



TEZGAHÜSTÜ PİYASALAR TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Tezgahestü piyasalarda gerçekleştireceğiniz türev araç alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, tezgahestü türev araç işlemi yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamamız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ"ın 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere "Tezgahestü Piyasalar Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamamız gerekmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ

Bankamız ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşme"de ve "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

1. Banka nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahestü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 gerçekleşmekte ve tarafların yükümlülüklerini yerine getirmemesi ihtimali çerçevesinde karşı taraf riski içermektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce karşı tarafın, işlemden doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi gerekmektedir.
3. Tezgahestü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmalar yapılabilir. Ancak, tezgahestü piyasada "merkezi karşı taraf" konumunda bir kurum bulunmamakta olup, bu tür anlaşmaların varlığı, taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.
4. Dayanak varlığın türüne ve ilgili tezgahestü türev işlem sözleşmesi uyarınca vade sonuna kalan gün sayısına göre değışiklik gösteren likidite riski bulunmaktadır. Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yapılan yatırımınız beklediğiniz kadar kârla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararlar da sonuçlanabilir.
5. Tezgahestü türev araç işlemlerinde yatırım kuruluşları piyasa yapıcısı gibi davranarak tarafları bir araya getirebilmekte, herhangi bir müşterinin 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

tarafarla 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, danışman 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.

6. Tezgahestü türev işlemin vadesi içinde, piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Banka müşteriye karşı taraf olarak pozisyon aldığı tezgahestü türev işlemlerde sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesi Banka'nın kar elde etmesiyle sonuçlanabilmektedir. Bu durumlarda müşteri, Banka ile arasındaki çıkar çatışmasının bilincinde olmalıdır. Bu doğrultuda, anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahestü türev işlemin vadesi içerisinde, Taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar da dahil), işlemin karşı tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.

7. 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 dikkatli olmaları ve profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.

8. Tezgahestü türev araç işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanı sıra müşteri, 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.

9. 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 olmayabilir.

10. Tezgahestü türev işlemler, merkezi bir pazar yeri olmayan işlemlerdir, standart (belli bir şekle bağlı) olmayıp, tarafların iradeleri doğrultusunda serbestçe düzenlenebilmektedir.

11. Tezgahestü türev kontratlar, üçünü kişilere devredilemez. Bu nedenle, kontratların iptal edilmesi de Tarafların mutabık kalmalarıyla mümkündür. Ayrıca, kontratların takas edilmeleri de söz konusu değildir.

12. Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri kapsamında, Banka çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır.

13. Tezgahestü türev araç işlemlerini düşük miktarda özkaynak ile gerçekleştirmek mümkündür. Bununla birlikte, tezgahestü türev araçların sahip olduğ u 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.

14. Tezgahüstü türev araç işlemlerinde, gerçekleştirmek istediğiniz işlemin türüne bağlı olarak, yatırım kuruluşu tarafından işlem ve/veya hesap bazında başlangıç ve sürdürme teminatı talep edilmesi ve işlemlerin devamı süresince teminat tamamlama çağrısında bulunması mümkündür. Ortaya çıkabilecek riskler konusunda, hesap durumu, kar zarar durumu, nakit durumu ve anlık teminat durumunun takibi müşterinin sorumluluğundadır.

15. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek tezgahüstü türev araç işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Banka'nın kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu işbu "Tezgahüstü Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı ve bundan sonra Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni imzalayarak işbu formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Aşağıdaki kutucuk içine müşteri tarafından el yazısı ile "Okudum, anladım." yazılmalıdır.

Tarih :

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı :

İmza :