

Tezgahestü Türev Araçlar Risk Bildirim Formu

Tezgahestü piyasalarda türev araç alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle Müşteri, tezgahestü türev araç işlemi yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceği riskleri anlamalı, mali durumunu ve kısıtları dikkate alarak karar vermelidir.

Müşterinin, Banka nezdinde açtıracığı 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.

Tezgahestü türev araç işlemleri, Müşterinin ihtiyaçları doğrultusunda gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce Bankanın, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getirmeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirmesi gerekmektedir. Tezgahestü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmalar yapılabilir. Ancak bu tür anlaşmaların varlığı Müşteriye işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.

Tezgahestü türev araç işlemlerinde mali kuruluşlar 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 mali kuruluşlarla yapılan işlemlerin üçüncü şahıslarla yapılmış olarak kabul edilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen işlemlerde piyasa yapıcısı mali kuruluşlara, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak

Over-the-Counter Derivatives Risk Notification Form

In over-the-counter markets, there's the risk of losing as well as making profit in consequence of derivative purchases. That is why, before deciding to make an over-the-counter derivative transaction, the Client must realize the risk which may well be encountered with in these transactions, and make the decision taking the financial status and limitations into consideration.

The account which shall be opened by the Client in the Bank and all over-the-counter derivative purchase transactions to be carried out over this account are subject to all relevant legislations and all similar administrative regulatory provisions issued by Capital Market Board.

Over-the-counter derivative transactions are performed in line with the needs of the Client. That is why, before the transaction is performed, the Bank needs to assess its capacity for fulfilling its obligation arising from the transaction. Agreements can be made regarding the clarification and barter of transactions within the scope of over-the-counter markets. However, the existence of such agreements does not provide any guarantees or protection for the Client during the finalization of transactions.

In over-the-counter derivative transactions, financial institutions can bring the parties together by acting as marketmakers, mediate the transactions by finding an other party which will meet the needs of the client or close the transactions which they previously performed over their own portfolio also as reverse position. Transactions that are performed in this way with financial institutions which can be defined as marketmakers must be considered to have been performed with third parties. In transactions performed in this manner, market making financial institutions must not be seen as the party counseling for the transactions or as a depository, considering their technical knowledge and experience on the market and individual transaction. Towards a

bakılmamalıdır. Tarafların hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki Opsiyon Çerçeve Sözleşmesi metninde yer verilmiştir. Bu türde işlemler gerçekleştirilmeden önce hukuki konularda danışmanlık alınması uygundur.

Tezgaahüstü 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 unsurları barındırması mümkündür. Bu kapsamda Müşterinin, işlem yapacağı tezgaahüstü türev araç sözleşmelerinin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları, hukuki yaptırımların uygulanabilirliği vb. konularda profesyonel yardım alması tavsiye olunur.

Tezgaahüstü türev araç işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanısıra Müşteri, işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilir. Örneğin anapara korumalı olarak yapılandırılmış bir tezgaahüstü türev araç işleminde, işlem kapsamında tarafların tabi oldukları mevzuat uyarınca işlem yetkililerinin iptali sonucunda anaparanın geri ödenmemesi gibi birçok farklı risk unsuru da dikkate alınmalıdır.

Tezgaahüstü türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgaahüstü türev işleminin, işlem başlangıç fiyatından ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olamayabilir. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen

complete and clear determination of legal relations between the parties, every detail and remark that is within the scope of transaction is included in the Option Framework Agreement between them. It would be suitable to take counseling in legal issues before performing such transactions.

Because over-the-counter derivative transactions are structured in order to meet different and specific requirement between the parties and parties of transactions have different characteristics (i.e subject of activity, financial structure etc.), over-the-counter derivatives may involve some special risk factors which can not be identified at the beginning. In this respect, it would be appropriate for the Client to take professional assistance in such issues as the suitability of his/her over-the-counter derivative agreements which the Client will execute to his/her own specific needs, risk factors involved, the applicability of legal sanctions.

