan emtia, menkul kıymet, maden veya yükümlülüğü vadesinde teslim etmemesi,
- Müşteri'nin, yukarıda belirtilen ödememe hali haricinde, işbu Sözleşme ve/veya işlem yapma formu/işlem dekontu kapsamında vermiş olduğu taahhütlerini yerine getirmemesi ve/veya işbu Sözleşme ve/veya işlem yapma formuna/işlem dekontuna aykırı davranması.
- Müşteri'nin tamamen Banka'nın takdirinde olmak üzere, başka bir sözleşme nezdinde önemli mahiyette bir borcu ifada temerrüde düşmesi

Müşteri'nin temerrüde düşmesi durumunda işbu işlem özelinde imzalamış olduğu Genel Kredi Sözleşmesinde yer alan temerrüde ilişkin hükümler burada kıyasen uygulanacaktır. Müşteri bu hususta herhangi bir itirazda bulunmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

Taraflardan her biri, her bir İşlem Yapma Formu/İşlem Dekontunda belirtilen ödeme ve teslim yükümlülüğünü Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi'ne tabi olarak yerine getirecektir.



#### **MADDE :4**

#### **TEMİNATLANDIRMA**

Banka, işbu Sözleşmenin ilgili maddelerinden doğmuş ve doğacak alacak ve hakları için Müşteri'den, kendi belirleyeceği miktarda teminat isteme ve değişen koşullara göre işlemi serbestçe değerleyerek kendi belirleyeceği miktarda ek teminat isteme hakkına sahiptir.

Türev işlemlerde Müşteri'nin yükümlülüğünü yerine getirememe riskinden dolayı doğan kredi riski karşılığında Banka Müşteri'den başlangıç teminatı ve sürdürme teminatı talep eder. Türev işlemlerin başlangıcından sona ermesine kadarki süre içinde Banka, gerekli gördüğü sayıda ilave teminat çağrısı yapabilir.

Banka, Müşteri'nin teminat olarak tevdi ettiği varlığı, başkaca varlıklarla değiştirmesini talep etme yetkisine sahiptir.

Müşteri, Banka'nın kendi iç prosedürüne göre meblağ ve türünü belirleyeceği teminatları işbu Sözleşme kapsamında ve yapılacak her işlem bazında ve/veya tüm işlemlerin teminatı olmak üzere, damga vergisi, Banka komisyonu dahil her türlü masraf kendisi tarafından karşılanmak kaydı ile Banka'ya tevdi etmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, Banka'nın işbu Sözleşme kapsamında doğacak her türlü alacağı için Müşteri'nin Banka'ya tevdi ettiği her türlü teminatı paraya çevirtip işbu Sözleşme kapsamındaki borcuna mahsup etme yetkisi olduğunu kabul etmektedir. İşbu Sözleşme yürürlükte olduğu ve/veya Banka Müşteri'den alacaklı olduğu sürece Banka'nın işbu maddeden doğan mahsup etme yetkisi devam eder.

Günlük olarak yapılan değerlendirme sonucunda eğer Müşteri açısından zarar oluşursa ve oluşan zarar tutarı sürdürme teminatı seviyesinin altına düşmezse teminat tamamlama yapılmaz. Günlük olarak yapılan değerlendirme sonucunda eğer Müşteri açısından zarar oluşursa ve oluşan zarar tutarı nedeniyle teminat seviyesi sürdürme teminatı seviyesinin altına düşerse, teminat seviyesinin başlangıç teminatı tutarına tamamlanması için Müşteri'ye elektronik ortamda bildirimde bulunulur ve teminat seviyesi başlangıç teminatı tutarına tamamlanır.

Müşteri teminat tamamlama çağrısına 2 (iki) iş günü içinde uymazsa temerrüt esasları yürürlüğe girer ve Müşteri'nin teminatları tazmin yoluna gidilir. Banka Müşteri'ye ihbarda bulunmaksızın ve Müşteri'nin onayına ihtiyaç duymaksızın vadesi gelmiş veya gelmemiş tüm İşlem/İşlemler'i feshederek tasfiyeye gitmeye, tek taraflı olarak sonlandırma, kısmen veya tamamen tasfiye etme, kapatma veya işlemin niteliğine uygun şekilde gerekli tedbirleri almaya yetkilidir.

Müşteri'nin temerrüde düşmesi durumunda Genel Kredi Sözleşmesinde yer alan temerrüde ilişkin hükümler uygulanacaktır. Müşteri bu hususta herhangi bir itirazda bulunmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.



## MADDE : 5

### KABUL VE BEYANLAR

Müşteri'nin kabul, beyan ve taahhütleri:

