



## TÜREV İŞLEMLER ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

İşbu Sözleşme bir tarafta Saray Mahallesi Ahmet Tevfik İleri Caddesi No:19 Ümraniye İSTANBUL adresinde mukim TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş. (TÜRK EXİMBANK ) 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 Müşterinin karşılıklı hak ve yükümlülükleri ile mali, hukuki ve cezai sorumlulukların belirtilmesi için düzenlenmiştir.

İşbu Sözleşme yürürlükte olduğu sürece, bu Sözleşme tarafların üzerinde anlaşacakları türev işlemler için temel teşkil edecektir.

### MADDE: 1

#### AMAÇ VE KONU

Taraflar, işbu Sözleşmeyi, karşılıklı olarak yapacakları tezgahüstü türev işlemlerin (türev işlem) 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 Müsteşarlığı'nın, 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 geçersiz olacaktır. Yasal düzenlemelerden dolayı Sözleşme geçersiz hale gelse de, 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 (her biri aşağıda tanımlanmıştır) 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 gerçekleştirilmeyecek ve bu neden ile de ifası mümkün olmayacaktır.



**MADDE : 2**

**TANIMLAR**

**I. OPSİYON İŞLEMLERİ**

**Opsiyon:** Taraflar arasında işbu Sözleşme hükümleri esas alınmak sureti ile gerçekleştirilecek olan ve her bir işlem için Müşteriye belirli bir vadede önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki döviz alma veya satma hakkını veren, Bankayı ise bu konularda yükümlü kılan, "alım opsiyonu" ve "satım opsiyonu" şeklinde yapılabilen, vade sonunda ise nakdi uzlaşmalı ya da kaydi teslimatlı olarak gerçekleştirilen ticari işlemler anlamına gelir.

**Satım (Put) Opsiyonu:** Müşteriye belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki döviz satma hakkı veren ancak herhangi bir satış yapma yükümlülüğü getirmeyen "opsiyon hakkı" anlamına gelir. Bankaya ise belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki döviz alma yükümlülüğü veren ticari işlem anlamına gelir.

**Alım (Call) Opsiyonu:** Müşteriye belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki döviz satın alma hakkı veren ancak herhangi bir alım yapma yükümlülüğü getirmeyen "opsiyon hakkı" anlamına gelir. Bankaya ise belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki döviz satma yükümlülüğü veren ticari işlem anlamına gelir.

**Opsiyon Alan Taraf (Müşteri):** Önceden belirlenmiş döviz, belirli bir vadede, önceden belirlenen kullanım fiyatı üzerinden satma hakkına veya alma hakkına sahip olan kuruluş anlamına gelir.

**Opsiyon Satan Taraf (Banka):** Önceden belirlenmiş döviz, belirli bir vadede, önceden belirlenen kullanım fiyatı üzerinden alma veya satma yükümlülüğü olan kuruluş anlamına gelir.

**Opsiyon Primi:** Opsiyon işlemi çerçevesinde Müşteri lehine düzenlenen haklar karşılığında Müşteri tarafından Bankaya yapılacak olan ödemeye baz teşkil edecek oran anlamına gelir.

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

**İşlem Tutarı:** Opsiyon işlemlerinde Opsiyon Priminin hesaplanmasında kullanılacak ve vade sonunda Müşterinin hakkını kullanması halinde gerçekleşecek işleme konu olan döviz tutarı anlamına gelir. Opsiyon İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

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



**İşlem Yapma Formu:** Opsiyon işlemi yapmak isteyen Müşterinin dolduracağı ve üzerinde opsiyonun işlem tarihinin, vadesinin, kullanım fiyatının, işlem tutarının, priminin, dayanak varlığın ve Tarafların hesap numaralarının yazılı olduğu matbu belge anlamına gelir.

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

**Dayanak Varlık:** Opsiyon işlemine konu olan ABD doları/TL, Euro/TL, GBP/TL, JPY/TL, EUR/USD, GBP/USD vb. Banka tarafından belirlenen döviz kurları anlamına gelir. Opsiyon İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

**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.

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

**İşlem Tarihi:** Opsiyon İşlem Dekontunda belirlenen hükümlere göre opsiyon işleminin yapıldığı tarih anlamına gelir. Opsiyon İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

**Nakdi Uzlaşma (Netleşme):** Dayanak varlığın opsiyon uzlaşma tutarı karşılığında alınması/satılması yerine, kullanım fiyatı ile dayanak varlığın uzlaşma günündeki nakdi uzlaşma kuru arasındaki fark baz alınarak parasal netleşme yapılması sureti ile ilgili Döviz Opsiyonu İşleminin sona erdirilmesi anlamına gelir.

**Kaydi Teslimat:** Dayanak varlığın vade sonunda alınması/satılması yoluyla, kaydi teslimat yapılması sureti ile, ilgili Döviz Opsiyonu İşleminin sona erdirilmesi anlamına gelir.

**Nakdi Uzlaşma Kuru:** Vade tarihinde nakdi uzlaşmada referans alınacak olan ABD doları/TL, Euro/TL, GBP/TL, JPY/TL vb. Banka tarafından belirlenen spot döviz kuru anlamına gelir ve Banka tarafından belirlenerek Banka internet sitesinde veya doğrudan müşteriye ilan edilir.

**Netleşme Saati:** Müşterinin opsiyon işleminden doğan hakkını kullanıp kullanmayacağını Bankaya bildireceği saat anlamına gelir ve Banka tarafından belirlenir.

