

**ALTERNATİFBANK A.Ş.**  
**ve**  
**ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**KREDİLİ ALIM, AÇIĞA SATIŞ, ÖDÜNÇ ALMA ve**  
**VERME İŞLEMLERİ SÖZLEŞME SETİ**

## KREDİLİ ALIM İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

### MADDE 1. TARAFLARI TANITICI BİLGİLER

Bir tarafta İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 359570-0 sicil numarası ile kayıtlı ve 0060004665700015 MERSİS numaralı, Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No: 3M İç Kapı No:1 Kat:3 34485 Sarıyer/İstanbul adresinde yerleşik ARACI KURUM Değerler Anonim Şirketi (bundan böyle "ARACI KURUM" veya "İşlem Aracısı" olarak anılacaktır), İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 280445/0 sicil numarası ile kayıtlı ve 0060003154500048 MERSİS numaralı Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No: 3M İç Kapı No:1 34485 Sarıyer/ İstanbul adresinde yerleşik Alternatifbank Anonim Şirketi (bundan böyle "Banka" veya "Emir İletimine Aracı" olarak anılacaktır ), ve diğer tarafta yukarıda kimliği yazılı gerçek ya da tüzel kişi Müşteri (bundan böyle kanuni temsilcisi veya vekili de dahil olmak üzere "Müşteri" olarak anılacaktır) aşağıdaki şartlarla işbu Kredili Alım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'ni (bundan böyle "Sözleşme" diye anılacaktır) akdetmişlerdir.

BANKA, ARACI KURUM ve MÜŞTERİ bundan böyle hep birlikte "Taraflar" ve her biri ayrı ayrı "Taraflar" olarak anılacaktır.

İşbu Kredili Alım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi, Sermaye Piyasası İşlemleri Ortak Çerçeve Sözleşmesi'nin ("Genel Hükümler") eki ve ayrılmaz parçası olup işbu Sözleşme ve Genel Hükümler birlikte tek bir çerçeve sözleşmeyi oluşturmaktadır. İşbu Sözleşme'de aksi belirtilmedikçe ve hüküm bulunmayan konularda Genel Hükümler'in ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve BİAŞ düzenlemeleri geçerli olacak ve uygulama alanı bulacaktır. İşbu Sözleşme'de büyük harfle yazılmış terimler, aksi belirtilmedikçe, kendilerine Genel Hükümler'de atfedilen anlamları haiz olacaktır.

**1.1.** Bu Sözleşme'nin amacı, Kurul tarafından belirlenen sermaye piyasası araçlarının alımı için ARACI KURUM'un kendi kaynaklarından veya bankalar, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalardan sağlayacağı kaynaklardan Müşteri'ye kredi kullandırmasına ilişkin esasların belirlenmesi ile tarafların hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesidir.

**1.2.** Taraflar arasında imzalanmış olan **Genel Hükümler'in** ayrılmaz bir parçası olan işbu sözleşme, burada tanımlanmış olan hizmetlere ilişkin olarak Müşteri ve ARACI KURUM arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda **Genel Hükümler** 'in ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve BİAŞ düzenlemeleri geçerli olacaktır. Bu sözleşmenin Kurul ve BİAŞ düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

**1.3.** Tarafların Genel Hükümler 'de belirtilen adresi ve iletişim bilgileri bu Sözleşme için de geçerlidir.

**1.4.** ARACI KURUM Müşteri'nin kimliğini tespitinde gerekli her türlü özeni sağlayacaktır. Müşteri'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumları gibi bilgiler, **Genel Hükümler** 'de yer almakta olup müşteri bilgilerinin değişmesi halinde, ilgili bilgileri

güncellemekle yükümlüdür, aksi takdirde ARACI KURUM yaptığı işlemlerde söz konusu sözleşmedeki bilgileri esas alacaktır.

#### 1.5. Taraflar,

a) Kurul düzenlemeleri çerçevesinde ilgili Borsa'nın yetkili organları tarafından piyasa kapitalizasyonu, likidite, dolaşımda bulunan pay sayısı, işlem sıklığı ve bu gibi hususlar dikkate alınarak listelere alınan ve Kurul'un onayladığı sermaye piyasası araçlarından, ARACI KURUM tarafından uygun görülerek

Müşteri'ye bildirilenlerin kredili alım işlemleri kapsamında olduğunu;

b) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde sermaye piyasası araçlarının işlem göreceği borsalar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca, kredili alım işlemlerine izin verilmiş olan teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapılabileceğini kabul ederler.