Müşteri,

- a. İşbu Sözleşmenin ve Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan türev işlemlerin ifası için gereken tüm kanuni hak ve yetkileri haiz ve gereken izin, ruhsat, lisans da dahil olmak üzere tüm belgelere sahip olduğunu; Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilecek olan işlemlere ilişkin yürürlükteki tüm mevzuat ve düzenlemelere uygun hareket edeceğini;
- b. İşbu Sözleşmenin ve Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan türev işlemlerin kendisi için yasal ve ticari bir işlem teşkil ettiğini, bunlardan kaynaklanan sorumluluklarının hukuken bağlayıcı ve icra edilebilir olduğunu;
- c. İşbu Sözleşmenin ve Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan türev işlemlerin ifasının, kendisi açısından herhangi bir yasa ya da mahkeme kararı veyahut idari düzenlemelerin ihlalini gerektirmediği ve ayrıca kendisinin taraf olduğu herhangi bir sözleşmede ihlal, temerrüt durumu ya da bunlarla sınırlı olmaksızın kendisiyle ilgili herhangi bir ihtilafli durum meydana getirmediğini;
- d. Bu Sözleşme ve ekleri kapsamında kendisi tarafından verilen her türlü bilgi ve/veya belgenin doğru ve tam olduğunu;
- e. Bu Sözleşme kapsamında kendi hesabına hareket ettiğini, bu anlaşmayı imzalama ve türev işlem yapma konusunda kendisi bağımsız kararlarını aldığını, bunların kendisine uygun ve kendi yararına işlemler olup olmadığı hususlarında kendi bağımsız değerlendirmesine veya gerekli gördüğü danışmanlardan aldığı görüşlere dayandığını, Banka tarafından işbu Sözleşme kapsamında yapılan işlemlerin yatırım danışmanlığı faaliyeti olarak addedilmeyeceğini, türev işlemlerin beklenen sonuçları hakkında Banka'dan herhangi bir taahhüt ve garanti olmaksızın bu işlemleri gerçekleştirdiğini ve bu sebeple uğrayacağı zarar hasebiyle Banka'ya rücu hakkının bulunmadığını;
- f. Sözleşme kapsamındaki türev işlemlerin şartlarını ve risklerini anlayabilecek ve değerlendirebilecek durumda olduğunu, ayrıca söz konusu işlemlerin finansal ve diğer risklerini de göz önüne alabilecek kapasitede olduğunu ve göz önüne aldığı; Sözleşme çerçevesinde taraf olacağı işlemlerin, ana parasının kaybı dahil sınırsız mali riskler içerdiğini bilmekte olduğunu ve bu işlemler neticesinde oluşabilecek kayıp ve zararlardan dolayı, Banka'yı ve Banka adına hareket eden kurum ve kuruluşları asla sorumlu tutmayacağını kabul ve beyan eder.



- g. Banka'nın türev işlemler tahtında vekil veya danışman sıfatı ile hareket etmediğini; Müşteri'nin kendisinin de bu Sözleşmeye ve her bir türev işleme asil olarak girdiğini aracı/mümessil olmadığını;
- h. İşbu Sözleşme ve işbu Sözleşme tahtındaki her bir türev işleme haksız menfaat, kanuna aykırı işlem, kötü niyetli iktisap amacıyla değil, kur riskini yönetmek amacıyla girdiğini;
- i. Banka'nın Sözleşme yürürlükte olduğu sürece uygun gördüğü durumlarda kendisinden gerekli gördüğü bilgi ve belgeleri istemeye yetkili olduğunu, kendisinin de Banka'nın bu isteklerini talep tarihinden itibaren en geç 5 (beş) iş günü içinde yerine getireceğini ve
- j. İşbu Sözleşmenin ve Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan türev işlemlerin ifası ile ilgili olarak kendisini temsil ve ilzama yetkili olan kişi/kişileri, ilgili kişi/kişilerin kimlik bilgileri ve noter onaylı imza sirküleri ile birlikte Banka'ya bildireceğini, Banka'ya karşı kabul, beyan ve taahhüt eder.
- k. Müşteri, işbu Sözleşme'yi imzalamadan önce, Sözleşme ekinde yer alan Risk bildirim formlarını okuyup anladığını ve bir kopyasını aldığı kabul ve beyan eder.
- l. Müşteri, Profesyonel müşteri olması halinde, Banka'nın, SPK Mevzuatı kapsamında Uygunluk Testi uygulayıp uygulamamakta serbest olduğunu ve durumun gereklerine ve Banka'nın takdirine göre Banka tarafından kendisine Uygunluk Testi uygulanabileceğini kabul ve beyan eder.
- m. Banka, Müşteri'nin gerçekleştirdiği işlemlere yönelik hesap ekstrelerini, raporları ve/veya dekont, formları her takvim ayının son gününü takip eden 5 İş Günü içinde Müşteri'nin tercihe uygun bir şekilde ve ilgili mevzuata uygun olarak Müşteri'ye gönderir. Ancak, Müşteri'nin profesyonel müşteri olarak sınıflandırılmış olması durumunda Banka, hesap ekstresi göndermemekte serbest olup ekstre gönderiminin talep edilmesi durumunda, hesap ekstresini göndermekle yükümlüdür.

## **MADDE: 6**

### **DEVİR VE TEMLİK**

Müşteri, işbu Sözleşme ve bu Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan türev işlemlerden kaynaklanan her türlü hakkını Banka'nın yazılı onayını almadan hiçbir şekilde diğer gerçek veya tüzel kişilere devir ve temlik edemez.





## **MADDE : 7**

### **SÖZLEŞME SÜRESİ VE FESİH**

İşbu Sözleşme taraflar arasında süresiz olarak akdedilmiştir. Taraflardan herhangi biri en az 1 (bir) ay önceden yazılı olarak bildirim yapmak ve bir ay sonunda hüküm doğurmak kaydı ile ve neden göstermeksizin işbu Sözleşmeyi feshedebilir. Fesih geçerlilik tarihinden önce yapılmış olan işlemler Sözleşme hükümleri doğrultusunda sonuçlandırılır.

## **MADDE : 8**

### **MÜCBİR SEBEPLER**

Tabii afet, savaş, resmi mercilerin emir ve talimatı, kanunlara aykırılık ile Tarafların makul iradesi dışında gerçekleşecek diğer sebeplere bağlı olarak Taraflardan herhangi birisinin işbu Sözleşme hükümleri dairesindeki mükellefiyetlerinin icra ve ikmalinin kısmen veya tamamen ertelenmesi veya azaltılması durumunda; söz konusu mücbir sebebe maruz kalan Taraf söz konusu durumdan diğer Tarafı derhal yazılı olarak haberdar edecek ve bu süre içerisinde ifa edilemeyen herhangi bir mükellefiyet, mücbir sebebin ortadan kalkması halinde ifa edilecektir.

