



**DİNAMİK**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

# YURT DIŞI EMİR İLETİMİNE ARACILIK SÖZLEŞMESİ

Ad Soyad : \_\_\_\_\_

Hesap No : \_\_\_\_\_

Sözleşme No : \_\_\_\_\_

## YURT DIŞI İŞLEMLER RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları, diğer borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalar ile tezgah üstü piyasalar nezdinde yapacağınız sermaye piyasası işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurtdışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları, diğer borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar ile tezgahüstü piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, bu piyasalarda karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamamız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Tebliğ'in 25'inci maddesinde öngörüldüğü üzere işbu Yurt Dışı İşlemler Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamamız gerekmektedir.

### UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun gerçekleştirmek istediğiniz yatırım ve hizmet faaliyetlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan aracı kurumları [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### GENEL BİLGİLENDİRME

Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkileri kapsamında yurtdışında farklı ülkelerde kurulu borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalar ile tezgahüstü piyasalarda işlem gerçekleştirebilirsiniz. Yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun finansal varlıkları, ülke, piyasa, platform ve pazarları belirlemenizi, söz konusu ülke ve piyasalardaki uygulama ve kurallar hakkında bilgi edinmenizi, piyasa ve işlemlerin risklerini tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

### RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile yurt dışı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlere ve yurt dışı piyasalarda alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak sözleşmelerde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

### SÜREGELEN GENEL RİSKLER

1. Yurt dışı aracı kurumlar nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden yurt dışındaki borsa ve teşkilatlandırılmış piyasalarda gerçekleştirilecek tüm işlemler için, yurt dışında yürürlükte olan mevzuat ile Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu ve yürürlükteki mevzuat ve benzeri tüm idari düzenlemeler uygulanacaktır. Yurt dışı sermaye piyasalarında uygulanan ilgili ülke mevzuatındaki farklı düzenlemeler doğrultusunda size yatırımcı olarak farklı yükümlülükler yüklenilebileceğini ve bu mevzuata uygun hareket etmek zorunluluğu olduğunu dikkate almanız gerekmektedir.
2. Yurt dışı sermaye piyasalarına ilişkin yetkili kuruluşlar tarafından yurt dışı piyasalarda yaptığınız işlemler sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağı veya kayba uğramanız durumunda teminat tamamlama çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.
3. Yurt dışı sermaye piyasası işlemleri çok risklidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu kapsamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali daima göz önünde bulundurulmalıdır. Ters fiyat hareketleri sonucunda yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.
4. Yurt dışı sermaye piyasaları, doğaları gereği, gerek küresel gerekse ilgili ülkedeki siyasi, jeopolitik, ekonomik gelişmelerden etkilenme riskini; ilgili ülkedeki iş günü ve işlem saatlerinin farklılığından doğan takas sürelerinin değişmesi, ödeme ve nakit akışlarının negatif etkilenmesi risklerini barındırır. Yurt içi piyasa ve yatırım kuruluşlarının çalışma gün ve saatlerinin, yurt dışındaki piyasa ve kuruluşların çalışma gün ve saatlerinden farklılık gösterebileceğinin bilincinde olmalısınız. Saat farklılıkları nedeniyle Dinamik Menkul, yurt dışı piyasaların açık olduğu her zaman hizmet vermek zorunda değildir. Dinamik Menkul hizmetleri ülkemizdeki kendi mesai saatleri çerçevesinde yürütmektedir.
5. Yurt dışı piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların size karşı borç ve yükümlülüklerini yerine getirememeleri sonucu zarar edebilirsiniz. Yurt dışında yerleşik kurumun veya ilgili piyasanın bulunduğu ülke mevzuatı çerçevesinde, bu tür durumlarda için bir yatırımcı tazmin sistemi bulunmayabilir.
6. Yurt dışı piyasalardaki işlemler yurt dışında yerleşik kuruluşlar aracılığıyla işlem gerçekleştirilmesi durumunda yurt dışındaki kuruluşlardan kaynaklanan likidite riski ile teknik ve operasyonel riskler de söz konusu olacak, her bir kuruluşun uygulama ve kuralları farklılık arz edebilecektir. Yurt dışı piyasalarda işlemlere başlamadan önce, çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yurt dışındaki diğer kuruluşlar ile çalışabileceğinin ve yurt dışındaki kuruluşların ihmal ve eylemleri ile bu kuruluşlardan kaynaklanan problemler nedeniyle zarara uğrama riskiniz bulunduğunun bilincinde olmalı ve yatırım kararlarınızı bu doğrultuda vermelisiniz.
7. Yatırım kuruluşlarının piyasalarda yapacağınız işlemlere ve ürünlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır. Yurt dışı 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 gerçekleşmemeye olasılığının bulunduğu dikkat alınmalıdır.
8. Yurt dışı piyasalardaki işlemler, farklı organize ve tezgahüstü piyasalar ile farklı borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilebilir ve işlem gerçekleştirdiğiniz piyasaya bağlı olarak farklı tür ve nitelikte finansal varlıkları konu alabilir. Dinamik Menkul'un, yurt dışında işlem yaptığı piyasa, borsa ve platformlara ilişkin bilgilere [www.dinamikmenkul.com](http://www.dinamikmenkul.com) internet adresinden ulaşabilirsiniz. Yurt dışında işlem gerçekleştirilen borsa, piyasa ve platformlarda muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, güncel bilgileri [www.dinamikmenkul.com](http://www.dinamikmenkul.com) internet adresinden takip etmeniz önerilir.

## OPERASYONEL, MEVZUATSAL VE SÖZLEŞMESEL RİSKLER

### MEVZUAT VE VERGİLER

9. Bu hususta, "Süregelen Genel Riskler" başlığı altındaki (1) numaralı riske tekrar dikkatinizi çekeriz.
10. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen türev araç işlemleri pek çok açıdan yurt içi piyasalardaki işlemlerden farklılaşabilecek, uygulanacak mevzuat, işlem kuralları ve işlem taraflarının tabi oldukları yükümlülük ve düzenlemeler gibi pek çok husus değişiklik arz edebilecektir. Bu nedenle yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirilmeden önce, ilgili ülke, piyasa, türev araç ve yurt dışında çalışılan kurumlar hakkında işbu formda yer alan bilgiler ile yetinmeksizin yurt içinde çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşundan bağımsız bir araştırma yapmanızı ve bu formda belirtilenler ile sınırlı olmaksızın gerçekleştirmeyi düşündüğünüz işlem ile ilişkili riskleri tespit etmenizi tavsiye etmekteyiz.
11. Yurt dışı sermaye piyasalarında işlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve yerli ve yabancı mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız.
12. Yurt dışı sermaye piyasalarında işlem yaparken, bu işlemlerden dolayı Türkiye içinde veya ilgili piyasanın içinde bulunduğu yabancı ülke mevzuatı kapsamında doğabilecek vergi yükümlülükleri, sizin sorumluluğunuzdadır.

### SÖZLEŞMESEL DÜZENLEMELER

13. Yurt dışı aracı kurumla akdedilecek sözleşme, ekleri, ilgili bildirimler ve elektronik işlem platformu yabancı dilde hazırlanmış olup bunların anlaşılmasından ve değerlendirilmesinden siz sorumlu bulunmaktasınız.
14. Yurt dışı aracı kuruma yurt dışı piyasalarda yapılacak işlemler için emirler sizin tarafınızdan verileceği için Türkiye'de bulunan emir iletimine aracı kurumunun aranızdaki sözleşme itibarıyla emirleri iletmeye yükümlülüğü yoktur. Zira söz konusu kurumla akdettiğiniz sözleşmenin 4. ve 13. maddelerinde bu kurumun işlemlere ilişkin emirlerin iletiminden, gerçekleştirilmesinden, takibinden, sonuçlarından veya işlemlere ilişkin aksaklıklardan sorumlu olmadığı ve bunları tazmin borcu olmadığı; 6. maddesinde imza itibarıyla işlemlere uygulanacak bedel, ücret ve masraflar belirtilmektedir. Bu maddeler menfaatinize aykırı olabilecek düzenlemeler içermekte ve söz konusu sözleşmeyi detaylı olarak inceleyip, değerlendirmeniz gerekmektedir.

### EMİRLERİN İLETİLMESİ

15. Yurt dışı aracı kurum, kendisi ile sözleşme imzalanmasından sonra kendi elektronik işlem platformuna erişim için size bir kullanıcı kodu ve şifre verecektir. Bu kullanıcı kodu ve şifre ile yurt dışı aracı kurum nezdindeki kendi hesabınız üzerinden işlem yapabilecek ve emir verebileceksiniz. Verilen kullanıcı kodu ve şifresinin muhafazası ve her türlü riski tamamen size aittir.
16. Yurt dışı sermaye piyasalarındaki işlemlere ilişkin emirleriniz esas olarak size verilen kullanıcı kodu ve şifre ile erişeceğiniz elektronik işlem platformu üzerinden yurtdışı aracı kuruma sizin tarafınızdan verilecektir. Elektronik işlem platformuna ulaşamamanız halinde veya söz konusu platformlarda sistemsel hatalar yaşanması durumunda emirlerin vakitlice iletilmeme riski bulunmaktadır. Dinamik Menkul'ün emirleri iletmeye sorumluluğu yoktur.
17. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız ilgili borsa veya teşkilatlanmış piyasa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda pasif emir girişi yapılamayabilecektir.
18. Yurt dışı aracı kurum tüm bildirimlerini ve uyarılarını kendi elektronik işlem platformu üzerinden gerçekleştirecektir. Yurt dışı aracı kurumun veya Türkiye'de bulunan emir iletimine aracı kurumun size emirlerinizin sonucunu bildirme yükümlülüğü yoktur. Emirlerinizin sonucunu elektronik işlem platformu üzerinden takibini yapmak sizin sorumluluğunuzdadır.
19. İlgili borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

### PARA BİRİMİ FARKLARI

20. Yurt dışı sermaye piyasası işlemlerinin yabancı para cinsinden yapıldığı, bu tür işlemlerde, sayılan tüm piyasa risklerine ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
21. Yurt dışı aracı kurum nezdinde açılacak müşteri hesaplarında bir baz para birimi kullanılır. Yatırımcının başka bir para birimi cinsinden teminat göndermek istemesi halinde yurt dışı aracı kurum tarafından çapraz kur değerlendirilmesi ile işlem günü kuru üzerinden baz para birimine çevrilecektir. Yatırımcının diğer para birimleri ile yaptığı işlemler sonucu oluşan kar veya zarar da, yurt dışı aracı kurumun kullandığı çapraz kurlar üzerinden baz para birimine çevrilebilir. Uygulanacak kurlar yurt dışı aracı kuruluş tarafından belirlenecek ve bu konuda söz hakkınız olmayacaktır.