**Nakdi Uzlaşma Tutarı:** Müşterinin opsiyon işleminden doğan hakkını kullanmak istemesi halinde; kullanım fiyatı ile Bankanın hesaplayacağı nakdi uzlaşma kuru arasındaki fark ile sözleşme tutarının çarpılması sonucunda oluşan tutar anlamına gelir.

**Hesaplayıcı Taraf:** Opsiyon işlemlerinde hesaplayıcı taraf Bankadır. Herhangi bir şekilde "Hesaplayıcı Taraf"ın harekete geçmesi istendiğinde bunu iyi niyet ve ticari teamüller çerçevesinde yerine getirir.

W.C



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

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

**Türev İşlem:** Sermaye Piyasası mevzuatındaki sınırlamalara tabi olmak kaydıyla, opsiyon, swap ve forward'lar da dahil Sermaye Piyasası Kanununda tanımlanmış tezgahüstü ya da organize piyasalarda işlem gören Türev İşlemler anlamına gelmektedir.

## II. FORWARD İŞLEMLERİ

**Forward:** Taraflar arasında işbu Sözleşme hükümleri esas alınmak sureti ile gerçekleştirilecek olan ve her bir işlem için Müşteriyi belirli bir vadede önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki döviz alma veya satma, Bankayı ise döviz satma veya alma yükümlüsü kılan, vade sonunda ise nakdi uzlaşmalı ya da kaydi teslimatlı olarak gerçekleştirilen ticari işlemler anlamına gelir.

**Forward Satım:** Müşteriyi belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki döviz satma yükümlüsü, Bankayı ise döviz alma yükümlüsü kılan ticari işlemidir.

**Forward Alım:** Müşteriyi belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki döviz alma yükümlüsü, Bankayı ise döviz satma yükümlüsü kılan ticari işlemidir.

**İşlem Tutarı:** Forward işlemlerinde vade tarihinde işleme konu olan döviz tutarı anlamına gelir. Forward İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

**Başlangıç Teminatı:** Bir forward işlemi yapabilmek için Müşteri tarafından Bankaya teminat olarak verilmesi gereken tutar başlangıç teminatıdır. Başlangıç teminatı oranı Banka tarafından belirlenir.

**Sürdürme Teminatı:** Başlangıç teminatının, döviz kuru forward işleminin süresi boyunca, piyasadaki kur dalgalanmalarından olumsuz etkilenmesi sonucunda başlangıç teminatının düşebileceği alt seviyedir. Sürdürme Teminatı oranı Banka tarafından belirlenir.

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

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

Handwritten signature or initials in blue ink.



**İşlem Yapma Formu:** Forward işlemi yapmak isteyen Müşterinin dolduracağı ve üzerinde forward işlem tarihinin, vadesinin, forward kurun, işlem tutarının, dayanak varlığın ve Tarafların hesap numaralarının yazılı olduğu matbu belge anlamına gelir.

**Dayanak Varlık:** Forward işlemine konu olan ABD doları/TL, Euro/TL, GBP/TL, JPY/TL, EUR/USD, GBP/USD vb. Banka tarafından belirlenen döviz kurları anlamına gelir. Forward İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

**Vadeli İşlem Kuru (Forward Kur):** Forward işlemlerine konu dayanak varlığın satım veya alım yükümlülüğünün vade tarihinde Müşteri tarafından yerine getirilmesinde uygulanacak, Forward İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilen fiyat anlamına gelir.

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

**İşlem Tarihi:** Forward İşlem Dekontunda belirlenen hükümlere göre forward işleminin yapıldığı tarih anlamına gelir. Forward İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda belirtilir.

**Nakdi Uzlaşma (Netleşme):** Dayanak varlığın forward uzlaşma tutarı karşılığında alınması/satılması yerine, forward kur ile dayanak varlığın uzlaşma günündeki nakdi uzlaşma kuru arasındaki fark baz alınarak parasal netleşme yapılması sureti ile ilgili Döviz Forward İşleminin sona erdirilmesi anlamına gelir.

**Kaydi Teslimat:** Dayanak varlığın vade sonunda alınması/satılması yoluyla, kaydi teslimat yapılması sureti ile, ilgili Döviz Forward İşleminin sona erdirilmesi anlamına gelir.

**Nakdi Uzlaşma Kuru:** Vade tarihinde nakdi uzlaşmada referans alınacak olan ABD doları/TL, Euro/TL, GBP/TL, JPY/TL, EUR/USD, GBP/USD vb. Banka tarafından belirlenen spot döviz kuru anlamına gelir ve Banka tarafından belirlenerek Banka internet sitesinde veya doğrudan müşteriye ilan edilir.

**Netleşme Saati:** Müşterinin forward işleminden doğan yükümlülüğünün ya da alacağının yerine getirileceği saat anlamına gelir ve Banka tarafından belirlenir.

**Nakdi Uzlaşma Tutarı:** Müşterinin forward işleminden doğan yükümlülüğünün ya da alacağının; forward kur ile Bankanın hesaplayacağı nakdi uzlaşma kuru arasındaki fark ile sözleşme tutarının çarpılması sonucunda oluşan tutar anlamına gelir.