## **MADDE: 9**

### **SÖZLEŞMENİN BÜTÜNLÜĞÜ**

Bu Sözleşmenin kimi hükümlerinin mevzuattaki değişiklikler veya başka herhangi bir nedenle kısmen veya tamamen uygulanamaz hale gelmesi veya geçersiz olması, Sözleşmenin diğer hükümlerinin de uygulanmaması veya geçersizliği sonucunu doğurmaz. Bu halde Müşteri'nin bu Sözleşmeden doğan hak ve yükümlülükleri aynen devam eder.

## **MADDE: 10**

### **VERGİ, FON VE DİĞER MASRAFLAR**

Gerek işbu Sözleşmeden gerekse bu Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan her bir türev işlemin akdedilmesinden kaynaklanabilecek mevcut veya potansiyel her türlü vergi, resim, harç, komisyon, sair masraf ve giderler Müşteri tarafından karşılanacaktır. Bu vergi, resim, harç ve benzeri giderlerin işlem tarihinde Müşteri'den talep edilmemiş olması Banka'nın bunları talep hakkından feragat ettiği şeklinde yorumlanamaz. Müşteri, ilk talep tarihinden itibaren bunları Banka'ya ödemek zorundadır.

Banka, Müşteri'nin vergi yükümlülüklerini (tüm vergi, fon, stopaj, harç vb.), ilgili mevzuatın gerektirdiği zaman ve şekillerde, Müşteri'den ayrıca onay veya izin almasına gerek olmaksızın, tek taraflı olarak işlem tutarından/prim tutarından/netleşme tutarından tahsil etmeye,



ayırmaya, mahsuplaştırmaya veya ilgili yerlere Müşteri adına yatırmaya yetkilidir, ancak bu yetki Banka'nın bu ödemelerden dolayı sorumlu olduğu anlamına gelmeyecektir.

Müşteri, işbu Sözleşme hükümleri uyarınca gerçekleştirilecek olan türev işlemler çerçevesinde, Banka tarafından yapılan işlemlerden kaynaklanan her türlü zarar, masraf, harcama, olası kayıplar ve diğer giderleri, Banka'nın Müşteri ile yaptığı türev işlemleri yönetmek için veya bu işlemlerine karşılık yapmış olduğu bir işlemde kaynaklanan masraf ve zararlar da dahil, herhangi bir şekilde itiraz ileri sürmeksizin Banka tarafından yapılacak ilk yazılı bildirim üzerine Banka'ya derhal nakden ve defaten ödeyecektir.

## **MADDE: 11**

### **İHBAR VE TEBLİGATLAR**

Aksi belirtilmedikçe, işbu Sözleşme çerçevesinde yapılacak her türlü ihbar, talep ve diğer bildirimler, yazılı olarak ve elden teslim sureti ile veya Tarafların aşağıda belirtilmekte olan numaralarına faks gönderilmesi (faksın alındığının teyidi ile geçerlilik kazanır) veya elektronik posta iletimi sureti ile veya iadeli taahhütlü posta (ön ödemeli) veya tanınmış bir kurye (günlük dağıtım yapan) servisi ile Tarafların aşağıda belirtilmekte olan adreslerine veya Tarafların bu amaçla diğerine yazılı bir ihbar ile bildireceği diğer bir adrese veya faks numarasına veya elektronik posta adresine gönderilecektir.

Taraflar, aşağıda belirtilen adreslerinin kanuni tebligat adresleri olduğunu ve belirttikleri fax numaralarının veya elektronik posta adreslerinin halen kullanılmakta olan numaralar/adresler olduğunu, bunlarda meydana gelebilecek değişiklikleri karşı tarafa derhal yazılı olarak bildirmeyi, aksi halde bu adres ve faks numaralarına veya elektronik posta adreslerine yapılacak tebligat ve bildirimlerin hukuken geçerli bir tebligatın tüm hüküm ve sonuçlarını doğuracağını kabul ve taahhüt ederler.

#### **Tebligat veya bildirim Banka'ya yapılması halinde:**

Yetkili : TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş./ HAZİNE OPERASYON MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : SARAY MAHALLESİ, AHMET TEVFİK İLERİ CAD. NO:19  
ÜMRANİYE/İSTANBUL

E-posta : hazineoperasyon@eximbank.gov.tr

Faks : 0216 666 58 93



**Tebliğat veya bildirim Müşteri'ye yapılması halinde:**

Yetkili :

Adres :

E-posta :

Faks :

**MADDE: 12**

**MÜŞTERİNİN KANUNİ İKAMETGAHI VE DEĞİŞİKLİKLER**

Banka'nın kanuni ikametgahı ve tebliğat adresi Ticaret Sicili'nde kayıtlı olan yasal merkezlerdir. Müşteri, Banka'nın bu konuda Ticaret Sicili'nde yaptıracığı değişiklik tescillerini izlemeyi üstlenmiştir. Müşteri'nin kanuni ikametgahı ve tebliğat adresi ise, işbu Sözleşmenin sonunda belirtilen adres olup, Müşteri yasal ikametgahını değiştirdiği takdirde, yeni ikametgahını değişikliği takiben derhal yazılı bir ihbar ile Banka'ya bildireceğini, aksi takdirde eski adrese yapılacak tebliğlere hiçbir itirazı olmayacağını ve o adrese yapılan tebliğlerin geçerli olacağını ve kendisine yapılmış sayılacağını kabul ve taahhüt eder. Banka tarafından Müşteri'ye yapılan bildirimlerde, bildirim Banka'da kalan örneğindeki tarih ya da Banka'nın postalama listelerindeki tarih, postaya tevdi tarihi olarak kabul edilir. Posta hizmetinin kalitesinden/gecikmesinden ve/veya posta görevlilerinin yol açtığı maddi ve manevi zararlardan Banka mesul tutulamaz.