### ÜCRETLER

22. Yurt dışı sermaye piyasası işlemlerine başlamadan önce yatırım kuruluşları nezdinde ilgili sözleşmelerde yer alan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretlerini konusunda bilgi almalı ve bunların uygulanışını değerlendirmelisiniz.
23. Tezgahestü türev araç işlemlerinin fiyatlandırılması, işlem gerçekleştireceğiniz yatırım kuruluşu tarafından her bir işlem özelinde gerçekleştirilecektir. Bu fiyatlandırmaların takibi sizin sorumluluğunuzdadır.

### TEMİNATLARA İLİŞKİN RİSKLER

24. Bu hususta, "Süregelen Genel Riskler" başlığı altındaki (2) ve (3) numaralı risklere tekrar dikkatinizi çekeriz.
25. Teminat tamamlama bildirimleri yurt dışı aracı kurumun elektronik işlem platformu üzerinden yapılmaktadır. Elektronik işlem platformu üzerinden herhangi bir anda yapılabilecek tüm teminat bildirimleri bağlayıcıdır ve bu bildirimlere uygun hareket etmemekten doğan her türlü zarar ve kayıp sizin sorumluluğunuzdadır.
26. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirmeniz önemlidir. Aksi takdirde hiçbir ihbarda bulunulmaksızın pozisyonlarınızın zararına da olsa kapatılabileceğini ve ilgili yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz sözleşme ve ilgili mevzuat çerçevesinde diğer önlem ve yöntemlere başvurulabileceğini dikkate almalısınız.

27. Pozisyonlar yurt dışı aracı kurum tarafından belirlenen bir risk seviyesine ulaştığında otomatik olarak işlem platformunda ters işlem yapılarak kapatılır. Yurt dışı aracı kurum, yatırımcı hesabındaki teminatların yetersiz olacağı, teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmeyeceği kanaatine vardığı veya yatırımcı menfaati için derhal müdahale edilmesi gereken durumlarda pozisyonları re'sen kapamaya (likide etmeye) tam yetkilidir.

28. Yatırımcı, elektronik işlem platformundan, olası bir teminat açığı durumunda, en son likide edilmesini istediği pozisyonları belirlemediyse ilk hangi sözleşmelerin likide edileceğine yurt dışı aracı kurum tarafından karar verilir. Yatırımcı olarak, pozisyonlarınızın teminat açığı nedeniyle kapatılmasından doğan zararlardan siz sorumlu olursunuz.

29. Gerçekleştireceğiniz emirlerin yerine getirilmesinde yurt dışı aracı kurumca işlem teminatının kontrolünün yapılacağını ve emirlerin eşleşmesi sırasında hesabınızda yeterli teminatın bulunmaması halinde emrin size herhangi bir bildirimde bulunulmasına gerek olmaksızın iptal edilebileceğini dikkate almalısınız.

30. Başlangıç teminatı, bir pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan teminat tutarını; sürdürme teminatı ise piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının koruması gereken alt sınırı ifade etmektedir. Bu iki tür teminatta da borsalarca zaman zaman düzenlemeler yapılabilir. Yapılacak düzenlemeler neticesinde ortaya çıkabilecek her türlü zarar, ziyan ve kayıp sizin sorumluluğunuzdadır.

31. İlgili borsada pozisyon almak üzere, yurt dışı aracı kurum nezdinde açtıracığınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım satım işlemi bulunacağınız her vadeli işlem (futures) veya opsiyon sözleşmesi için en az borsanın ya da yurt dışı aracı kurumun belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.

32. Yurt dışı tezgahüstü türev araç işlemlerinde de, gerçekleştirmek istediğiniz işlemin türüne bağlı olarak, yatırım kuruluşu tarafından işlem veya hesap bazında başlangıç ve sürdürme teminatı talep edilmesi ve işlemlerin devamı süresince teminat tamamlama çağrısında bulunması mümkündür.

### TAKAS VE SAKLAMA, TAZMİN SİSTEMİ

33. Bu hususta, "Süregelen Genel Riskler" başlığı altındaki (5) numaralı riske tekrar dikkatinizi çekeriz.

34. Yurt dışı borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleşen yatırım araçları alım satım işlemlerinin takası, yurt dışındaki takas ve saklama kurumları vasıtasıyla gerçekleştirilir. Yurt dışı piyasalarında gerçekleşen işlemlerin takasının, işlemin yapıldığı ülke ve borsaya göre değişiklik gösterebileceğini dikkate almalısınız. Takas günü de, ülkeden ülkeye farklılıklar göstermektedir. İlgili takas süresinden önce yükümlülük yerine getirilemez, takas süresinden sonra yerine getirilen yükümlülükler için temerrüt hükümleri uygulanabilir.

35. Yurt dışı borsalarda, teşkilatlanmış veya tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilen tüm işlemlerde alım satım konu edilen, teminat olarak alınan veya saklama hizmeti sunulan sermaye piyasası araçları, yurt dışında faaliyet gösteren yetkili kuruluşlar nezdinde veya ilgili yurt dışı borsa takas merkezinde saklanmaktadır. Bunlar uluslararası kuruluşlar veya işlem gerçekleştirilen ülkedeki yerel yetkili saklama kuruluşları olabilir.

36. Saklama hizmetinin yurt dışında yerleşik başka bir kuruluş tarafından sunulduğunun ve bu kuruluştan kaynaklanan ilave risklere tabi olduğunuzun bilincinde olmalısınız. Yatırımcı tazmin sistemi konusunda ilgili ülke, borsa ve piyasa düzenlemelerine tabi olunmakla beraber işlem yapılan ülkede yatırımcı tazmin fonu bulunmayabilir. Yatırımcı tazmin sistemi konusunda ilgili ülke, borsa ve piyasa düzenlemelerine uyulur. Yatırım araçlarının yurt dışında ihraç edildiği durumlarda, Türkiye'de uygulanan bir tazmin sistemi bulunmamaktadır.

37. Yatırım kararı vermeden önce, yurt dışında işlem gerçekleştireceğiniz ülke, çalışılacak kurum ve işleme konu etmeyi düşündüğünüz varlık özelinde yatırımcı tazmin sistemi bulunup bulunmadığı ve varsa tazmin sisteminin kapsamı hakkında yurt içinde yatırım hizmeti almayı düşündüğünüz yatırım kuruluşundan bilgi talep etmenizi ve kendi araştırmanızı yapmanızı tavsiye etmekteyiz. Dinamik Menkul yurt dışı piyasalarda emir iletimine aracılık eden bir kuruluş olup, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların mali durumlarının yükümlülüklerini karşılayacağını veya size karşı yükümlülüklerini yerine getireceğini garanti etmemektedir.

### İŞLEMLER

38. Bu hususta, "Süregelen Genel Riskler" başlığı altındaki (2), (3), (4), (6) ve (7) numaralı risklere tekrar dikkatinizi çekeriz.

### TANIMLAR

39. Devam eden bölümlerdeki risklerin daha iyi anlaşılması için aşağıdaki tanımlar faydalı olacaktır:

#### a. Opsiyon İşlemleri:

I. Opsiyon işlemleri, opsiyon primi karşılığında opsiyon alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar önceden belirlenen fiyattan (kullanım fiyatı), dayanak varlığı alma veya satma hakkı veren veya nakit bedel elde etme hakkını içeren, opsiyon satan tarafı ise yükümlü kılan işlemlerdir.

II. Opsiyon işlemleri, opsiyonun alım ya da satım opsiyonu olmasına göre, opsiyonu alan tarafa alım veya opsiyonu satan tarafa satım hakkı verebilmektedir. Alım opsiyonu, Sözleşmeyi alan tarafa belli bir vadeye kadar veya vadede, belirli bir miktarda bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi belirli bir kullanım fiyatından alma hakkı verir. Alım opsiyonu alıcısının beklentisi dayanak varlık fiyatının gelecekte yükselmesidir, alım opsiyonu satıcısının beklentisi dayanak varlık fiyatının gelecekte düşmesidir. Satım opsiyonu, Sözleşmeyi alan tarafa belli bir vadeye kadar veya vadede, belirli bir miktarda bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi belirli bir fiyattan satma hakkı verir. Satım opsiyonu alıcısının beklentisi dayanak varlık fiyatının gelecekte düşmesidir, Satım opsiyonu satıcısının beklentisi dayanak varlık fiyatının gelecekte yükselmesidir.

III. Opsiyon işlemlerinden kaynaklanan alım satım hakları fiziki veya nakdi uzlaşma ile kullanılabilir.

IV. Opsiyon alan taraf, opsiyon hakkını kullanmanın kazançlı olmadığını düşündüğü durumlarda, opsiyon hakkını kullanmayarak işlemten kaynaklanan zararını opsiyon primi ile sınırlama imkanına sahiptir.