**Hesaplayıcı Taraf:** Forward işlemlerinde hesaplayıcı taraf Bankadır. Herhangi bir şekilde "Hesaplayıcı Taraf"ın harekete geçmesi istendiğinde Banka bunu iyi niyet ve ticari teamüller çerçevesinde yerine getirir.



**Temerrüt Şartları:** Forward işlemlerinde teminat tamamlama çağrısına ilgili sürede uyulmaması ya da vade sonunda yükümlülüğün yerine getirilmemesini ya da tedarik edilen herhangi bir teminatın eksik ya da ayıplı olmasını ifade eder.

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

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

**Türev İşlem:** Sermaye Piyasası mevzuatındaki sınırlamalara tabi olmak kaydıyla, opsiyon, swap ve forward'lar da dahil Sermaye Piyasası Kanununda tanımlanmış tezgahüstü ya da organize piyasalarda işlem gören Türev İşlemler anlamına gelmektedir.

**MADDE : 3**

## **OPSİYON İŞLEMLERİ**

### **I. OPSİYON İŞLEMİNİN İŞLEYİŞ ESASLARI**

- a. Banka ile Döviz Opsiyon (Opsiyon) işlemi yapabilmek için Banka-Müşteri arasında "Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi" ve bu sözleşmenin Ek'leri olan "Genel Risk Bildirim Formu" ile "Tezgahüstü Türev İşlemler Risk Bildirim Formu" ve "Uygunluk Testi"nin imzalanması ve Müşterinin Banka'da kayıtlı müşteri olması şarttır.
- b. Opsiyon işlem sözleşmelerinde "ABD Doları/TL", "Euro/TL", "GBP/TL", "JPY/TL", "EUR/USD", "GBP/USD" vb. Banka tarafından belirlenen döviz kurları esas alınır.
- c. Opsiyon işlemlerinin vadesi en çok 360 gündür.
- d. Opsiyon işlemleri Avrupa tipi opsiyonlar olup sadece vade sonunda kullanılabilen opsiyonlardır.
- e. Opsiyon işlemleri vade sonunda nakdi uzlaşmalı ya da kaydi teslimatlı olarak yapılabilir. Uzlaşma yöntemi işlem günü belirlenir. Nakdi uzlaşmalı opsiyon işlemlerinde nakdi uzlaşmanın hangi para birimi üzerinden yapılacağı Banka tarafından belirlenir.
- f. İşlem yapmak isteyen müşteri almak istediği döviz opsiyonu ile ilgili şartları belirten ve firmayı temsile yetkili kişi(ler)ce imzalanan "İşlem Yapma Formu"nu, gerekli prim tutarını ve prim tutarına ait BSMV tutarı ile oluşabilecek vergi/fonları Bankanın hesabına yatırdığını gösterir dekontu Bankaya iletir.
- g. Prim Tutarının ve prime ait BSMV tutarının ve oluşabilecek vergi/fonların Müşteri tarafından yatırılmadığı durumda ilgili satın alma teklifi geçersiz olur.



- h. İşlem Yapma Formu ile Prim Tutarının ve prime ait BSMV tutarının yatırıldığına dair dekontun Bankaya ulaşmasından itibaren Müşterinin işlem yapmaktan vazgeçme hakkı ya da işlem yapmak istediği tutarı değiştirme hakkı yoktur. Bankanın işlem tutarını azaltma hakkı saklıdır.
- i. Banka, işlem sonucunu Müşteriye işlem günü göndereceği Opsiyon İşlem Dekontu ile teyit eder.
- j. Müşteri, firmayı temsile yetkili kişi(ler)ce imzalanan Opsiyon İşlem Dekontuna “Kabul edilmiştir” ibaresi yazarak Opsiyon İşlem Dekontunu işlem günü Bankaya iletir.
- k. Opsiyon işlemi için Banka tarafından komisyon alınmaz.

## II. OPSİYON İŞLEMİ SONRASI İŞLEYİŞ ESASLARI:

- a. Bankanın, Opsiyon İşlem Dekontunun aslını Müşterinin adresine işlem tarihinden itibaren en geç 5 (beş) iş günü içinde yollamasını müteakiben Müşteri, Opsiyon İşlem Dekontunun ıslak imzalı aslını Bankaya 5 (beş) iş günü içinde posta veya kurye ile teslim eder.
- b. Banka, işlemin vadesi boyunca işlem detaylarına ve kar/zarar durumuna ilişkin müşteriye bildirimde bulunur ve aylık olarak düzenlenen hesap ekstresini gönderir.

## III. OPSİYONUN VADESİNDE İŞLEYİŞ ESASLARI:

- a. Opsiyon işleminin vadesinde nakdi uzlaşmada kullanılacak döviz kurları, işlemin vadesinde Londra saati ile 12:00’da Banka tarafından belirlenir. Banka belirlenen kurları internet sitesinde ilan eder veya doğrudan müşteriye bildirir.
- b. Müşteri opsiyon işleminin vade tarihinde, opsiyon işleminden doğan hakkını kullanıp kullanmayacağını Bankaya bildirir. Belirtilen saate kadar hiçbir bildirimde bulunulmaması durumunda Müşterinin opsiyon işleminden doğan hakkı sona erer ve opsiyon işlemi hükümden düşer. Hükümden düşmüş olsa da işbu opsiyon işlemi için Müşteri tarafından ödenen prim Bankanın alacağı kabul edilir ve iadeye konu olmaz.
- c. Müşterinin opsiyon hakkını kullanması durumunda, uzlaşma yöntemi nakdi uzlaşmalı olarak belirlenmiş ise Müşteriye ödenecek tutar, nakdi uzlaşma tutarı olup, bu tutar; Opsiyon İşlem Dekontunda belirtilen Kullanım Fiyatı ile Banka tarafından Vade Günü ilan edilen Nakdi Uzlaşma Kuru arasındaki farkın, Opsiyon İşlem Dekontunda belirtilen İşlem Tutarı ile çarpılması ile bulunur. Uzlaşma yöntemi kaydi teslimatlı olarak belirlenmiş ise Müşteriye ödenecek/Müşteriden tahsil edilecek tutarlar Opsiyon İşlem Dekontunda belirtilen işlem tutarlarıdır. Müşteri, ilgili vergi mevzuatında işlemle ilgili