1.6. İlgili listelerden çıkarılan sermaye piyasası aracı için açılmış bulunan kredi, Müşteri'nin talebi ve ARACI KURUM'un kabul etmesi şartıyla listede yer alan başka bir sermaye piyasası aracıyla değiştirilmek suretiyle devam edebilir. Bu durumda Müşteri kredili alınan sermaye piyasası aracının en geç bir hafta içinde değiştirileceğini beyan ve kabul eder.

### MADDE 2. TANIMLAR

**2.1. Borsa:** Sermaye Piyasası Araçlarının işlem göreceği borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasaları,

**MKK:** Merkezi Kayıt Kuruluşu'nu

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu

**Takasbank:** İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'yi

**Sermaye Piyasası Araçları:** Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında olup; çıkarılmaları Sermaye Piyasası Kurulu'nun değişik yönetmelik ve tebliğlerinde düzenlenen hisse senetleri ve geçici ilmihaber, tahviller, katılma intifa senetleri, finansman bonoları, yatırım fonu katılma belgeleri, kar-zarar ortaklığı belgeleri, Hazine bonoları, Devlet ve diğer kamu tüzel kişileri ile özel şirketlerin tahvil ve bonoları, gelir ortaklığı senetleri ile tertip halinde çıkarılan ve iki yıl ve daha uzun süreli ipotekli borç ve irad senetleri ile bunlar dışında kalıp da Sermaye Piyasası Kurulu'nca menkul değer olarak işlem göreceği kabul edilen kıymetli evrak, menkul değer sayılmayan kıymetli evrak ve bunların kapsamına girmemekle beraber mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren diğer evrak, altın ve gümüş gibi madenler ile konvertibl veya konvertibl olmayan tedavül imkanı bulunmayan yabancı ülke paralarını (döviz), ifade eder.

**Menkul Kıymet:** Ortaklık veya alacaklılık sağlayarak, belli bir meblağı temsil eden, yatırım aracı olarak kullanılan, dönemsel gelir getiren, misli nitelikte, seri halinde çıkarılan, ibareleri aynı olan ve şartları Kurulca belirlenen kıymetli evraktır.

### MADDE 3. SÖZLEŞME KONUSU

3.1. Bu Sözleşmenin konusu, borsalar ile teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uyarınca kredili işleme konu olabilecek sermaye piyasası araçlarının alımı için, ARACI KURUM'un kendi özkaynaklarından veya üçüncü kişi ve kurumlardan (bankalardan) sağlayacağı kaynaklardan Müşteri'ye kredi vermesi ve Müşteri'nin kredili sermaye piyasası araçları alım-satımı yapmasına ilişkin esasların belirlenmesi ile tarafların hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesidir.

### MADDE 4. EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

4.1. Emirlere ilişkin hususlarda ilgili Borsa düzenlemelerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Alım ve satım talimatlarında menkul kıymetin bütün niteliklerinin belirtilmesi ve

talimatın her yönüyle tam ve açık olarak yazılmış olması zorunludur. Açıklık taşımayan hususlar ARACI KURUM'un tercihinin bırakılmış demektir. Bu yetki Müşteri menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde yerine getirilecektir.

**4.2.** Müşteri, ilettiği emirlerin ilgili Borsa tarafından belirlenen emir geçerlilik sürelerine, işlem esaslarına, emir yöntemlerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirileceğini kabul eder.

**4.3.** ARACI KURUM, Müşteri'nin emirlerini, Müşteri'ye veya onun temsilcisine hemen bildirmek suretiyle kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.

**4.4.** ARACI KURUM, Müşteri'den herhangi bir alım emrinin gerçekleştirilmesinden önce gerekli göreceği kapora, teminat veya satın almak istediği menkul kıymet tutarını yatırım hesabında bulundurmasını, satmak istediği menkul kıymetlerin kendisine teslimini Müşteri emrinin Borsa'ya intikalinin ön şartı olarak isteyebilir. Müşteri'nin yatırım hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde ARACI KURUM, Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

**4.5.** ARACI KURUM, Müşteri'nin adına veya hesabına veya Müşteri'nin hesabına kendi adına Borsa'da işlem gören menkul kıymetlerin alım satımını yapacaktır. Müşteri, ARACI KURUM'un başka yatırımcıların nam ve hesaplarına veya kendi namına başka yatırımcıların hesaplarına alım ve satımlar yapabileceğini ve yaptığını da daima göz önünde bulunduracaktır.