**MADDE: 13**

**FESİH HALİ**

Tarafların yükümlülüklerinin işbu Sözleşmenin imzalanmasından sonra yürürlüğe giren/değişen kanun, sair mevzuat veyahut bağlayıcı nitelikte mahkeme kararı ve idari düzenlemeler hasebiyle veyahut tarafların sorumlu tutulamayacağı, kusurlarının bulunmadığı bir sebeple imkansız hale gelmesi, işbu yükümlülüklerinin ifasının hukuka aykırılık teşkil etmesi veyahut işbu yükümlülüklerin yerine getirilmesinin Borçlar Kanunu bağlamında aşırı ifa güçlüğü oluşturması işbu Sözleşmenin fesih sebebi sayılacaktır.

**MADDE: 14**

**VEKİL ATANMASI**

İşbu Sözleşme kapsamında yapılacak işlemlerde Müşteri, vekil olmaya ehil kişi ya da kişileri vekil tayin edebilir. Bunun için Müşteri, vekilinin ismini, imza örneğini ve kapsamını içeren noterden tasdikli bir vekaletname örneğini, vekil tayin ettiğine dair ıslak imzalı bir talimat örneğini veya sözleşme örneğini Banka'ya vermek zorundadır. Vekaletnamenin/talimatın iptal



edildiği veya vekaletname/talimat ile vekile verilen bir kısım yetkilerin kaldırıldığı konusunda Banka'ya noter marifetiyle bir bildirimde bulunmadıkça, anılan aziller ya da yetki kısıtlamaları Bankayı bağlamaz.

Banka Müşteri'nin ve onun vekillerinin kimliğini, kendisine verilen imza örneklerini, sözü geçenlerin Banka nezdinde doldurdukları belgelerin üzerine attıkları imzalarla karşılaştırmak suretiyle denetler ve inceler. Banka imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapar ve ilk bakışta anlaşılmayacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu tutulamaz. Vekil tayininde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça bu belgeler, Müşteriyi Banka ile olan tüm ilişkilerde ve hesapta tasarruf konusunda genel olarak temsil etme yetkisini tanımış sayılır. Birden fazla kimsenin imza yetkisi olup da, yetkinin münferit ya da müşterek olduğu belirtilmemişse, Banka her bir imza yetkilisinin münferit yetkiye sahip olduğunu kabul edebilir. Yetkilendirmedeki hukuki sakatlıklar ya da sahtelikleri Banka'nın hafif kusur nedeniyle fark etmemiş olmasının sonuçları Müşteri'ye aittir.

Müşteri'nin ya da vekillerinin ehliyetsizliğinden/yetkisizliğinden doğabilecek tüm sorumluluk Müşteri'ye aittir. Ehliyetsizlikle/yetkisizlikle ilgili hususlar Banka'ya noter marifetiyle ulaştırılmış olmadıkça Banka vekilin ehliyetsizliğinin/yetkisizliğinin neden olduğu sonuçlardan hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ehliyetsizliğin/yetkisizliğin ilan edilmiş veya yayın organlarında yayınlanmış olması, Banka'ya ayrıca noter marifetiyle ihbarda bulunulmadıkça Banka için bağlayıcı değildir. Müşteri ile vekil arasında ortaya çıkabilecek her ne ad ve nam altında olursa olsun tüm ihtilaflarda Banka 3. kişi durumunda olup bu ilişkiye taraf olamaz.

Müşteri işbu Sözleşme ve eklerini imzalayarak, 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Banka tarafından Müşteri ve varsa vekilinin kimlik bilgilerinin tespiti için Banka tarafından talep edilen kimlik, bilgi ve belgelerini Banka'ya teslim eder. Müşteri, kendisi ve varsa vekiline ilişkin kimlik tespiti ve/veya teyidi için Banka tarafından talep edilen ve/veya ileride talep edilebilecek her türlü kimlik bilgi ve belgesini Banka'nın talebine uygun olarak Banka'ya derhal teslim etmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Banka işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak gerekli kimlik tespitini yapmadıkça herhangi bir işlem yapmakla yükümlü değildir. Banka'nın işbu Sözleşme uyarınca yapacağı kimlik tespit ya da teyidi için ileride isteyebileceği ilave bilgi ve belgelerin Müşteri tarafından zamanında temin edilerek Banka'ya verilmemesi halinde Banka işbu Sözleşmeyi tek taraflı olarak derhal fesih edebilir. Müşteri, Banka'ya tevdi ettiği tüm kimlik bilgilerinin doğru olduğunu ve gerçeği yansıttığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

## **MADDE: 15**

### **BANKA DEFTER VE KAYITLARININ KAT'İ DELİL OLMASI**

Banka ile Müşteri arasındaki tüm uyuşmazlıklarda, Banka'nın defter, kayıt ve belgeleri, Banka'nın belirlemeye ve hesaplama konu olan kanıtları (Reuters, Bloomberg sayfalarının Banka tarafından temin edilen çıktıları) ve Banka tarafından faks ve elektronik posta ile gönderilen bildirim ve yazılar, müstenidatı olsun veya olmasın, Müşteri açısından, Hukuk



Muhakemeleri Kanunu'nun 193 üncü maddesi anlamında kesin delil niteliğindedir. Müşteri, bu defter, kayıt ve belgelerin içeriğine maddi hatalar haricinde itiraz edemez.