doğmuş/doğmamış, ödenmesi gereken tüm vergi, fon, stopaj, harç vb. vergisel tutarların işlem tutarından/prim tutarından/netleşme tutarından mahsup edilerek/düşülerek kendisine net tutarda ödeme yapılacağını kayıtsız şartsız kabul eder.

- d. Müşterinin nakdi uzlaşmalı opsiyon işleminden doğan hakkını kullanacağını Bankaya yazılı olarak bildirmesi durumunda, Banka "Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi" ve "Opsiyon İşlem Dekontu" uyarınca hesaplayacağı nakdi uzlaşma tutarını Banka tarafından belirlenen saate kadar Müşteri tarafından Opsiyon İşlem Dekontunda belirtilen hesaba öder ve opsiyon işlemi sona erer.
- e. Müşterinin kaydi teslimatlı opsiyon işleminden doğan hakkını kullanacağını Bankaya yazılı olarak bildirmesi durumunda, "Opsiyon İşlem Dekontu"nda belirlenen işlem tutarının Müşteri tarafından, Banka'nın belirlediği saate kadar Banka tarafından belirlenen hesaba ödenmesinin ardından, Banka yükümlülüğünü "Opsiyon İşlem Dekontu"nda belirtilen Müşteri hesabına ödeyerek yerine getirir ve opsiyon işlemi sona erer.

## FORWARD İŞLEMLERİ

### I. FORWARD İŞLEMİNİN İŞLEYİŞ ESASLARI

- a. Banka tarafından Müşteriye bu Sözleşme çerçevesindeki işlemlerde kullanılmak maksadıyla bir Türev Kredi Limiti tahsis edilir. Banka ile Forward (Forward) işlemi yapabilmek için Banka-Müşteri arasında "Genel Kredi Sözleşmesi", "Türev İşlemler Çerçeve Sözleşmesi" ve bu sözleşmenin Ek'leri olan "Genel Risk Bildirim Formu" ile "Tezgaüstü Türev İşlemler Risk Bildirim Formu" ve "Uygunluk Testi"nin imzalanması ve Müşterinin Bankada kayıtlı müşteri olması şarttır.
- b. Forward işlem sözleşmelerinde "ABD Doları/TL", "Euro/TL", "GBP/TL", "JPY/TL", "EUR/USD", "GBP/USD" vb. Banka tarafından belirlenen döviz kurları esas alınır.
- c. Forward işlemlerinin vadesi en çok 360 gündür.
- d. Forward işlemleri vade sonunda nakdi uzlaşmalı ya da kaydi teslimatlı olarak yapılabilir. Uzlaşma yöntemi işlem günü belirlenir. Nakdi uzlaşmalı forward işlemlerinde nakdi uzlaşmanın hangi para birimi üzerinden yapılacağı Banka tarafından belirlenir.
- e. Forward işlemlerinde yükümlülükler, teminat tamamlama çağrısına uyulmaması durumu haricinde, sadece vade sonunda yerine getirilir.

Handwritten marks in blue ink, including a signature and the number 150.





- f. Türev işlem limiti tahsis edilen ve teminat alınan müşteri ilgili şartları belirten ve firmayı temsile yetkili kişi(ler)ce imzalanan "İşlem Yapma Formu"nu Bankaya iletir.
- g. İşlemin yapılmasıyla birlikte, gerekli başlangıç teminat tutarı bloke edilerek müşteri tarafından temin edilen teminat tutarından düşürülür.
- h. Teminat tutarlarına bloke koyulmasından itibaren müşterinin işlem yapmaktan vazgeçme hakkı ya da işlem yapmak istediği tutarı değiştirme hakkı yoktur. Bankanın işlem tutarını azaltma hakkı saklıdır.
- i. Banka, işlem sonucunu Müşteriye işlem günü göndereceği Forward İşlem Dekontu ile teyit eder.
- j. Müşteri, firmayı temsile yetkili kişi(ler)ce imzalanan Forward İşlem Dekontuna "Tebellüğ ve Kabul edilmiştir" ibaresi yazarak Forward İşlem Dekontunu işlem günü Bankaya iletir.
- k. Forward işlemi için Banka tarafından komisyon alınmaz.

## II. FORWARD İŞLEMİ SONRASI İŞLEYİŞ ESASLARI:

Bankanın, Forward İşlem Dekontunun aslını Müşterinin adresine işlem tarihinden itibaren en geç 5 (beş) iş günü içinde yollamasını müteakiben Müşteri, Forward İşlem Dekontunun ıslak imzalı aslını Bankaya en geç 5 (beş) iş günü içinde posta veya kurye ile teslim eder.