V. Opsiyon satan tarafın opsiyon işleminden kaynaklanabilecek zararı, dayanak varlığın vade tarihindeki piyasa fiyatına göre değişecek olup, bir üst sınırı bulunmamaktadır.

VI. Opsiyon primi fiyatlandırılırken, dayanak varlığın spot fiyatı, kullanım fiyatı, vade tarihine kalan gün sayısı, dayanak varlığın volatilitesi, varsa dayanak varlığın sermaye kazancı dışındaki getirileri, faiz oranı, döviz kurları, piyasanın yapısı ve işlem maliyetleri gibi faktörler dikkate alınmaktadır.

**b. Ters İşlem - Pozisyon Kapatma:** Aynı özelliklere sahip sözleşme bazında olmak kaydıyla, söz konusu sözleşmenin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında ise uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesi anlamına gelmektedir.

**c. Opsiyon Primi:** Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu tutarı ifade etmektedir.

**d. Kullanım Fiyatı:** Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu dayanak varlığın alım veya satım hakkının vade süresince herhangi bir zamanda veya vade sonunda kullanılabilmesi fiyatı ifade etmektedir.

**e. Uzlaşma Fiyatı:** Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere sözleşme türü bazında borsa kuralları uyarınca hesaplanan fiyatı ifade etmektedir.

**f. Pozisyon Limitleri:** Her bir sözleşme, hesap veya borsa üyesi bazında, tüm teslimat vadelerinde toplam olarak veya aynı sözleşme türü bazında çeşitli teslimat vadelerinde ara toplam olarak sahip olunabilecek azami pozisyonu ifade etmektedir.

**g. Vadeli İşlem Sözleşmesi (Futures):** Vadeli işlem sözleşmeleri, belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni, hakkı veya döviz alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmelerdir.

**h. Şartlı Opsiyon İşlemleri:**

**I.** Tezgahüstü piyasalarda opsiyon işlemleri, işlem taraflarının ihtiyaçlarına göre şekillendirilebildiğinden, işlem tarafları olağan opsiyon işlemlerinden daha karmaşık yapıdaki egzotik opsiyon türlerini tercih edebilirler.

**II.** Şartlı opsiyon işlemleri egzotik opsiyon işlemlerinin bir alt türü olup, opsiyon alan tarafa belirli şartların gerçekleşmesine veya gerçekleşmemesine bağlı olarak opsiyonu kullanma hakkını veren opsiyon sözleşmelerini ifade etmektedir.

**III.** Şartlı opsiyon işlemlerinde opsiyon satan taraftan yükümlülüğünü yerine getirmesinin talep edilebilmesi için opsiyon alan tarafın, opsiyon primini opsiyon primi ödeme tarihinde ödemiş olması ve taraflarca işlem talimat formunda kararlaştırılan şartların, gözlem tarih(ler)i ve gözlem saat(ler)inde gerçekleşmesi gerekmektedir.

**i. Vadeli Dayanak Varlık Alım Satım İşlemleri (Forward İşlemler):**

**I.** Forward işlemler, işlem taraflarına, belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyattan, kurdan veya orandan, belirli bir miktar ve nitelikte dayanak varlığı alma ve satma yükümlülüğü veren genelde tezgahüstü piyasalarda yapılan işlemlerdir.

**II.** Vade tarihinde oluşan piyasa fiyatı, işlem talimat formunda taraflarca belirlenen referans piyasa fiyatından yüksekse, vadeli dayanak varlık alan taraf kar edecek, vade tarihinde oluşan piyasa fiyatının düşük olması durumunda ise, karşılıklı edimlerin ifası işlem talimat formunda belirlenen fiyat üzerinden yapılacağı için vadeli dayanak varlık alan taraf zarar edecektir. Vadeli dayanak varlık alan ve satan tarafların uğrayabileceği zararın azami bir sınırı bulunmamaktadır.

**III.** Vadeli dayanak varlık alım satım işlemlerinde fiyatlandırma yapılırken, dayanak varlığın spot fiyatı üzerine risk primi ve taşıma maliyeti gibi maliyetler eklenmektedir.

**j. Swap İşlemleri:**

**I.** Swap işlemleri, tarafların işlem talimat formunda belirlediği şartlar çerçevesinde, sırasıyla başlangıç valör tarihinde, ara hesaplama tarih(ler)inde ve bitiş valör tarihinde, dayanak varlık miktarını ve karşı dayanak varlık miktarını takas ettikleri veya nakdi uzlaşma gerçekleştirdikleri tezgahüstü piyasalarda gerçekleşen vadeli işlemlerdir.

**II.** Swap işlemi fiyatlandırılırken, dayanak ve karşı dayanak varlığın spot fiyatı, işlemin süresi, dayanak ve karşı dayanak varlığın volatilitesi, faiz oranı, döviz kurları, piyasanın yapısı ve işlem maliyetleri gibi faktörler dikkate alınmaktadır.

**k. Stop Emir:** Piyasa müşteri pozisyonunun tersine gittiği zaman zararı belirli bir fiyatta kesmek için kullanılır.

**l. Limit Emir:** İşleme konu varlığın belirlenen miktarda ve belirlenen fiyattan almaya veya satmaya yarayan emir türüdür. Limit emirlerin gerçekleşme garantisi yoktur.

**40.** Bono ve tahvil işlemlerinde, sermaye piyasası aracının ihraççısı ve ihraç edilen ülkeyi de göz önüne alarak vade sonunda doğacak yükümlülüğünün yerine getirilip getirilemeyeceğini değerlendirmelisiniz.

**41.** Pay senedi işlemlerinde, pay senedinin işlem gördüğü borsa ve ülkeye bağlı olarak bakiyenizden daha fazla tutarda hisse senedi alımı yapabilirsiniz. Borsa kapanışında nakit bakiyenizin ekside kalması durumunda hesabınıza yurt dışı aracı kurumun belirleyeceği miktarda faiz işletilir.

**42.** Opsiyon ve vadeli işlem sözleşmelerinin farklı çeşitleri bulunmaktadır. Herhangi bir yatırım kararı almadan ve kendinizi taahhüt altına sokmadan önce, yatırım ihtiyaçlarınızı belirlemenizi ve bu tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler ile gerçekleştirmeyi düşündüğünüz işlemin ihtiva ettiği diğer riskler konusunda gerekli araştırmayı yaparak, profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

**43.** Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde opsiyon primi ve buna ek olarak ilgili komisyon ve diğer muamele ücretinin yine de ödenmesi gerekecektir.

**44.** Bir opsiyon satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.

**45.** Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

46. Piyasanın sıkışık, likiditenin düşük olduğu, alışı satışı arasındaki fiyat farkının açık olduğu piyasa koşullarında işlem yapılan sözleşmede piyasa yapıcısı olsa dahi riski sınırlamaya imkân veren (şarta bağlı, strateji emirleri diye de tabir edilen) emir tipleri likidite riskine karşı yeterli önlem olmayabilir; piyasaya iletilmesini istediğiniz emir gerçekleşmeyebilir. Piyasa yapıcısı bulunmayan sözleşmelerde likidite riski daha da yüksek olabilir.

47. Yurt dışı piyasa işlemlerinin limitli emir vermek sureti ile yapılacağı durumlarda, bu emirlerin çeşitli teknik nedenler ya da piyasa koşulları nedeniyle müşteriler tarafından belirlenen fiyat seviyesinden uygulanamayabileceği, bu nedenle piyasa fiyatının limitli emirle belirlenen fiyat seviyesine ulaşmış olmasının alım satım işleminin gerçekleştirilmesini garanti etmediği bilinmelidir.

48. Yatırımcılar pozisyonlarını korumak adına stop emri koyabilmektedirler ancak stop emirler yatırımcı tarafından belirlenen stop fiyat yerine yatırımcının aleyhine bir fiyattan da gerçekleşebilir. Bu tip emirlerin piyasa açılışında, önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ayrıca likiditenin azalması nedeniyle oluşabilecek fark (spread) açılması ve fiyat boşluklarında o an geçerli piyasa fiyatından gerçekleşebileceği dikkate alınmalıdır.

49. Piyasada olağandışı bir gelişme yaşandığında, vadeler arasındaki farkların (spread) görülmedik biçimde açılmasıyla, yayılma pozisyonu aldığınız pozisyonlar da teminat çağrısı ile kapanabilir. Yayılma pozisyonu almak, normal şartlarda vadeli işlem sözleşmesi (futures) için gereken başlangıç ve sürdürme teminatından daha düşük teminatlarla işlemi yapmanıza ve pozisyonunuzu taşımanıza yardımcı olabilir. Yayılma yöntemi, işlemlerinizin sürdürülebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.

50. Haftabaşı piyasa açılırken veya yurt dışındaki tatil günlerinde volatilitenin düşük olmasından dolayı yurt dışı piyasalarda spread'ler, ortalama spread aralığından daha fazla açılabilir.

51. Yurt dışı sermaye piyasası araçlarının karşı tarafı olan kurumların yükümlülüklerini yerine getirmemesi veya sermaye piyasası araçlarının nakde dönüştürülebilmesi riski mevcuttur.

52. Yurt dışı türev araç piyasalarında farklı dayanak varlıklara dayalı ve farklı vadelerde sözleşmelerin işlem görmesi mümkün olup, türev araç işlemleri dayanak varlığın türüne ve sözleşmenin vade sonuna kalan gün sayısına göre değişiklik gösteren likidite riski ihtiva etmektedir. Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yatırımınızın beklediğiniz kadar karla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararlar da sonuçlanabileceğini göz önünde bulundurmalısınız.