## MADDE: 16

### FAKS / ELEKTRONİK POSTA SÖZLEŞMESİ

İşbu Sözleşme kapsamında, Müşteri ve Banka, Türev İşlem Dekontunun ve İşlem Yapma Formunun imzalanarak karşılıklı olarak iletilmesini kabul ettiklerini beyan ederler. Müşteri, Banka'ya talimat iletilmenin bütün sonuçlarını peşinen kabul ederek üstlenmiştir. Müşteri, Banka'nın sağladığı bu kolaylıktan yararlanırken, aşağıdaki hususları yerine getirecektir:

- Müşteri talimatlarını/İşlem Yapma Formlarını aşağıda belirtilen faks numarasından veya elektronik posta adresinden iletacaktır. Banka'nın, Türev İşlem Dekontunun aslını Müşterinin adresine işlem tarihinden itibaren en geç 5 (beş) iş günü içinde yollamasını müteakiben Müşteri, Türev İşlem Dekontunun ıslak imzalı aslını Banka'ya en geç 5 (beş) iş günü içinde posta veya kurye ile teslim edecektir.
- Faks numarasının veya elektronik posta adresinin değişmesi halinde Müşteri bu durumu yazılı olarak Banka'ya derhal bildirilecektir. Farklı numaralardan gönderilen talimatlara Banka itibar edip, etmemekte serbesttir. Müşteri, yalnız yetkililer tarafından Banka'ya talimat iletilmesi için gerekli tedbirleri alacaktır. İletilen talimatın bütün sayfaları Müşteri'nin yetkilileri tarafından imzalanacaktır.
- Müşteri, işbu Sözleşme uyarınca gerçekleştirilecek işlemlerin çeşitli risklere tabi olduğunu belirten Risk Bildirim Formunu ve Tezgahüstü Türev Araçlar Risk Bildirim Formunu (Formlar) okuyup anlamak suretiyle imzaladığını ve yapılacak her bir işlem için ayrıca İşlem Talimatı/İşlem Yapma Formu alınmak suretiyle işlemlerin gerçekleştiğini, İşlem Yapma Formu ile Risk Formlarında düzenlenmeyen hususların işbu Sözleşme hükümlerine tabi olduğunu, Sözleşme ile birlikte bir defaya mahsus olarak imzalanan Risk Bildirim Formunun, Tezgahüstü Türev Araçlar Risk Bildirim Formunu ve her bir işlem için ayrı ayrı imzalanan İşlem Yapma Formlarının /Talimatı'nın Sözleşmenin ayrılmaz bir parçası olduğunu kabul eder.
- Banka, Müşteri'nin talimatını aldığı anda, üzerindeki imzaları makul bir dikkat çerçevesinde karşılaştıracak ve uygunluğunun belirlenmesi halinde de yazılı teyidi beklemeksizin yerine getirecektir.

Banka kusuru bulunmaksızın gerçekleşen aşağıdaki hususlardan:

- İlk bakışta ayırt edilmeyecek imza benzerliklerinin sonuçlarından,



- Hile ve sahtecilik eylemlerinin sonuçlarından,
- Banka ve Müşteri'nin bağlı olduğu genel veya özel iletişim vasıtalarının işlememesinden veya arızalanmasından,
- Faks veya elektronik posta sistemiyle gelen bilgi veya talimatın yetersiz olmasından ya da yanlış veya değişik veya eksik iletilmiş olmasından ve Müşteri'nin teyit olduğunu belirtmeden göndereceği teyit yazılarına istinaden yapılabilecek mükerrer işlemlerden,
- Muhabirlerinin ve üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan,

ötürü sorumlu değildir.

#### **Talimatları yerine getirme istisnaları:**

Banka, Kredi Limitinin olmaması, yetersiz teminat ya da bakiye oranı, bu Sözleşme hükümlerine uygun olmayan Talimat/İşlem Yapma Formu verilmesi gibi hallerde, Müşteri'nin herhangi bir Talimatını yerine getirmeme hakkını da mahfuz tutar. Müşteri bu hususu bilerek ve kabul ederek Sözleşmeyi imzalamıştır.

**Müşteri Faks No** :

**Müşteri e-posta** :

**Banka Faks No** : 0216 666 58 93

**Banka e-posta** : [hazineoperasyon@eximbank.gov.tr](mailto:hazineoperasyon@eximbank.gov.tr)

#### **MADDE: 17**

#### **UYGULANACAK HÜKÜMLER**

Bu Sözleşme, Müşteri ile Banka arasında akdedilmiş olan Genel Kredi Sözleşmesi ve varsa diğer sözleşmelerin ayrılmaz bir parçasıdır. İş bu Sözleşme ile düzenlenmeyen hallerde GKS, ve varsa diğer sözleşme hükümleri uygulanacaktır.

Bu Sözleşme Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'na tabi olup, uygulanması nedeniyle çıkacak bütün anlaşmazlıklar Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'na göre çözümlenir.

#### **MADDE: 18**

#### **YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ**

Taraflar, bu Sözleşmeden doğacak her türlü anlaşmazlıklarda İstanbul Anadolu Adliyesi mahkemeleri ve icra dairelerinin yetkisini gayri kabili rücu olarak kabul eder.



Bu Sözleşme toplam 18 ana madde ve 2 ekten oluşmaktadır ve Taraflarca ....../...../20... tarihinde 2 (iki) nüsha olarak imzalanmıştır.