Banka, işlemin vadesi boyunca işlem detaylarına, teminat ve kar/zarar durumuna ilişkin müşteriye bildirimde bulunur ve aylık olarak düzenlenen hesap ekstresini gönderir.

## III. FORWARD İŞLEMİNİN VADESİNDE İŞLEYİŞ ESASLARI:

- a. Forward işleminin vadesinde nakdi uzlaşmada kullanılacak döviz kurları, işlemin vadesinde Londra saati ile 12:00'da Banka tarafından belirlenir. Banka belirlenen kurları internet sitesinde ilan eder veya doğrudan müşteriye bildirir.
- b. Forward işleminin vade tarihinde, uzlaşma yöntemi nakdi uzlaşmalı olarak belirlenmiş ise forward işlemi sonucunda nakdi uzlaşma kuru dikkate alınarak yükümlü olan taraf, alacaklı tarafa yükümlülüğünü Banka tarafından belirlenen saate kadar yerine getirir. Müşterinin yükümlü olduğu durumda belirtilen saate kadar yükümlülüğün yerine getirilmemesi durumunda temerrüt esasları yürürlüğe girer. Müşteri bu hususta herhangi bir itirazda bulunmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder. Nakdi uzlaşmalı forward işleminin vadesinde, yükümlü tarafın ödeyeceği tutar, nakdi uzlaşma tutarı olup, bu tutar; Forward İşlem Dekontunda belirtilen Forward Kur ile Banka tarafından



Vade Günü ilan edilen Nakdi Uzlaşma Kuru arasındaki farkın, Forward İşlem Dekontunda belirtilen İşlem Tutarı ile çarpılması ile bulunur.

- c. Kaydi teslimatlı forward işleminin vadesinde, "Forward İşlem Dekontu"nda belirlenen işlem tutarının Müşteri tarafından, Banka'nın belirlediği saate kadar Banka tarafından belirlenen hesaba ödenmesinin ardından, Banka yükümlülüğünü "Forward İşlem Dekontu"nda belirtilen Müşteri hesabına ödeyerek yerine getirir ve forward işlemi sona erer. Müşteri, ilgili vergi mevzuatında işlemle ilgili doğmuş/doğmamış, ödenmesi gereken tüm vergi, fon, stopaj, harç vb. vergisel tutarların işlem tutarından/prim tutarından/netleşme tutarından mahsup edilerek/düşülerek kendisine net tutarda ödeme yapılacağını kayıtsız şartsız kabul eder.

#### **MADDE : 4**

#### **TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

##### **OPSİYON İŞLEMLERİ**

Opsiyon işlemleri çerçevesinde, Müşteri ilgili opsiyon işleminin konusunu teşkil eden dövizle ilişkin olarak sahip olduğu satma veya satın alma hakkını, ilgili işlem için taraflar arasında işlem sonucuna göre mutabakata varılan ve Opsiyon İşlem Dekontunda belirtilen hükümler çerçevesinde kullanabilecektir.

Opsiyon işlemi çerçevesinde öngörülen vade sonunda, Müşterinin 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 Müşterinin opsiyon hakkını kullanması veya kullanmaması yönünde bir talepte bulunamaz.

##### **FORWARD İŞLEMLERİ**

Forward işlemleri çerçevesinde, Banka ya da Müşteri ilgili forward işleminin konusunu teşkil eden dövizle ilişkin olarak sahip olduğu satma veya satın alma yükümlülüğünü, ilgili işlem için taraflar arasında işlem sonucuna göre mutabakata varılan ve Forward İşlem Dekontunda belirtilen hükümler çerçevesinde yerine getirecektir.

Forward işlemi çerçevesinde öngörülen vade sonunda, Banka ya da Müşteri ilgili forward işlemine konu edimini yerine getirmekle yükümlü olacaktır.

Banka ya da Müşterinin işbu Sözleşme tahtındaki ödeme yükümlülüklerinin yerine getirilmesi Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'na ve diğer ilgili mevzuata tabidir.

Handwritten signature or initials in blue ink.



#### **MADDE :5**

##### **OPSIYON PRİMİ**

Opsiyon Primi, Opsiyon İşlem Dekontunda ve İşlem Yapma Formunda bulunan Banka hesabına Müşteri tarafından ödenecek ve ödendiğine dair dekont Bankaya iletilecektir. Opsiyon Primi, 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 ödenecektir.

Opsiyon Priminin yukarıda belirtildiği şekilde ödenmemiş olması halinde; Banka, Müşterinin Döviz Opsiyonu alım işlemini geçersiz kılacak ve bu takdirde Müşteri söz konusu Döviz Opsiyonu işlemine ilişkin olarak herhangi bir talepte bulunamayacaktır.

İşbu opsiyon işlemi için Müşteri tarafından ödenen prim Bankanın alacağı kabul edilir ve iadeye konu olmaz.

#### **MADDE :6**

##### **FORWARD TEMİNATI**

Forward işlemlerinde Müşterinin yükümlülüğünü yerine getirememesi riskinden dolayı doğan kredi riski karşılığında Banka Müşteriden başlangıç teminatı ve sürdürme teminatı talep eder. Müşteri, Bankanın 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 Bankaya tevdi etmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, Bankanın işbu Sözleşme kapsamında doğacak her türlü alacağı için Müşterinin Bankaya tevdi ettiği her türlü teminatı paraya çevirtip işbu Sözleşme kapsamındaki borcuna mahsup etme yetkisi olduğunu kabul etmektedir. İşbu Sözleşme yürürlükte olduğu ve/veya Banka Müşteriden alacaklı olduğu sürece Banka'nın işbu maddeden doğan mahsup etme yetkisi devam eder.