53. Yurt dışı türev araçların işlem gördüğü borsa ve teşkilatlandırılmış piyasalarla ilgili mevzuatlarda yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonlarını tasfiye etmeye yetkilidir. Vade bitim tarihinde ilgili üründeki açık pozisyonunuz eğer dövizde dayalı ve fiziki teslimata tabi bir sözleşme içeriyorsa sözleşme koşullarını içeren dayanak varlık müşteri hesabında alınır ya da satılır. Bu pozisyonu taşımak için gerekli bakiyenin hesapta bulunmaması durumunda pozisyon kısmen ya da tamamen kapatılabilir. Fiziki teslimat içermeyen kontratlarda açık pozisyon vade sonunda otomatik olarak kapanır ve varsa bekleyen emirleriniz silinir. Yeni vadede hesabınızda otomatik olarak pozisyon açılmaz veya emir girilmez. İşlem yapacağınız sözleşmelerin vade bitim tarihlerini dikkate almalısınız.

Yurt dışı aracı kurum ile imzaladığınız sözleşme ve ilgili yurt dışı mevzuat uyarınca yurt dışı sermaye piyasalarında işlem yapmak istediğiniz sermaye piyasası araçlarına ilişkin başka risk bildirim formları da size sunulabilir. İlgili sözleşmeyi imzalamadan ve işlem emrini vermeden önce bunları dikkatle incelemeli ve anlamalısınız.

İşbu Yurt Dışı İşlemler Risk Bildirim Formu, sizi 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 "Yurt Dışı İşlemler Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme'yi imzalayarak Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

El yazısı ile "Okudum, anladım." yazılacaktır.

Ad Soyad :

Tarih :

İmza

## YURT DIŞI PİYASALARDA EMİR İLETİMİNE ARACILIK FAALİYETLERİ BİLGİLENDİRME

### (RİSK BİLDİRİM FORMUNUN EKİDİR)

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Yurt Dışı Yerleşik Kuruluşlarla Emir İletimine Aracılık Faaliyeti kapsamında yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinin yatırımcılara tanıtılması ve sözleşme akdedilmesine aracı olunması için Interactive Brokers LLC ile sözleşme imzalamıştır. Müşteri yurt dışı sermaye piyasası araçları işlemlerini Interactive Brokers LLC tarafından sunulan online platform aracılığıyla gerçekleştirecektir.

### INTERACTIVE BROKERS LLC İLETİŞİM BİLGİLERİ

Adres : One Pickwick Plaza, Greenwich, CT 06830 USA

Web sitesi : www.interactivebrokers.com

Tel/Fax : Interactive Brokers'ın yukarıda anılan web sitesinden iletişim bilgilerine ulaşılabilir.

Saklamacı Yabancı Aracı Kurum (Yurt Dışı piyasalarda gerçekleştirilecek alım satım işlemleri için): Interactive Brokers LLC veya Yabancı Aracı Kurum'un çalıştığı diğer saklama hesapları.

Adres : One Pickwick Plaza, Greenwich, CT 06830 USA

### INTERACTIVE BROKERS LLC HAKKINDA

#### 1. HESAP AÇILIŐI

Yurtdışı Sermaye Piyasası Araçlarında işlem yapmak isteyen Dinamik Menkul Değerler A.Ş. müşterileri, Dinamik Menkul'un "Yurt Dışı Sermaye Piyasası Araçları Emir İletimine Aracılık Çerçeve Sözleşmesi", ekleri ile risk bildirim formlarını imzalayacak olup, Dinamik Menkul'un web sitesinden ya da Dinamik Menkul tarafından müşteriye mail olarak iletilen başvuru linkinden Interactive Brokers LLC hesap açılıő sözleşme ve formlarına ulaşacaklardır. Dinamik Menkul, hesap açılıő sürecinde, sözleşme ve formların doldurulması ve imzalanması aşamalarında müşterilere destek verecek ve bilgilendirme yapacaktır.

#### 2. MÜŞTERİYE SUNULACAK SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI VE FİNANSAL HİZMETLER

Interactive Brokers LLC platformlarında Dinamik Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile Müşterilerin işlem yapacağı piyasa ve ürünler www.dinamikmenkul.com web sitesinde yer almaktadır.

#### 3. INTERACTIVE BROKERS LLC'NİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ BORSA VE PAZAR YERLERİ

Interactive Brokers, ABD federal ve eyalet düzenleyicileri ile yabancı düzenleyici kurumlar ve Interactive Brokers'ın üyesi olduğu birden fazla borsa ve kendi kendini düzenleyici kuruluşlar ("SROs") tarafından kapsamlı bir şekilde düzenlenmektedir. FCM'ye (Vadeli İşlem Komisyon Tüccarı) kayıtlı olan Interactive Brokers, Borsa Kanununa tabidir ve Emtia Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu ("CFTC"), Ulusal Vadeli İşlemler Birliği "NFA" ve firmanın üye olduğu emtia borsaları tarafından yayınlanan emtia değişim Yasası ve kurallarına tabidir. ABD broker-bayi olarak Interactive Brokers ayrıca 1934 tarihli Menkul Kıymetler Borsası Yasası'na ("Değişim Yasası") ve kurallara tabidir ve Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu ("SEC"), Finansal Endüstri Düzenleme Kurumu FINRA ve diğer kendi kendini düzenleyen SRO'ler tarafından düzenlenmektedir. FINRA ile ilgili bilgiler www.finra.org FINRA web sitesinde bulunabilir. Interactive Brokers'ın vadeli işlemler faaliyetleri için belirlenmiş öz düzenleyici kuruluşu ("DSRO") CME grubudur. CME Grubu ile ilgili bilgiler <http://www.cmegroup.com> CME Grubu web sitesinde bulunabilir. Interactive, denetçilerle birlikte yıllık denetlenmiş mali tabloları dosyalamaktadır. Finansal tablolara Interactive Brokers web sitesinde yer alan <https://www.interactivebrokers.com/financials> adresinden ulaşılabilir.

#### 4. İŞLEM YAPILACAK PLATFORMLAR

Interactive Brokers Müşterilere işlem yapmaları için kendi platformu olan TWS, mobil uygulama olan Handy Trader veya Tablet Trader ya da web üzerinden erişim kurulabilen Web Trader platformlarını sunmaktadır. Müşteriler tüm işlemlerini kendileri bu platformlar üzerinden gerçekleştirecektir. Iphone, Ipad, Android vb. mobil işlem platformları ve diğer elektronik işlem platformları üzerinden gerçekleştirilen işlemlerde bağlantı problemi yaşanabileceği dikkate alınarak, bu işlemlerin elektronik işlem platformuna yansıyor yansımadiği kontrolünün sorumluluğu Müşteriye ait olacaktır.

#### 5. YATIRIM TAVSİYESİ

Interactive Brokers LLC personeli, yatırım, vergi ve alım satım tavsiyesi vermeye veya müşteri adına emir vermeye yetkili olmayıp Interactive tarafından sağlanan veya Interactive'in web sitesi üzerinde yer alan bilgiler, araŐtırmalar veya başkaca materyallerin hiçbirisi menkul kıymetler, opsiyonlar, futures veya başkaca yatırım ürünleri almak veya satmak açısından, Interactive tarafından sunulan bir yatırım tavsiyesi değildir. Dinamik Menkul, genel yatırım tavsiyesi ve bununla sınırlı olmamak üzere, yürürlükteki Kanun ve Yönetmeliklere uyacaktır.

#### 6. YURT DIŐINA YAPILAN PARA TRANSFERLERİ

Müşteri yurt dışı işlemler için, Interactive Brokers LLC'nin banka hesaplarına para gönderecektir. Müşteriye hesap açılıő sırasında ve sonrasında Interactive Brokers LLC tarafından müşteri platformunda banka bilgileri paylaşılmaktadır.

#### 7. ÜCRETLENDİRME VE KOMİSYONLAR:

Yurt dışı piyasalarda işlem gören finansal ürünler kote oldukları ülke borsalarının yerel para birimi üzerinden işlem görmekte olup, yatırımcı ile anlaşılan işlem aracılığı komisyonuna ek olarak ilgili borsa ve piyasaların takas, saklama vb. komisyonları da yatırımcıdan tahsil edilmektedir. Yurt dışı işlemlere yönelik olarak uygulanan güncel komisyon oranları [www.dinamikmenkul.com](http://www.dinamikmenkul.com) internet sitesinde güncel olarak yayınlanmaktadır.

#### 8. VERGİLENDİRME

Yurt dışı piyasa işlemleri ile ilgili yurt dışında ve yurt içinde doğabilecek her türlü vergiyi veya yasal bildirimleri takip etmek ve gereğini yerine getirmek, Müşteri'nin sorumluluğundadır. Dinamik Menkul'un bu konuda Müşteri'ye herhangi bir hizmet verme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Müşterilerin mükellefiyet durumlarına göre vergi yükümlülükleri ve maliyetleri konusunda uzman bir Mali Müşavir ile görüŐmesi önerilmektedir.

## 9. YATIRIMCI TAZMİN SİSTEMİ

Müşterinin yatırım yapmış olduğu yurtdışı piyasalar/borsalar ve ürünlerde çeşitli nedenlerle resmi merciler tarafından mevzuat değişiklikleri; geçici süreyle veya tamamen borsada işlem görmekten men edilmesi, pazar değişimi, borsa kotundan çıkarım gibi tedbir kararları ya da ihraççı hakkında iflas kararı verilmesi gibi riskler yaşanması mümkündür. Bu ve benzeri haller için yurt dışı piyasalarda yatırımcıları koruyan yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır.