Bu Sözleşmede hüküm bulunmayan hususlarda Banka ile Müşteri arasındaki Genel Kredi Sözleşmesi, hükümleri aynen uygulanacaktır.

**MÜŞTERİ** :

(Ticaret Ünvanı)

Sözleşmeyi okudum, anladım ve ekleri ile bir nüshasını teslim aldım.

.....

Yetkili :

İmza+Kaşe :

**BANKA** : TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş. (TÜRK EXIMBANK)

Yetkili :

İmza+Kaşe :



EK:1

## YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

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

### Uyarı

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

### Risk Bildirimi

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

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük öz kaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.



5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
7. İşlemlere başlamadan önce, Banka tarafından işlemlere uygulanabilecek komisyon ve diğer giderler konusunda teyit alınmalıdır. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep edilmelidir.
8. Opsiyon, Müşteri ile Türk Eximbank arasında gerçekleştirilecek olan ve her bir işlem için opsiyon alıcısına belirli bir vadede önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte Dayanak Varlığı alma veya satma hakkını veren, opsiyon satıcısını ise bu konularda yükümlü kılan, “alım opsiyonu (call)” ve “satım opsiyonu (put)” veya bunların birleşiminden oluşacak “opsiyon stratejileri” şeklinde yapılabilen türev işlemler anlamına gelmektedir.
9. Opsiyon alıcısı opsiyon primi ve BSMV ödemekle yükümlüdür. Sözleşmesi imzalanan opsiyon işlemlerinde ödenen opsiyon priminin ve BSMV’nin Müşteri’ye iadesi mümkün olmamaktadır.
10. Opsiyon satıcısı opsiyon işleminden doğan hakkın “Çerçeve Sözleşme”de yer alan ilgili hükümler çerçevesinde kullanılması halinde, ilgili opsiyon işlemine konu olan edimini yerine getirmekle yükümlüdür.
11. Forward işlemi Müşteri ile Türk Eximbank arasında gerçekleştirilecek olan ve her bir işlem için Müşteri’yi belirli bir vadede önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki Dayanak Varlığı alma veya satma Türk Eximbank’ı ise bu Dayanak Varlığı satma veya alma yükümlüsü kılan “forward alım” ve “forward satım” şeklinde yapılabilen türev işlemler anlamına gelmektedir.
12. Swap işlemleri Müşteri ile Türk Eximbank arasında gerçekleştirilecek olan ve Taraflar’ın iki farklı Dayanak Varlığı işlemin yapıldığı tarihte takas ettikleri, işlemin vade tarihinde ise ilgili Dayanak Varlıkları önceden anlaştıkları şartlarda geri takas ettikleri işlemleri ifade etmektedir.
13. Emtia Türevleri Müşteri ile Türk Eximbank arasında gerçekleştirilecek olan mala ve kıymetli madenlere dayalı türev işlemleri ifade etmektedir.
14. Opsiyon satışı, opsiyon stratejileri, forward ve swap işlemlerinde Müşteri başlangıç teminatı ve gerekli durumlarda sürdürme teminatı temin etmekle yükümlüdür.



Sürdürme teminatı temin edilmediği takdirde temerrüt esasları yürürlüğe girecek ve mevcut teminatları tazmin yoluna gidilecektir.

15. Taraflar "Çerçeve Sözleşme"de yer alan ilgili hükümler çerçevesinde, söz konusu işleme konu olan edimlerini takas tarihlerinde/vadesinde yerine getirmekle yükümlüdür. Müşterinin yükümlülüğünü yerine getirmediği takdirde temerrüt esasları yürürlüğe girecek ve mevcut teminatları tazmin yoluna gidilecektir.
16. Müşteri "Çerçeve Sözleşme"de yer alan tüm yükümlülükleri uymayı taahhüt etmekte olup sözleşme hükümlerine uyulmaması durumunda ortaya çıkabilecek her türlü masraf ve zararı ödemekle yükümlüdür
17. Opsiyon primi, forward kur, swap oranları vb. piyasa şartları dikkate alınarak Türk Eximbank tarafından belirlenmektedir.

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

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun/Banka'nın kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nu okuyup anlayarak imzaladığımı ve bundan sonra Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi'ni imzalayarak Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

.....

**Ad-Soyad** :

**İmza** :



EK:2

## TEZGAHÜSTÜ TÜREV İŞLEMLER RİSK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

Tezgahestü Piyasalar nezdinde yapacağınız türev araç alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Tezgahestü Piyasalarda 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"ın 25 inci maddesinde öngöröldüğü üzere "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### Uyarı

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

### Tezgahestü Türev İşlemler Risk Bildirimi

#### Genel Unsurlar

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak "Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi"nde (Çerçeve Sözleşme) belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracacağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahestü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.
2. Tezgahestü türev araç işlemleri, işlem tarafları arasında kendi ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce karşı tarafın, işlemde doğan yükümlölüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi gerekmektedir. Tezgahestü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmalar yapılabilir. Ancak, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.
3. Tezgahestü türev araç işlemlerinde yatırım kuruluşları piyasa yapıcısı gibi davranarak tarafları bir araya getirebilmekte, herhangi bir Müşteri'nin ihtiyacına cevap verecek karşı tarafı bularak işlemlere aracılık edebilmekte ya da bir Müşteri ile karşılıklı olarak kendi portföylerine yaptıkları işlemi farklı bir karşı taraf ya da Müşteri ile yine kendi

portföylerine ters pozisyon olarak kapatabilmektedirler. Bu şekilde piyasa yapıcısı olarak nitelendirilebilecek yatırım kuruluşları ile yapılan işlemlerin üçüncü taraflarla yapılmış olarak kabul edilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen işlemlerde piyasa yapıcısı yatırım kuruluşlarına, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak bakılmamalıdır. Taraflar, hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki sözleşme metninde yer vermelidir. Bu türde işlemler gerçekleştirilmeden önce hukuki konularda danışmanlık hizmeti alınması uygun olacaktır.