As the return on over-the-counter derivatives, the amount of loss which may be incurred may also be high. In addition, the Client may incur losses in amounts which could not be statistically demonstrated at the beginning of transaction. For instance, in an over-the-counter derivative transaction structured as capital-protected, many different risk factor must be taken into consideration such as the failure to return the capital in consequence of the termination of transaction by the executives, pursuant to the legislation which the parties are subject to within the scope of transaction.

Due to the fact that over-the-counter derivative transactions are structured according to personal needs and due to the limitations of agreements regarding the finalization or assignment of transactions, it may not be possible to liquidate any over-the-counter derivative transaction, even if it includes a stop loss order over the starting price or any price. Making evaluations on the market risk rests completely with the parties that incur this

bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahüstü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar da dahil), işlemin karşı tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.

Tezgahüstü piyasa türev araç işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Tezgahüstü türev araç işlemlerini düşük miktarda özkaynak ile gerçekleştirmek mümkündür. Bununla birlikte, tezgahüstü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları dikkate alındığında, belirli şartlar altında (olumsuz piyasa gelişmeleri, karşı taraf ödeyememe riski vb.) alınan teminatlar dahi işlemin sonuçlandırılması için gerekli olan parasal tutarı kısmen karşılayacak seviyede olmayabilir.

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

Uyarı:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “Tezgahüstü Piyasalarda Türev Araçların Alım Satımına Aracılık İzni” olup olmadığını kontrol ediniz. Bu konuda izin almış banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tezgahüstü piyasa 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

risk. Within the framework of agreement provisions, during the term of over-the-counter derivative transaction, parties (including intermediary institutions) do not have the obligation to provide information to other party/parties of the transaction regarding the market and price movements.

Within the scope of over-the-counter market derivative transactions, there are no mandatory insurance contracts that guarantee indemnification, covering the transaction errors by the employees of intermediary institution. It is possible to perform the over-the-counter derivative transactions with low equity capital. Additionally, considering the leverages of over-the-counter derivatives, even warrants received under certain conditions (negative market developments, risk of failure to pay to the other party etc.) may not be at such level to partially cover the sum required to finalize the transaction.

In over-the-counter derivative transactions to be performed in electronic transaction platforms, it is possible to incur different risks arising from possible inconveniences to be experienced in information infrastructure.

Warning:

Before you begin to make transactions, check whether the institution you want to work with has “Intermediary Authorization For Purchase of Derivatives in Over-the-Counter Markets”. You can find the banks and capital market intermediary institutions that have the authorization in <http://www.spk.gov.tr/> and <http://www.tspakb.org.tr/>. Over-the-Counter market derivatives risk notification form aims to generally inform the investors about current risks and may not cover all risks that may arise from the purchase of such derivative agreements which may be structured in different forms or from the application. Therefore, it is recommended that you make the necessary research and receive professional

tavsiye olunur.

Tezgahestü Türev Araçlar Risk Bildirim Formu'nu imzasından önce okuduğumu ve anladığımı ve bir nüshasını teslim aldığımı kabul ve beyan ederim/ederiz.

Tarafınıza teslim edilen sözleşme nüshası ile ilgili olarak "Sözleşme'nin bir nüshasını elden aldım" ibaresinin aşağıya elle yazılarak altına imzalanmasını rica ederiz.

.....
.....
.....
Ad-Soyad :
İmza :
Tarih:

assistance before making such investments.

I have read this Over-the-Counter Derivatives Risk Notification Form before signing and that I understand and accept and declare that I have submitted a copy.

With respect to the contract copy delivered to you, please write by hand "I have taken delivery of one copy of the Agreement." and undersign.

.....
.....
.....
Name-Surname:
Signature:
Date :

Akbank TAŞ
Sabancı Center 4.Levent 34330 İstanbul
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
Sicil Numarası : 90418
www.akbank.com

Akbank TAŞ
Sabancı Center 4.Levent 34330 İstanbul
Trade Registry Office: İstanbul
Registration Number: 90418
www.akbank.com