Başlangıç teminatı bir forward işlemi yapabilmek için Müşteri tarafından Bankaya teminat olarak verilmesi gereken tutarı ifade eder. Sürdürme teminatı ise başlangıç teminatının forward işleminin süresi boyunca, piyasadaki kur dalgalanmalarından olumsuz etkilenmesi sonucunda başlangıç teminatının düşebileceği alt seviyedir.

Müşteri hesabında bulunan toplam teminat, sürdürme teminatının altına düşerse, Banka tarafından Müşteriye, teminat miktarının başlangıç teminatı seviyesine tamamlanması için talepte bulunulur. Bu talep "Teminat Tamamlama Çağırısı" olarak adlandırılır.

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

15/10

WFO



zarar tutarı nedeniyle teminat seviyesi sürdürme teminatı seviyesinin altına düşerse, teminat seviyesinin başlangıç teminatı tutarına tamamlanması için Müşteriye 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 Müşterinin teminatları tazmin yoluna gidilir. Banka Müşteriye ihbarda bulunmaksızın ve Müşterinin onayına ihtiyaç duymaksızın ilgili işlemi tek taraflı olarak sonlandırma, kısmen veya tamamen tasfiye etme, kapatma veya işlemin niteliğine uygun şekilde gerekli tedbirleri almaya yetkilidir.

Müşterinin 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.

#### **MADDE : 7**

#### **KABUL VE BEYANLAR**

Müşterinin kabul, beyan ve taahhütleri:

Müşteri,

- a. İşbu Sözleşmenin ve Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan Döviz Opsiyonu ya da Forward işleminin ifası için gereken tüm kanuni hak ve yetkileri haiz ve gereken izin, ruhsat, lisans da dahil olmak üzere tüm belgelere sahip olduğunu;
- b. İşbu Sözleşmenin ve Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan Döviz Opsiyonu ya da Forward işleminin 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 Döviz Opsiyonu ya da Forward işleminin 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 ihtilaflı 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 Döviz Opsiyonu ya da Forward işlemini 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, Döviz Opsiyonu ya da Forward

cf  
wq



işleminin beklenen sonuçları hakkında Bankadan herhangi bir taahhüt ve garanti olmaksızın bu işlemleri gerçekleştirdiğini ve bu sebeple uğrayacağı zarar hasebiyle Bankaya rücu hakkının bulunmadığını;

- f. Döviz Opsiyonu ya da Forward işleminin şartlarını ve risklerini anlayabilecek ve değerlendirebilecek durumda olduğunu, ayrıca Döviz Opsiyonu ya da Forward işleminin finansal ve diğer risklerini de göz önüne alabilecek kapasitede olduğunu ve göz önüne aldığı;
- g. Bankanın Döviz Opsiyonu ya da Forward işlemi tahtında vekil veya danışman sıfatı ile hareket etmediğini; Müşterinin kendisinin de bu Sözleşmeye ve her bir Döviz Opsiyonu ya da Forward işlemine asil olarak girdiğini aracı/mümessil olmadığını;
- h. İşbu Sözleşme ve işbu Sözleşme tahtındaki her bir Döviz Opsiyonu ya da Forward işlemine haksız menfaat, kanuna aykırı işlem, kötü niyetli iktisap amacıyla değil, kur riskini yönetmek amacıyla girdiğini;
- i. Bankanın Sözleşme yürürlükte olduğu sürece uygun gördüğü durumlarda kendisinden gerekli gördüğü bilgi ve belgeleri istemeye yetkili olduğunu, kendisinin de Bankanın bu isteklerini talep tarihinden itibaren en geç 5 (beş) iş günü içinde yerine getireceğini ve
- j. İşbu Sözleşmenin ve Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan Döviz Opsiyonu ya da Forward işleminin ifası ile ilgili olarak kendisini temsil ve ilzama yetkili olan kişi/kişileri, ilgili kişi/kişilerin kimlik bilgileri ve noter onaylı imza sirküleri ile birlikte Bankaya bildireceğini, Sözleşmenin ve Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan her bir Döviz Opsiyonu ya da Forward işlemi sözleşme tarihi itibarıyla Bankaya karşı kabul, beyan ve taahhüt eder.

#### **MADDE: 8**

#### **DEVİR VE TEMLİK**

Müşteri, işbu Sözleşme ve bu Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan Döviz Opsiyonu veya Forward işleminden kaynaklanan her türlü hakkını Bankanın yazılı onayını almadan hiçbir şekilde diğer gerçek veya tüzel kişilere devir ve temlik edemez.

#### **MADDE : 9**

#### **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.

Handwritten signature in blue ink.



## **MADDE : 10**

### **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: 11**

### **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 Müşterinin bu Sözleşmeden doğan hak ve yükümlülükleri aynen devam eder.

## **MADDE: 12**

### **VERGİ, FON VE DİĞER MASRAFLAR**

Gerek işbu Sözleşmeden gerekse bu Sözleşmeye dayalı olarak gerçekleştirilecek olan her bir opsiyon veya forward işleminin 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 Müşteriden talep edilmemiş olması Bankanın bunları talep hakkından feragat ettiği şeklinde yorumlanamaz. Müşteri, ilk talep tarihinden itibaren bunları Bankaya ödemek zorundadır.