## 10. SAKLAMACI KURUM

Müşteri, Yurt Dışı Piyasalarda alım satımını yaptığı Sermaye Piyasası Araçlarının, Interactive Brokers LLC nezdinde ve/veya Interactive Brokers LLC'nin çalıştığı saklama hesaplarında saklamada bırakılmasına muvafakat eder. Interactive Brokers LLC'nin çalıştığı saklama hesaplarına <https://www.interactivebrokers.com/en/index.php?f=3176> web sitesinden ulaşmak mümkün olup, Müşteri saklama hesapları ile ilgili yapılan güncellemeleri ilgili web sitelerinden takip edebilir.

Müşteri, Yurt Dışı Piyasa İşlemlerinde, işlem yapılan ülkenin sermaye piyasası ve saklama kurallarının geçerli olduğunu, saklama hizmetinin bu kapsamda olacağını bildiğini beyan, kabul ve taahhüt eder. Dinamik Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolünde olmayan sair nedenlerle ortaya çıkabilecek zararlardan sorumlu olmadığını, bu nedenlerle Dinamik Menkul'un hiçbir şekilde sorumlu tutulamayacağını kabul beyan ve taahhüt eder.

IB şu anda aşağıdaki Saklama Bankalarına entegre edilmiştir:

- Bank of New York
- Brown Brothers Harriman
- Fifth Third Bank
- Huntington Bank
- J.P. Morgan
- Northern Trust
- State Street Bank
- UMB Bank
- Union Bank
- US Bank

VADELİ İŞLEM BORSASI	TAKAS KURULUŞU	TAKAS MERKEZİ	SAKLAMACI KURULUŞ
<b>NORTH AMERICA</b>			
CBOE Futures Exchange	Interactive Brokers LLC	Options Clearing Corporation	Interactive Brokers LLC
CME Group(including CME,CBOT, NYMEX)	Interactive Brokers LLC	CME Clearing	Interactive Brokers LLC
ICE Futures U.S.,Inc.	Interactive Brokers LLC	ICE Clear U.S., Inc.	Interactive Brokers LLC
OneChicago	Interactive Brokers LLC	Options Clearing Corporation	Interactive Brokers LLC
Montreal Exchange	Timber Hill Canada Company	Canadian Derivatives Clearing Corporation	Interactive Brokers Canada Inc.
Mexican Derivatives Exchange	Interactive Brokers (U.K.) Limited	Asigna	BBVA Bancomer, S.A.
<b>EUROPE</b>			
Borsa Italiana	Interactive Brokers (U.K.) Limited	Cassa di Compensazione e Garanzia (CC&G)	BNP Paribas Securities Services, Milan branch (through Interactive Brokers (U.K.) Limited account)
Eurex	IBKR Financial Services AG	Eurex Clearing AG	IBKR Financial Services AG
ICE Futures Europe (LIFFE business)	Interactive Brokers (U.K.) Limited	ICE Clear Europe	Interactive Brokers (U.K.) Limited
ICE Futures Europe	Interactive Brokers LLC	ICE Clear Europe	Interactive Brokers LLC
Nasdaq OMX Nordic	IBKR Financial Services AG	Nasdaq OMX	IBKR Financial Services AG
NYSE Euronext (Brussels, France, Amsterdam)	IBKR Financial Services AG	LCH. Clearnet S.A. IBKR Financial	IBKR Financial Services AG
Spanish Futures & Options Exchange	Interactive Brokers (U.K.) Limited	BME Clearing	Interactive Brokers (U.K.) Limited
<b>ASIA/PACIFIC</b>			
ASX Trade24	Interactive Brokers Australia Pty Limited	ASX Clear	Interactive Brokers Australia Pty Limited
Hong Kong Futures Exchange	Interactive Brokers Hong Kong Limited	HKFE Clearing Corporation Limited	Interactive Brokers Hong Kong Limited
Korea Exchange - Derivatives Market	Shinhan Securities Co. Ltd. (through Interactive Brokers (U.K.) Limited account)	Korea Stock Exchange	Shinhan Securities Co. Ltd. (through Interactive Brokers (U.K.) Limited account)
National Stock Exchange of India	Interactive Brokers (India) Pvt. Ltd.	National Securities Clearing Corp Ltd./BOISL - Bank of India Shareholding Limited	Interactive Brokers (India) Pvt. Ltd.
Osaka Securities Exchange	Interactive Brokers Securities Japan, Inc.	JSCC	Interactive Brokers Securities Japan, Inc.
Singapore Exchange	Interactive Brokers (U.K.) Limited	Singapore Exchange Derivatives Clearing	ABN AMRO Clearing Bank N.V. Singapore



### 11. UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. ile Müşteri arasında yaşanan uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir. Interactive Brokers LLC ile Müşteri arasında yaşanacak uyuşmazlıklarda tarafların aralarında imzaladığı sözleşme hükümleri geçerli olacaktır.

### 12. KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

Müşteriyi Tanıma Kuralı gereği yatırımcılarımızın, Yurt Dışı Sermaye Piyasası Araçlar Çerçeve Sözleşmesi'nde yer alan Müşteri Bilgi Formu'nda paylaştığı bilgilerin bir kısmı yurt dışı işlemlerin yürütülmesi ile sınırlı olarak Interactive Brokers LLC ile paylaşılmaktadır. Interactive Brokers LLC tarafından yurt dışı işlemlere aracılık faaliyeti ile sınırlı olarak kurumumuzdan temin edilen/paylaşılan kişisel bilgilere dair ihtiyaç ortadan kalktığında ve her durumda 7 (yedi) yıl sonunda yatırımcılara ait bilgiler kişisel bilgiler kişisel verilerin korunması mevzuatı kapsamında anonimleştirilecek veya tamamen ortadan silinerek ortadan kaldırılacaktır.

### 13. INTERACTIVE BROKER LLC İLE YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA MÜŞTERİ BİLGİLENDİRME

Interactive Brokers LLC ile yaptığımız anlaşma çerçevesinde Dinamik Menkul Değerler A.Ş. olarak kabul etmiş sayıldığımız hükümler aşağıdaki gibidir.

- Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Interactive Brokers LLC ile kurulan sözleşme ilişkisini her zaman feshetme hakkına sahiptir.
- Dinamik Menkul'un, almış olduğu hizmete karşılık Interactive Brokers'a ücret ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

El yazısı ile "Okudum, anladım." yazılacaktır.

Ad Soyad :

Tarih :

İmza
------

## YURT DIŞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI EMİR İLETİMİNE ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

### GİRİŞ

İşbu yurt dışı sermaye piyasası araçları emir iletimine aracılık çerçeve sözleşmesinin ("Sözleşme") tarafları aşağıda bilgileri yer alan Dinamik Menkul Değerler A.Ş. ("Dinamik Menkul") ile diğer tarafta [ ]'dir ("Müşteri").

Bundan böyle Dinamik Menkul ve Müşteri münferiden "Taraf" ve müştereken "Taraflar" olarak anılabilecektir.

### Madde 1- SÖZLEŞMENİN KONUSU

1.1 Dinamik Menkul, Tebliğ'in ilgili maddesi kapsamında Yurt Dışı Aracı Kurum ile arasındaki sözleşme çerçevesinde Yurt Dışı Piyasalar'da emir iletimine aracılık faaliyeti gerçekleştirebilmektedir. Bu şekilde gerçekleştirilen işlemler, söz konusu Yurt Dışı Piyasalar'da uygulanan yabancı ülke mevzuatına tabidirler.

1.2 İşbu Sözleşme'nin konusu, Dinamik Menkul ile bir Yurt Dışı Aracı Kurum arasındaki sözleşmesel ilişki çerçevesinde, Yurt Dışı Piyasalar'da işlem emri vermek isteyen Müşteri'ye Yurt Dışı Aracı Kurum aracılığı ile işlem yapılabilecek Sermaye Piyasası Araçları'nın tanıtılması, Müşteri ile Yurt Dışı Aracı Kurum'un bir araya getirilmesi ve Taraflar'ın bu kapsamdaki yükümlülüklerinin düzenlenmesidir.

### Madde 2- TANIMLAR

2.1 İşbu Sözleşme'de geçen:

**Dinamik Menkul** : Dinamik Menkul Değerler A.Ş.'yi;

**Elektronik İşlem Platformu** : Yurt Dışı Aracı Kurum'un Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin emirlerini vermesi amacıyla Müşteri'nin erişimine açtığı çevrimiçi elektronik işlem platformlarını;

**Müşteri** : Giriş bölümünde belirtilen anlamı;

**Sermaye Piyasası Araçları** : 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu 3. madde (ş) bendindeki anlamı ve ilgili Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı uyarınca sermaye piyasası aracı olduğu tespit edilmiş tüm yatırım enstrümanlarını;

**Platformlar** : Elektronik İşlem Platformu ve Yurt Dışı Aracı Kurum'un Müşteri'ye Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin emirlerini vermesi için sunduğu başkaca emir iletimi yöntemlerini;

**Sözleşme** : Giriş bölümünde belirtilen anlamı;

**Taraf ve Taraflar** : Giriş bölümünde belirtilen anlamı;

**Tebliğ** : Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'ni (III-37.1);

**Yurt Dışı Aracı Kurum** : Tebliğ'in ilgili maddesi kapsamında sermaye piyasası araçlarına ilişkin yurt dışı borsalar ve teşkilatlanmış pazar yerlerine üye, ilgili ülkenin yetkili mercilerinden bu borsa ve teşkilatlanmış pazar yerlerinde işlem aracılığı faaliyeti iznini haiz yurt dışında yerleşik aracı kurumları;

**Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile Akdettiği Sözleşme** : Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin emirleri Yurt Dışı Aracı Kurum'a ilemesi (veya gerekirse Dinamik Menkul vasıtasıyla söz konusu emirlerin iletilmesi) için Müşteri ile Yurt Dışı Aracı Kurum arasında akdedilecek sözleşmeler ve eklerini;

**Yurt Dışı Piyasalar** : yurt dışı borsalar ve teşkilatlanmış pazar yerlerini;

**Yurt Dışı Piyasa İşlemleri** : Yurt Dışı Aracı Kurum'un Müşteri'ye sunduğu Platformlar kullanılarak, Yurt Dışı Piyasalar'da gerçekleştirilecek alım satım ve/veya saklama işlemlerini; ve

**Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı** : Yurt Dışı Piyasalar'ın, Yurt Dışı Piyasalar'da faaliyet gösteren saklama kuruluşu ve takas merkezlerinin ve Yurt Dışı Aracı Kurum'un tabi oldukları hukuk, mevzuat, borsa ve teşkilatlandırılmış Pazar yerleri kuralları ve teamüllerini ifade eder.