4. Tezgahüstü türev araç işlemlerinin, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış olduğundan ve işlem tarafları farklı özelliklere (faaliyet konusu, mali yapı vb.) sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırması mümkündür. Bu kapsamda tarafların, işlem yapacakları tezgahüstü türev araç sözleşmelerinin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları, hukuki yaptırımların uygulanabilirliği vb. konularda profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.
5. Tezgahüstü türev araç işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanı sıra taraflar, işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilirler. Örneğin, anapara korumalı olarak yapılandırılmış bir tezgahüstü türev araç işleminde, işlem kapsamında tarafların tabi oldukları mevzuat uyarınca işlem yetkilerinin iptali sonucunda anaparanın geri ödenememesi gibi birçok farklı risk unsurunun da dikkate alınması gerekmektedir.
6. Tezgahüstü türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahüstü türev işleminin, işlem başlangıç fiyatından ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olamayabilir.
7. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahüstü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar da dahil), işlemin karşı tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.
8. Tezgahüstü piyasa türev araç işlemleri kapsamında, Banka çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Tezgahüstü türev araç işlemlerini düşük miktarda özkaynak ile gerçekleştirmek mümkündür. Bununla birlikte, tezgahüstü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları dikkate alındığında, belirli şartlar altında (olumsuz piyasa gelişmeleri,

- karşı taraf ödeyememe riski vb.) alınan teminatlar dahi işlemin sonuçlandırılması için gerekli olan parasal tutarı kısmen karşılayabilecek seviyede olmayabilir.
9. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek tezgahüstü türev araç işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.
  10. Tezgahüstü türev işlemler, merkezi bir pazar yeri olmayan işlemlerdir, standart (belli bir şekle bağlı) olmayıp, tarafların iradeleri doğrultusunda serbestçe düzenlenebilmektedir.
  11. Tezgahüstü türev araç işlemlerine konu ürünlerin piyasa yapıcısı ve ihraççısı yoktur.
  12. Tezgahüstü türev araçlar, vade, miktar, piyasa beklentileri gibi parametrelere göre anlık olarak fiyatlanırlar.
  13. Tezgahüstü türev araç işlemlerinde, yatırım kuruluşu, Müşteri'ye karşı taraf olarak pozisyon alabilir ve sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği Müşteri'nin zarar etmesi yatırım kuruluşunun kar elde etmesiyle sonuçlanabilir.
  14. Tezgahüstü türev kontratlar, üçünü kişilere devredilemez. Bu nedenle, kontratların iptal edilmesi de tarafların mutabık kalmalarıyla mümkündür. Ayrıca, kontratların takas edilmeleri de söz konusu değildir.
  15. Tezgahüstü türev kontratların standart olmaması, bu kontratların tedavülünü sınırlamaktadır. Bu sebeple tezgahüstü türev kontratlar için ikincil piyasa oluşmamaktadır. Bu nedenle, bazı hallerde işlemi ters işlem ile kapatmak mümkün olamayabileceğinden likidite riski diğer sermaye piyasası araçlarına göre daha yüksektir.
  16. Tezgahüstü türev işlem yapabilmek için işlem miktarı ve teminat oranlarını içeren bir türev işlem limit tahsisatı gerekmektedir.
  17. Müşteri bazında risk/teminat durumu takibi, günlük olarak Banka tarafından, kullanılmakta olan sistem üzerinden Müşterilerin taşıdıkları/aldıkları pozisyonlara göre yapılır. Ortaya çıkabilecek riskler konusunda, hesap durumu, kar zarar durumu, nakit durumu ve anlık teminat durumu gibi bilgiler, talep etmeleri halinde Müşteri'ye iletilir.
  18. Tezgahüstü türev işlemlerden herhangi maktu bir ücret, komisyon alınmamaktadır.
  19. Türev işlemlerde, varsa elde dilen prim üzerinden ve alım-satım sonucunda kar elde edilmiş ise, kar tutarı üzerinden stopaj kesilir.
  20. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda risklere ek olarak kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle farklı para birimleri bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
  21. Türev ürünlere ilişkin işlemlerin Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve BSMV yönünden vergilendirilmesine ilişkin açıklamalar; 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 5 Seri No'lu Genel Tebliği, 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu 282 No'lu Genel Tebliği, 6802 Sayılı Gider



Vergileri Kanunu 89 Seri No'lu Genel Tebliği ile yapılmıştır.