Banka, Müşterinin vergi yükümlülüklerini (tüm vergi, fon, stopaj, harç vb.), ilgili mevzuatın gerektirdiği zaman ve şekillerde, Müşteriden 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 Bankanın bu ödemelerden dolayı sorumlu olduğu anlamına gelmeyecektir.

Müşteri, işbu Sözleşme hükümleri uyarınca gerçekleştirilecek olan opsiyon ve forward işlemleri çerçevesinde, Banka tarafından yapılan işlemlerden kaynaklanan her türlü zarar, masraf, harcama, olası kayıplar ve diğer giderleri, Bankanın Müşteri ile yaptığı opsiyon ve forward işlemlerini yönetmek için veya bu opsiyon ve forward işlemlerine karşılık yapmış olduğu bir işlemten kaynaklanan masraf ve zararlar da dahil, herhangi bir şekilde itiraz ileri sürmeksizin

ij

urj



Banka tarafından yapılacak ilk yazılı bildirim üzerine Bankaya derhal nakden ve defaten tazmin edecektir.

**MADDE: 13**

**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) 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 gönderilecektir.

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

**Tebliğat veya bildirim Bankaya 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 : hazineislemleri@eximbank.gov.tr  
Faks : 0216 666 58 93

**Tebliğat veya bildirim Müşteriye yapılması halinde:**

Yetkili :  
Adres :  
E-posta :  
Faks :



#### **MADDE: 14**

#### **MÜŞTERİNİN KANUNİ İKAMETGAHI VE DEĞİŞİKLİKLER**

Bankanın kanuni ikametgahı ve tebligat adresi Ticaret Sicili'nde kayıtlı olan yasal merkezlerdir. Müşteri, Bankanın bu konuda Ticaret Sicili'nde yaptıracağı değişiklik tescillerini izlemeyi üstlenmiştir. Müşterinin kanuni ikametgahı ve tebligat adresi ise, işbu Sözleşmenin sonunda belirtilen adres olup, Müşteri yasal ikametgahını değiştirdiği takdirde, yeni ikametgahını değişikliği takiben derhal yazılı bir ihbar ile Bankaya 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 Müşteriye yapılan bildirimlerde, bildirim Bankada kalan örneğindeki tarih ya da Bankanın 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: 15**

#### **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: 16**

#### **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 Bankaya vermek zorundadır. Vekaletnamenin/talimatın iptal edildiği veya vekaletname/talimat ile vekile verilen bir kısım yetkilerin kaldırıldığı konusunda Bankaya noter marifetiyle bir bildirimde bulunmadıkça, anılan aziller ya da yetki kısıtlamaları Bankayı bağlamaz.

Banka Müşterinin ve onun vekillerinin kimliğini, kendisine verilen imza örneklerini, sözü geçenlerin Banka nezdinde doldurdıkları belgelerin üzerine attıkları imzalarla karşılaştırmak suretiyle denetler ve inceler. Banka imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapar ve ilk bakışta anlaşılacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu tutulamaz. Vekil

Handwritten signature and initials in blue ink.





taayininde 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 Bankanın hafif kusur nedeniyle fark etmemiş olmasının sonuçları Müşteriye aittir.

Müşterinin ya da vekillerinin ehliyetsizliğinden/yetkisizliğinden doğabilecek tüm sorumluluk Müşteriye aittir. Ehliyetsizlikle/yetkisizlikle ilgili hususlar Bankaya noter marifetiyle ulaştırılmış olmadıkça Banka vekilin ehliyetsizliğinin/yetkisizliğinin neden olduğu sonuçlardan hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ehliyetsizliğin/yetkisizliğin ilan edilmiş veya yayın organlarında yayınlanmış olması, Bankaya 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 Bankaya 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 Bankanın talebine uygun olarak Bankaya derhal teslim etmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Banka işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak gerekli kimlik tespitini yapmadıkça herhangi bir işlem yapmakla yükümlü değildir. Bankanın işbu Sözleşme uyarınca yapacağı kimlik tespit ya da teyidi için ileride isteyebileceği ilave bilgi ve belgelerin Müşteri tarafından zamanında temin edilerek Bankaya verilmemesi halinde Banka İşbu Sözleşmeyi tek tarafı olarak derhal fesih edebilir. Müşteri, Bankaya tevdi ettiği tüm kimlik bilgilerinin doğru olduğunu ve gerçeği yansıttığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

#### **MADDE: 17**

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

Banka ile Müşteri arasındaki tüm uyuşmazlıklarda, Bankanın defter, kayıt ve belgeleri, Bankanın belirlemeye ve hesaplama konusundaki 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: 18

### FAKS / ELEKTRONİK POSTA SÖZLEŞMESİ

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

- Müşteri talimatlarını/İşlem Yapma Formlarını aşağıda belirtilen faks numarasından veya elektronik posta adresinden iletacaktır. Bankanın, Opsiyon/Forward İşlem Dekontunun aslını Müşterinin adresine işlem tarihinden itibaren en geç 5 (beş) iş günü içinde yollamasını müteakiben Müşteri, Opsiyon/Forward İşlem Dekontunun ıslak imzalı aslını Bankaya 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 Bankaya derhal bildirecektir. Farklı numaralardan gönderilen talimatlara Banka itibar edip, etmemekte serbesttir. Müşteri, yalnız yetkililer tarafından Bankaya talimat iletilmesi için gerekli tedbirleri alacaktır. İletilen talimatın bütün sayfaları Müşterinin 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, Müşterinin 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 Müşterinin 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 Müşterinin 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, Müşterinin 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** : hazineislemleri@eximbank.gov.tr

#### **MADDE: 19**

#### **UYGULANACAK HÜKÜMLER**

Bu Sözleşme, Müşteri ile Banka arasında akdedilmiş olan Genel Kredi Sözleşmesi ve varsa diğer sözleşmelerin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu Sözleşme Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'na tabi olup, uygulanması nedeniyle çıkacak bütün anlaşmazlıklar Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'na göre çözümlenir.