2.2 İşbu Sözleşme'de aksi belirtilmedikçe (i) "dahil olarak" ifadesi "bunlarla sınırlı olmamakla birlikte dahil olarak" anlamına gelir; (ii) tekil sözcükler çoğul anlamı da, çoğul sözcükler tekil anlamı da içerir; (iii) "Sözleşme" Sözleşme'nin tamamını ve eklerini ifade eder; (iv) "Madde", "Bölüm" ve "Ek" terimleri Sözleşme'nin belirtilen madde, bölüm veya ekini ifade eder, (v) "Giriş" bölümüne yapılan atıflar Sözleşme'nin Giriş bölümünü ifade eder.

### Madde 3- YURT DIŞI PİYASA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN GENEL ESASLAR

3.1 Dinamik Menkul, Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasalar'da alım satımını yapacağı Sermaye Piyasası Araçları için Yurt Dışı Aracı Kurum ile akdetmiş olduğu veya akdedeceği Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile Akdettiği Sözleşme'nin koşullarına tabi olarak, Müşteri ve Yurt Dışı Aracı Kurum'un bir araya getirilmesine aracılık yapacaktır.

3.2 Müşteri, Dinamik Menkul'un işbu Sözleşme'nin ifası ile ilgili olarak hizmet alacağı Yurt Dışı Aracı Kurum'u belirleme ve lüzum görülen hallerde Yurt Dışı Aracı Kurum'u değiştirme hakkına sahip olduğunu kabul ve beyan eder. Müşteri, Yurt Dışı Aracı Kurum'un makul olarak talep ettiği tüm bilgi ve belgeleri sunacak ve sözleşmeleri değerlendirecektir. Bu bağlamda, Müşteri, Yurt Dışı Aracı Kurum'un "Müşteriyi Tanıma" (Know Your Client) politikaları çerçevesinde Müşteri, iştirakleri ve servet kaynağına ilişkin detaylı bilgiler isteyeceğini ve bunlara tam ve doğru olarak cevap verme yükümlülüğünde olduğunu kabul ve beyan eder.

### Madde 4- EMİRLERE VE PLATFORMLARA İLİŞKİN ESASLAR

4.1 Müşteri, Yurt Dışı Piyasalar'ın açık olduğu saatlerde Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin emirlerini Yurt Dışı Aracı Kurum'a Platformlar üzerinden yalnızca kendisi iletebilecektir. Söz konusu emirler Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile Akdettiği Sözleşme'nin hüküm ve şartlarına tabi olacaktır. Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin emirlerini Yurt Dışı Aracı Kurum'a Elektronik İşlem Platformu üzerinden iletilmesi esastır. Dinamik Menkul, hiçbir şekilde Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin emir iletimi gerçekleştirme yükümlülüğünde değildir. Dinamik Menkul'ün işbu Sözleşme altındaki esas yükümlülüğü Müşteri ile Yurt Dışı Aracı Kurum'u bir araya getirmektir.

4.2 Madde 4.1'e halel getirmeksizin, Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin bir emrinin Dinamik Menkul tarafından Yurt Dışı Aracı Kurum'a iletilmesini talep etmesi halinde, Dinamik Menkul söz konusu talebi kabul edecek ve emri Yurt Dışı Aracı Kurum'a iletilecektir. Dinamik Menkul tarafından alınan müşteri emirlerinin Yurt Dışı Aracı Kurum'un platformuna iletilmesi esnasında, kurumun emir iletimine ait şirket politikasında belirtilen usul ve esaslara uyulacaktır.

4.3 Müşteri, Platformlar'da kullandığı kullanıcı adı ve şifresinin gizliliğini korumakla yükümlüdür. Müşteri'nin kullanıcı adları ve şifreleri kullanılarak yapılan Yurt Dışı Piyasa İşlemleri ve diğer tüm işlemlerden Müşteri sorumludur.

4.4 Müşteri, Yurt Dışı Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye sunulan kullanıcı kodu ve şifre ile Elektronik İşlem Platformu'na bağlanarak teminat ve pozisyon risklerini izleyecektir; ve gerçekleştireceği işlemlerin teyidini, hesap, portföy durumunu ve diğer her türlü bildirimleri Elektronik İşlem Platformu üzerinden kendisi takip edecektir.

4.5 Yurt Dışı Piyasalar'ın işlem gün ve saatlerini takip etmek Müşteri'nin yükümlülüğündedir.

4.6 Müşteri'nin mevcut teminatının, bulundurulması gereken sürdürme teminatının altına düşmesi sebebiyle oluşacak olan teminat tamamlama çağrısının (margin call) Elektronik İşlem Platformu'ndan (ve gerekirse diğer Platform'lardan) takip edilmesinin sorumluluğu Müşteri'ye aittir.

4.7 Müşteri'nin Platformlar üzerinden gerçekleştirdiği işlemler, ilgili sistem çerçevesinde onaylandı olarak görülse dahi, sonradan Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı'na uygun olarak herhangi bir şekilde iptal edilmesi durumunda sistem çerçevesinde onaylanan işlem iptal edilmiş sayılacaktır.

4.8 Müşteri, Yurt Dışı Aracı Kurum'un:

(a) Müşteri veya iştirakleri tarafından gönderilen tüm emirler de dahil olmak üzere tüm işlem emirlerini aldığı sırayla gönderdiğini;

(b) herhangi bir işlem, yatırım veya vergi tavsiyesinde bulunmayacağını, bu tür tavsiyelerde bulunan Yurt Dışı Aracı Kurum çalışanlarının beyanlarına itimat edilmemesi gerektiğini kabul ve beyan etmektedir.

4.9 Müşteri, emrini verdiği bir Yurt Dışı Piyasa İşlemi'nin gerçekleşmesini zorlaştıracak veya engelleyecek her türlü iş, işlem ve eylemlerden kaçınacaktır.

#### **Madde 5- İŞLEMLER İÇİN YATIRILACAK TEMİNATLAR VE ALACAKLARIN TEMİNATLARDAN KARŞILANMASI**

5.1 Müşteri, Yurt Dışı Piyasa İşlemleri için Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı'na ve Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile İmzaladığı Sözleşme'ye uygun teminatı eksiksiz ve zamanında yatıracak ve ödeyecektir.

5.2 Müşteri, Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile İmzaladığı Sözleşme uyarınca Yurt Dışı Piyasa İşlemleri için gerekli teminatları veya bedelleri, Yurt Dışı Aracı Kurum nezdinde kendisine ait açılacak yatırım hesaplarına aktaracaktır.

5.3 Yurt Dışı Piyasa İşlemleri neticesinde Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri için sağladığı teminatının Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile İmzaladığı Sözleşme'de belirtilen seviyenin altına düşmesi durumunda, Yurt Dışı Aracı Kurum Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yapmayacak olup, hesabını, işlemlerini, teminatlarını ve teminat tamamlama çağrılarını (margin call) Platformlar üzerinden Müşteri takip edecektir.

5.4 Müşteri, gerçekleştirdiği (i) Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ndeki temerrüitten veya (ii) Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'nden dolayı doğan bir alacağını, mevcut teminatlardan karşılanması söz konusu olduğunda Yurt Dışı Aracı Kurum'un, herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunma, süre verme, adli veya idari merciden onay alma, teminatın açık artırma ya da başka yol ile nakde çevrilmesi gibi herhangi bir ön şart yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın:

(a) Müşteri'nin teminat konusu Sermaye Piyasası Araçları'nı veya varlıklarını satarak, veya

(b) Müşteri'nin teminat konusu Sermaye Piyasası Araçları'nı veya varlıklarına el koyarak, veya

(c) Müşteri'nin açık pozisyonlarını ters işlemle kapatarak,

işlem bedelinden alacağını karşılama ve bunların değerini Müşteri'nin Yurt Dışı Aracı Kurum'a borçlandığı yükümlülüklerinden mahsup etme haklarına sahip olduğunu kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

5.5 Müşteri'nin, türev araçları alım ve satım işlemleri neticesinde veya diğer haller sonucu işbu Sözleşme çerçevesinde hesabında oluşacak alacak bakiyesi nemalandırılmayacaktır.

#### **Madde 6- BEDELLER, ÜCRET VE MASRAFLAR**

6.1 Yurt Dışı Piyasalar'da işlem gören Sermaye Piyasası Araçları, ilgili Yurt Dışı Piyasalar'da kullanılan para birimi üzerinden işlem görmektedir. Müşteri, işlem yapacağı Sermaye Piyasası Aracı'na ait teminat ya da toplam bedeli, komisyonu, saklama masrafını ve para transferi masrafını ilgili hesaplara tam ve eksiksiz olarak, söz konusu teminat, bedel, komisyon veya masrafın oluştuğu para birimi cinsinden yatıracaktır.