## Özel Unsurlar

### Forward:

1. Forward anlaşmalar, belli bir malı veya finansal varlığı, ileri bir tarihte, önceden anlaşılan bir fiyattan almak ya da satmak üzere yapılan anlaşmalardır.
2. Taraflar sözleşmeyle birlikte belirli bir pozisyon alırlar. 'Kısa pozisyon almak' (short), satıcı konumunda olmayı, dolayısıyla sözleşmeye konu mal ya da finansal varlığı vadede teslim etme borcunu yüklenmeyi; buna karşılık 'uzun pozisyon almak' (long) ise, aynı işlemlerde 'alıcı' olmayı ve dolayısıyla vadede sözleşmeye konu mal ya da finansal varlığı teslim alma ve bedelini ödeme borcu altına girmeyi ifade eder.
3. Bu işlemler koruma sağlamakla birlikte, işlem den geri dönülemezliği sebebiyle, iki taraf için de (hem Müşteri hem de Banka açısından) bağlayıcı özelliği vardır. İşlemin, vade tarihinde piyasa fiyatından bağımsız olarak gerçekleşme zorunluluğu vardır.
4. Kur riski yönetimi konusunda sıklıkla kullanılan ürünlerden biridir.
5. Forward sözleşmeler, fiyat ve kredi (tarafardan birinin sözleşme ile belirlenen yükümlülüğünü yerine getirememesi) risklerini bünyesinde barındırmaktadır.
6. Vadede oluşan spot fiyat (cari fiyat-piyasa fiyatı) sözleşmede öngörülen forward fiyattan yüksekse forward sözleşmesinin alıcı tarafı kar eder, eğer fiyat düşükse karşılıklı edimlerin ifası daha yüksek olan sözleşme fiyatı üzerinden yapılacağı için zarar eder.
7. Teorik fiyat; spot fiyat, taşıma maliyeti ve risk priminin toplamıdır. Taşıma maliyeti hesaplama yapılan günden ilgili vade ayının son işlem gününe kadar olan vadedeki olası faiz geliri/kayıbdır.

### Opsiyon:

1. Opsiyon sözleşmeleri, herhangi bir malı veya finansal varlığı belirli bir vadede ya da vadeye kadar belirli bir miktarda, belirli bir fiyattan alma ya da satma hakkı veren sözleşmelerdir.
2. Alım opsiyonu (Call Option), alıcısına gelecekte belirli bir miktarda malı veya finansal varlığı, belirli bir fiyattan alma hakkı veren opsiyon sözleşmesidir. Satım opsiyonu (Put Option), alıcısına gelecekte belirli bir miktarda malı veya finansal varlığı, belirli bir fiyattan satma hakkı veren opsiyon sözleşmesidir.
3. Avrupa tipi opsiyonlar yalnızca vadesinde kullanılabilirler.
4. Kullanma (Uygulama) fiyatı, opsiyon sözleşmesinde önceden belirlenen ve opsiyonun kullanıldığında, söz konusu varlık için ödenecek alım ya da satım fiyatıdır.

5. Opsiyon primi, opsiyon alıcısının opsiyon satıcısına ödediği bedeldir. Genelde işlem anında ödenir ve hiçbir şekilde alıcıya iade edilmez.
6. Anlaşma tarihinde, opsiyon hakkını alan taraf anlaşılan opsiyon prim miktarını opsiyon hakkını veren tarafa nakden öder.
7. Opsiyon fiyatını etkileyen temel faktörler, dayanak varlığın spot fiyatı, uygulama (strike) fiyatı, vadeye kalan gün sayısı, dayanak varlığın volatilitesi ve risksiz faiz oranıdır.
8. Opsiyon sözleşmesi, satın alan tarafa alım-satım hakkı verdiği için dolayı satın alan taraf bu hakkını kazançlı olduğu zaman kullanacaktır. Opsiyonu satan taraf ise sözleşmeyi alan tarafın hakkını kullanmak istemesi halinde alım ya da satım yükümlülüğünü yerine getirmesi gerekmektedir.
9. Opsiyon sözleşmesini alan tarafın riski ödediği primle sınırlı iken satan tarafın yükümlülüğü sınırsızdır. Opsiyon satıcısı anapara riski üstlenmektedir.

#### **Swap:**

1. Taraflar'ın iki farklı Dayanak Varlığı işlemin yapıldığı tarihte takas ettikleri, işlemin vade tarihinde ise ilgili Dayanak Varlıkları önceden anlaştıkları şartlarda geri takas ettikleri sözleşmelerdir.
2. Taraflar sözleşmeyle birlikte belirli bir pozisyon alırlar. Değişken faiz ödemekle yükümlü olan taraf piyasa koşullarına göre belirlenen değişken faiz tutarını takas dönemlerinde ödemekle yükümlüdür. Sabit faiz ödemekle yükümlü olan taraf ise önceden belirlenmiş olan sabit faiz tutarını takas dönemlerinde ödemekle yükümlüdür. Döviz tutarlarını takas eden taraflar önceden belirlenmiş kurlar üzerinden işlemlerini gerçekleştirmekle yükümlüdür.
3. Bu işlemler koruma sağlamakla birlikte, işlemde geri dönülemezliği sebebiyle, iki taraf için de (hem Müşteri hem de Banka açısından) bağlayıcı özelliği vardır. İşlemin, takas tarihlerinde yükümlülüklerin yerine getirilme zorunluluğu vardır.
4. Faiz ve kur riski yönetimi konusunda sıklıkla kullanılan ürünlerden biridir.
5. Swap sözleşmeleri, fiyat ve kredi (taraflardan birinin sözleşme ile belirlenen yükümlülüğünü yerine getirememesi) risklerini bünyesinde barındırmaktadır.
6. Takas tarihlerinde karşılıklı ödenen tutarlar arasındaki fark doğrultusunda kar/zarar oluşmaktadır.

#### **Uyarı:**

Tezgaahüstü türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıları genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, farklı ihtiyaçlara göre değişik şekillerde yapılandırılabilen bu tür türev araç sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm



riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla bu tip yatırımlarda bulunmadan önce gerekli araştırmanın yapılması ve profesyonel yardım alınması tavsiye olunur.

Yukarıda yer alan Tezgahüstü Türev İşlemler Risk Bildirim Formu'nu okuyup anlayarak imzaladığımı ve bundan sonra Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi'ni imzalayarak Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

.....

**Ad-Soyad** :

**İmza** :