#### **MADDE: 20**

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

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

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

*(Handwritten signature and initials)*



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 EXİMBANK)

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 açtıracığınız 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.

Handwritten signatures and initials in blue ink.



5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizlerin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

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

8. Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) ile yapılan Döviz Opsiyonu İşlemleri'nde;

- a) Döviz opsiyonunun müşteri ile Türk Eximbank arasında gerçekleştirilecek olan ve her bir işlem için müşteriye belirli bir vadede önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte döviz alma veya satma hakkını veren, Türk Eximbank'ı ise bu konularda yükümlü kılan, "döviz alım opsiyonu" ve "döviz satım opsiyonu" şeklinde yapılabilen türev işlemler anlamına geldiği,
- b) Müşterinin opsiyon alıcısı, Türk Eximbank'ın ise opsiyon satıcısı olduğu,
- c) Müşterinin opsiyon primi ve BSMV ödemekle yükümlü olduğu,
- d) Türk Eximbank'ın opsiyon işleminden doğan hakkın "Çerçeve Sözleşme"de yer alan ilgili hükümler çerçevesinde kullanılması halinde, ilgili opsiyon işlemine konu olan edimini yerine getirmekle yükümlü olduğu,
- e) Opsiyon primi oranlarının piyasa şartları dikkate alınarak Türk Eximbank tarafından belirlendiği,
- f) Sözleşmesi imzalanan opsiyon işlemlerinde ödenen opsiyon priminin ve BSMV'nin müşteriye iadesinin mümkün olmadığı,
- g) Müşterinin "Çerçeve Sözleşme"de yer alan tüm yükümlülükleri uymayı taahhüt ettiğini ve sözleşme hükümlerine uyulmaması durumunda ortaya çıkabilecek her türlü masraf ve zararı ödemekle yükümlü olduğu bilinmelidir.

9. Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) ile yapılan Döviz Forward İşlemleri'nde;

- a) Döviz forward işleminin müşteri ile Türk Eximbank arasında gerçekleştirilecek olan ve her bir işlem için müşteriye belirli bir vadede önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte döviz alma veya satma Türk Eximbank'ı ise döviz satma veya alma yükümlüsü



kılan “forward döviz alım” ve “forward döviz satım” şeklinde yapılabilen türev işlemler anlamına geldiği,

- b) Müşterinin başlangıç teminatı ve gerekli durumlarda sürdürme teminatı temin etmekle yükümlü olduğu ve sürdürme teminatının temin edilmediği takdirde temerrüt esaslarının yürürlüğe gireceği ve mevcut teminatların tazmin yoluna gidileceği,
- c) Türk Eximbank’ın ya da Müşterinin “Çerçeve Sözleşme”de yer alan ilgili hükümler çerçevesinde, ilgili forward işlemine konu olan edimini vadesinde yerine getirmekle yükümlü olduğu ve Müşterinin yükümlülüğünü yerine getirmediği takdirde temerrüt esaslarının yürürlüğe gireceği ve mevcut teminatlarının tazmin yoluna gidileceği,
- d) Forward kurların piyasa şartları dikkate alınarak Türk Eximbank tarafından belirlendiği,
- e) Müşterinin “Çerçeve Sözleşme”de yer alan tüm yükümlülüklere uymayı taahhüt ettiğini ve sözleşme hükümlerine uyulmaması durumunda ortaya çıkabilecek her türlü masraf ve zararı ödemekle yükümlü olduğu bilinmelidir.

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

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

Ad-Soyad :

İmza :

8

urc



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 anlamamız, 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 anlamamız 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 anlamamız 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 müşterinin ihtiyacına cevap verecek karşı tarafı

df  
WFO





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 alarak 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. Tezgahestü 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 tezgahestü türev araç sözleşmelerinin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları, hukuki yaptırımların uygulanabilirliği vb. konularda profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.

5. Tezgahestü 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 tezgahestü 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. Tezgahestü türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahestü 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, tezgahestü 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. Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri kapsamında, Banka çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Tezgahestü 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, müşteriye karşı taraf olarak pozisyon alabilir ve sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin 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 olmayabileceğinden 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 Müşteriye iletir.

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.

Handwritten blue initials or signature marks.



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 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 değeri 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 değeri teslim alma ve bedelini ödeme borcu altına girmeyi ifade eder.
3. Bu işlemler koruma sağlamakla birlikte, işlem den geri dönülememesi 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 (taraplardan 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/kayıdır.



**Opsiyon:**

1. Opsiyon sözleşmeleri, herhangi bir 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 varlığı, belirli bir fiyattan alma hakkı veren opsiyon sözleşmesidir. Satım opsiyonu (Put Option), alıcısına gelecekte belirli bir miktarda 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.



**Uyarı:**

Tezgaüstü 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 Tezgaüstü 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** :

fd