6.2 Müşteri'nin işbu Sözleşme'nin imza tarihi itibarıyla Yurt Dışı Piyasa İşlemleri için ödeyeceği ücret, komisyon ve masraflara ilişkin tablo Dinamik Menkul'un [www.dinamikmenkul.com](http://www.dinamikmenkul.com) web adresinde bulunmaktadır. Söz konusu ücret, komisyon veya masrafların değişmesi halinde Dinamik Menkul değişen ücretleri, komisyonları ve masrafları Müşteri'ye değişimden itibaren on (10) iş günü içerisinde e-posta yolu ile bildirecektir.

#### **Madde 7- YURT DIŞI PİYASALAR MEVZUATI VE YURT DIŞI ARACI KURUM SÖZLEŞMESİ'NİN UYGULANMASI**

7.1 Müşteri, Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'nde, işlemlerin icra ve ifası ile bu işlemlerin sonuçlarının, takas ve saklama hizmetinin sağlanmasının Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı'na tabi olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

7.2 Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile Akdettiği Sözleşme, işbu Sözleşme'nin tamamlayıcı ve ayrılmaz bir parçasıdır. Müşteri, İngilizce dilinde hazırlanmış olan Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile Akdettiği Sözleşme'de yer alan hak ve yükümlülükleri incelediğini, anladığını, kabul ettiğini ve bunlara uyacağını kabul ve beyan eder.

#### **Madde 8- KULLANILACAK TAKAS VE SAKLAMA KURULUŞLARI**

Yurt Dışı Piyasa İşlemleri için kullanılacak takas ve saklama kuruluşları Yurt Dışı Aracı Kurum'un çalıştığı takas ve saklama kuruluşları olacaktır. Söz konusu takas ve saklama kuruluşları ilgili Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı uyarınca faaliyet göstermektedirler. Müşteri, Dinamik Menkul'un Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'nde kullanılacak takas ve saklama kuruluşlarının herhangi bir filinden, hatasından, kusurundan, gecikmesinden, unutulmasından, yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden ve Dinamik Menkul'un kontrolünde olmayan sair nedenlerle ortaya çıkabilecek zararlardan sorumlu olmadığını, bu nedenlerle Dinamik Menkul'un hiçbir şekilde sorumlu tutulamayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

#### **Madde 9- YATIRIMCI TAZMİN FONU OLMAMASI**

Yurt Dışı Piyasa İşlemlerinde ve Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı'nda yatırımcıların haklarını korumak üzere genel bir düzenleme mevcut olmayabileceği gibi, herhangi bir tazmin fonu da bulunmayabilir. Dinamik Menkul, Yurt Dışı Piyasa İşlemleri nedeniyle gerek Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı, gerek Türk hukuku çerçevesinde herhangi bir finansal hizmetler tazminat planı teminatına sahip bulunmadığını kabul ve beyan eder.

#### Madde 10- ÖNGÖRÜLEN RİSKLER

Müşteri, Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin aşağıda başlıcaları sayılmakta olan ancak bunlarla sınırlı olmayan çeşitli risklerin varlığını, bu riskleri inceleyip, haklarında yeterli bilgi sahibi olarak değerlendirdiğini ve işbu Sözleşme ve Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile İmzaladığı Sözleşme'yi bu riskleri öngörerek akdettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ni gerçekleştirirken karşılaşılabilecek bazı temel riskler aşağıda bulunmaktadır:

(a) Piyasa Riski: Yurt Dışı Piyasa fiyatlarında ve ilgili Sermaye Piyasası Aracı'nın fiyatlarında olağan veya olağanüstü şekilde beklenmeyen fiyat hareketlerine bağlı olarak ortaya çıkması muhtemel zarar ihtimalidir. Müşteri'nin Sermaye Piyasası Araçları'ndan olan pay senetlerini aldığı şirketin sermaye artırımını/azaltımını, şirket birleşme, satın alma vs. kararları pay senetlerinin piyasa fiyatının değişmesine yol açabilecektir. Sermaye artırımının bedelli olması halinde Müşteri'nin ilave para yatırması gerekebilecektir. Sermaye Piyasası Araçları'ndan kar veya temettü elde etme garantisi bulunmamaktadır. Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ni gerçekleştirmek için kullandığı veya ayırdığı anaparanın herhangi bir koruma garantisi bulunmadığından anaparadan kayıplar olabilir.

(b) Karşı Taraf Riski: Sermaye Piyasası Araçları'nın karşı tarafı olan kurumların yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirmeme riskidir.

(c) Likidite Riski: Hazır değerler, ürünler ve Sermaye Piyasası Araçları'nın nakde dönüştürülememesi nedeniyle yatırımcıların zarara uğrama ihtimalidir.

(d) Kur Riski: Yurt Dışı Piyasalar'da işlem kuru değerinde Müşteri'nin aleyhine değişimler olması nedeniyle maruz kalabileceği zarar riskidir.

(e) Ülke Riski: Yabancı ülke piyasalarında yaptığınız işlemler başka bir ülkenin borsa, teşkilatlanmış pazar yerleri veya tezgahüstü piyasalarında gerçekleşmekte olup gerek küresel gerekse ilgili ülkedeki siyasi, jeopolitik, ekonomik vb. gelişmeler yatırımınız üzerinde etkili olabilecektir.

(f) Operasyon Riski: Müşteri'nin işlem yaptığı Sermaye Piyasası Araçları'nın işlem gördüğü Yurt Dışı Piyasa ile ilgili ülke işgünü/tatil günleri, yurt içi piyasaların işgünü/tatil günlerinden farklı olabilecektir. Yurt Dışı Piyasalar'ının türü veya bulunduğu ülkeye bağlı olarak takas süreleri değişiklik gösterebilecek olup ödeme ve nakit akışlarının bu doğrultuda ayarlanması gerekecektir.

(g) Mevzuat Riski: Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı'ndaki farklı düzenlemeler doğrultusunda Müşteri'ye Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına nazaran daha ağır yükümlülükler getirilebilir ve Müşteri her hâlükârda farklı hak ve yükümlülüklerle tabi olmak ve Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı'na uygun hareket etmek zorunda kalacaktır.

Yukarıda sıralanan riskler ve Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin diğer bazı riskler Müşteri'ye sunulan Yurt Dışı İşlemler Risk Bildirim Formu'nda da belirtilmiştir. Müşteri, işbu Sözleşme'yi imzalamadan önce Yurt Dışı İşlemler Risk Bildirim Formu'nu okuduğunu, incelediğini ve bahsi geçen riskleri anladığını kabul ve beyan eder.

#### Madde 11- VERGİLER

Müşteri gerçekleştirdiği Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'ne ilişkin her türlü vergi ve sair masraflardan münhasıran sorumludur. Yurt Dışı Piyasa İşlemleri ile ilgili Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı uyarınca ve yurtiçinde doğabilecek her türlü vergi veya yasal bildirimlerinin takip edilip ve gereğinin yerine getirilmesi, Müşteri'nin sorumluluğundadır. Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'nden dolayı Müşteri'ye (sayılanlarla sınırlı olmamak kaydıyla) menkul sermaye iradı, değer artış kazancı ve sair gelirlerden Türkiye Cumhuriyeti mevzuatı uyarınca vergi yükümlülüğü doğması muhtemeldir. Dinamik Menkul bu konuda Müşteri'ye herhangi bir hizmet vermemektedir. Müşteri, kendi vergi yükümlülükleri ve Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı uyarınca Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'nden kaynaklanan gelirlerin tabi olabileceği stopajlar ve sair vergilere ilişkin konularda uzman bir mali müşavir ile görüşmelidir.

#### Madde 12- KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

12.1 "Müşteriyi Tanıma" kuralları gereği Müşteri'nin Dinamik Menkul ile paylaştığı bilgilerin bir kısmı Dinamik Menkul tarafından Yurt Dışı Aracı Kurum ile işlemlerin yürütülmesi ile sınırlı olarak Yurt Dışı Aracı Kurum ile paylaşılabilir. Müşteri, kişisel verilerinin bu şekilde işlenmesini kabul etmektedir.

12.2 Dinamik Menkul Müşteri'den alınan herhangi bir kişisel veriye ilişkin olarak 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Hakkında Kanun çerçevesinde hareket edecek ve işbu Sözleşme'nin sona ermesi üzerine mezkur kanunun 7. maddesi uyarınca gerekli önlemleri alacaktır.

#### Madde 13- TAZMİNATLAR

13.1 Dinamik Menkul ile Yurt Dışı Aracı Kurum arasındaki sözleşme uyarınca Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri, bunlara ilişkin emirleri, ve/veya Müşteri'nin işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Dinamik Menkul'un herhangi bir bedel, masraf ya da tazminat yükümlenmesi durumunda, Müşteri bu tutarları derhal nakden ve defaten Dinamik Menkul'e ödeyecektir.

13.2 Dinamik Menkul'ün işbu Sözleşme altında sunduğu hizmet, Yurt Dışı Piyasalar'da işlem emri vermek isteyen Müşteri ile Yurt Dışı Aracı Kurum'un bir araya getirilmesinden ibarettir. Müşteri, söz konusu hizmetin sunulmasından sonra Müşteri'nin Yurt Dışı Piyasa İşlemleri nedeniyle veya onlarla ilgili olarak doğan tüm hukuki, mali, cezai sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt etmektedir. Müşteri, Dinamik Menkul ile Yurt Dışı Aracı Kurum'un ilişkisinin sonlanmasından, Yurt Dışı Aracı Kurum'un herhangi bir fiilinden, kusurundan, gecikmesinden unutmaya veya yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden, Müşterinin Yurt Dışı Aracı Kurum ile İmzaladığı Sözleşmesi altındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesinden veya Dinamik Menkul'ün kontrolünde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek hiçbir zarar, ziyan ve sorumluluktan Dinamik Menkul'ün sorumlu olmayacağını ve bunlardan doğan her türlü zarar ve ziyandan Dinamik Menkul'ü ari tutacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu hükmün genişliğine hâlel gelmeden, Müşteri özellikle aşağıda sayılanlardan dolayı Dinamik Menkul'ün hiçbir hukuki, mali ve cezai sorumluluğu olmadığını ve hiçbir şekilde zarar veya ziyânını Dinamik Menkul'e rücu edemeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder:

(a) Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı'ndaki değişikliklerden, Yurt Dışı Piyasalar'daki işleyiş değişikliklerinden, Yurt Dışı Piyasalar'daki işlem saatlerinin yetersizliğinden ya da gerek yurtiçi gerek Yurt Dışı Piyasaların tabi olduğu resmi mercilerin ve özellikle Sermaye Piyasası Kurulu'nun ya da ilgili Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı uyarınca muadili kurumların alacakları kararlar, getirecekleri özel düzenlemeler veya Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı nedeniyle Müşteri emirlerinin iptali;

(b) Yurt Dışı Aracı Kurum'daki donanımsal/sistemsel problemler, haberleşme/iletişim sistemlerindeki arızalar/hatalar, resmi mercilerce verilen kararlar, genel grev, lokavt, savaş, terörist hareketler, deprem, sel gibi doğal afetler, Yurt Dışı Aracı Kurum'un bulunduğu ülkede meydana gelebilecek ekonomik, sosyal veya politik karışıklıklar, Yurt Dışı Aracı Kurum'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bölgesel ve küresel savaşlar, ulusal, bölgesel veya global ekonomik krizler ve dalgalanmalar ve benzer nedenlerle yaşanabilecek hizmet kesintisi, hizmette gecikme, durma, aksaklık, sistem arızası;

(c) Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı çerçevesinde Yurt Dışı Piyasalar düzenleme kurumu veya yabancı borsa veya teşkilatlandırılmış piyasalar tarafından Yurt Dışı Piyasa İşlemleri'nin herhangi bir zamanda askıya alınması, kısıtlanması veya geçici süreyle kapatılması;

(d) Müşteri'nin veya Yurt Dışı Aracı Kurum'un, Yurt Dışı Piyasalar'ın her zamanki işleyişi aşamasında haberleşme veya iletişim sistemlerinde bir aksaklık veya arıza olması nedeniyle ilgili borsa kuralları çerçevesinde işlem yapmasının engellenmesi;

(e) Yurt Dışı Piyasa Mevzuatı nedeniyle veya Yurt Dışı Aracı Kurum'un bulunduğu ülkedeki resmi kurum ve kuruluşların, mahkemelerin ve/veya diğer düzenleyici kurumların kararları veya talimatları;

(f) Yurt Dışı Aracı Kurum, Yurt Dışı Piyasalar düzenleme kurumu veya ilgili borsanın Müşteri'ye veri aktarımının kısıtlanmasını veya durdurulmasını talep etmesi; ve

(g) Dinamik Menkul'e atfı kabul olmayan arıza, sorun, kesinti veya herhangi bir sebeple hizmetlerin verilememesi veya hizmetlere ara verilmesi veya yazılım, donanım veya iletişim ağı üzerinden meydana gelebilecek herhangi bir hata, teknik sorun ya da uyumsuzluk sonucunda veya herhangi başka bir nedenden dolayı veri alamaması, hatalı veri alınması, alım satım emri gerçekleştirilememesi veya hatalı ya da eksik emir gerçekleştirilmesi gibi teknik sebepler dahil Dinamik Menkul'ün kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek her hangi sebepten doğacak gecikme, aksamalar yaşanması.

#### **Madde 14- SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ**

14.1 İşbu Sözleşme bir Taraf'ın diğer Taraf'a 5 (beş) iş günü önceden 16.madde uyarınca yapılacak bildirim ile feshedilebilir. 14.2 Dinamik Menkul'ün sözleşmesel ilişki içerisinde olduğu (ve Müşteri'nin Yurt Dışı Aracı Kurum ile sözleşme akdettiği) bir Yurt Dışı Aracı Kurum ile sözleşmesini sonlandırması halinde Dinamik Menkul en geç söz konusu sonlanmayı takip eden on (10) iş günü içerisinde bu durumu Müşteri'ye e-posta yolu ile bildirecektir. Bu durumda Müşteri'nin, Dinamik Menkul'ün sözleşmesel ilişki içerisinde olduğu başka bir Yurt Dışı Aracı Kurum'u kullanmaya karar vermesi halinde Müşteri'nin bu Yurt Dışı Aracı Kurum'dan yeni bir Yurt Dışı Aracı Kurum Sözleşmesi akdederek ve gerekli belgeleri sunarak hesabını taşıması gerekecektir.

14.3 İşbu Sözleşme sona erdiğinde sona erme tarihinden önce taraflar arasında yapılmış işlemler, Sözleşme'de yer alan şartlara uygun olarak yükümlülüklerin karşılıklı olarak yerine getirilmesi suretiyle sonuçlandırılır. Dinamik Menkul'ün işbu Sözleşme'den doğan alacaklarına ilişkin rehin, takas ve mahsup hakkı saklıdır.

14.4 Müşteri, Sermaye Piyasası Mevzuatının sair her türlü hükümlerini bildiğini, söz konusu mevzuatta ileride yapılacak her türlü değişikliğin kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın işbu sözleşmeye uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder.

#### **Madde 15- UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ**

İşbu Sözleşme'nin uygulanmasından ve yorumundan kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Çağlayan Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

#### **Madde 16- BİLDİRİMLER**

İşbu Sözleşme kapsamında Taraflar arasında her türlü bildirim, başvuru ve sair iletişim yazılı olarak yapılacaktır. İşbu Sözleşme'de aksi belirtilmediği müddetçe, bu bildirim, talep ve sair iletişim, ilgili Taraf'ın aşağıda belirtilen adresine (veya ilgili Taraf'ın bu amaçla diğer Taraf'a sonradan ihtarname ile belirttiği başka bir adrese) elden, iadeli taahhütlü posta ile veya alındığı karşı Taraf'ca aynı yolla teyid edilen e-posta yolu ile veya faks yolu ile yapıldığı zaman tebliğ edilmiş sayılacaktır.

#### **Dinamik Menkul Değerler A.Ş.**

**Adres :** Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez  
No:56/13 Beşiktaş İSTANBUL

**Mersis No:** 0325 0066 1690 0019

**Ticaret Sicil Oda/No:** İstanbul Ticaret Odası 150201-5

**E-posta:** info@dinamikmenkul.com.tr

**Tel:** 0212 353 10 54

**Faks:** 0212 353 10 46

**Müşteri:** \_\_\_\_\_

**Ad, Soyad/Unvan:** \_\_\_\_\_

**T.C. Kimlik No/ Vergi No:** \_\_\_\_\_

**Tel:** \_\_\_\_\_

**E-posta:** \_\_\_\_\_

**Adres:** \_\_\_\_\_

İşbu Sözleşme on altı (16) maddeden oluşmakta ve Taraflar arasında \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_ tarihi itibarıyla yürürlüğe girmektedir. YUKARIDAKİ HUSUSLAR UYARINCA, Taraflar işbu Sözleşme'yi yukarıda yazılı olan ilk tarihte usulüne uygun olarak imzalamışlardır.

İşbu Sözleşme'yi imzalamadan önce, Yurt Dışı Piyasa İşlemleri ve işbu Sözleşme'nin Dinamik Menkul yararına hükümler içeren bölümleri hakkında bilgilendirme yapan Yurt Dışı İşlemler Risk Bildirim Formu'nu ve Sözleşme'nin tam metnini temin ettiğimi, birer nüshasını teslim aldığımı, incelediğimi, değerlendirdiğimi ve söz konusu hükümleri ve riskleri bilerek, anlayarak ve kabul ederek işbu Sözleşme'yi imzaladığımı ve imzaladığım nüshasını Dinamik Menkul'e teslim ettiğimi kabul ve beyan ederim.

El yazısı ile "Okudum, anladım ve bir örneğini teslim aldım" yazılacaktır.

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. adına

**Ad Soyad, Unvan, İmza**

**Ad Soyad :**

**Tarih :**

İmza

**EK-1 : YURT DIŞI PİYASA İŞLEMLERİNDE KOMİSYON VE MASRAFLAR**

Uluslararası piyasalarda gerekleŐtireniz işlemler için güncel komisyon ve masraf tablomuza <https://www.dinamikmenkul.com.tr/hesap-acilisi/uluslararası-piyasalarda-masraflar> web adresimizden ulaşabilirsiniz.

**Borsa ve Yurt Dışı Düzenleyici Kuruluş Masrafları** : İŞlem yapılan ülkeye göre değişiklik gösterir. Web sitemizden ya da Müşteri Temsilcinizden Borsa ve Yurt Dışı Düzenleyici Kuruluş Masraflarını Ğrenebilirsiniz.

**Para ekme Masrafları** : Interactive Brokers LLC hesabınız üzerinden para çekmek istediğinizde tarafınızdan masraf kesilebilir. Güncel para çekme masraflarını Müşteri Temsilcinizden Ğrenebilirsiniz.

**Vergiler** : Yurt dışı türev araç işlemlerinden elde edilen gelirler beyana tabi olup, beyannamenin hazırlanması ve bildirimini yatırımcı sorumluluğundadır.

**Ad Soyad :**  
**Tarih :**

İmza



T: 0 212 353 10 54 F: 0 212 353 10 46  
info@dinamikmenkul.com.tr www.dinamikmenkul.com.tr

Mersis No: 0325006616900019  
Ticaret Sicil Oda/No: İstanbul Ticaret Odası 150201-5  
Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 Beşiktaş/İSTANBUL