**4.6.** Satıma konu olan Sermaye Piyasası Araçlarının satım emrinin verildiği an itibarı ile Müşteri'nin

ARACI KURUM nezdindeki hesabında bulunmaması durumunda Müşteri'nin satışı yapılan Sermaye Piyasası Aracını tevdi edebilecek durumda olduğunu ve satışa konu Sermaye Piyasası Aracını takas tarihine kadar ARACI KURUM'a iletileceğini yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam vb.) beyan etmesi gerekmektedir. Aksi takdirde işlem açığa satış işlemi sayılır. Müşteri söz konusu beyanın doğruluğundan sorumludur. ARACI KURUM, Müşteri'den söz konusu beyanın doğruluğunu teyit etmek amacıyla gerekli belgeleri vermesini isteyebilir.

**4.7.** Yatırım fonu katılma belgelerinin alım satım işlemleri ile Borsa Yatırım Fonu yeni katılma belgesi oluşturulması ve geri alım işlemleri ilgili fonun içtüzük hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

**4.8.** Müşteri'nin bildirim, emir ve talimatlarının sonuçları münhasıran Müşteri'ye aittir.

**4.9.** Müşteri tarafından ARACI KURUM'a verilen Emir'in ilgili Borsa'ya intikal ettirilmesinden sonra Müşteri, 6362 sayılı Sermaye Piyasaları Kanunu ve sair yasal mevzuat veya ilgili Borsa'nın tabi olduğu mevzuat çerçevesinde yapılabilecek değişiklikler dışında Emri değiştiremez veya geri alamaz.

**4.10.** Takasbank veya MKK kuralları ve projeleri kapsamında, Takasbank veya MKK'ya verilmek üzere, kendisinden talep edilen bilgileri ARACI KURUM'a vermeyen Müşteri'nin hesabına Takasbank, MKK veya ilgili diğer bir resmi kurum tarafından bloke konulması

durumunda, Müşteri'nin ARACI KURUM'a vereceği Satış Emri'ni Şirket işleme koymayabilir. Müşteri bu nedenle ARACI KURUM'u sorumlu tutamaz.

**4.11.** Her türlü Menkul Kıymet Alım Satım Emirleri için, Müşteri'nin yatırım hesabında emirleri karşılayabilecek yeterli miktarda menkul kıymet ve/veya nakdin bulunması ve kullanımlara engel bir durum bulunmaması gerekmektedir. Aksi takdirde ARACI KURUM bu emirleri işleme koymaya yetkili, ancak hiçbir şekilde zorunlu değildir.

**4.12.** ARACI KURUM Alım Emri verenlerden teminat veya satın alınmak istenilen menkul kıymet tutarının tamamının ödenmesini, Satım emri verenlerden satmak istedikleri menkul kıymetlerin ya da bunları temsil eden belgelerin kendisine teslim edilmesini, Emir kabul etme ön şartı olarak isteyebilir.

**4.13.** Müşteri'nin verdiği emirlerde Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülmüş bilgilerin bulunması zorunludur.

## **MADDE 5. SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI**

**5.1.** Sermaye Piyasası Araçları ve bunlara ilişkin haklar MKK tarafından kayden izlenir. Kaydi Sermaye Piyasası Araçları ve bunlara ilişkin haklarla ilgili kayıtlar, MKK'da bilgisayar ortamında ARACI KURUM itibarıyla tutulur. Müşteri hesabında kayıt ve değişiklik yapılması, usul ve esasları MKK tarafından belirlenecek elektronik işlem yöntemleriyle ARACI KURUM tarafından Müşteri talimatlarına uygun şekilde MKK kayıtlarında değişiklik yapılması suretiyle gerçekleştirilir. Kaydedilen haklar Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca senede bağlanmaz.

**5.2.** Müşteri, ARACI KURUM'a alım bedelini teslim ettiğinde, ilgili tutar müşterinin ARACI KURUM'daki hesabına yansıtılmaktadır.

**5.3.** Nakdin veya Sermaye Piyasası Aracının Müşteri'ye tesliminde ARACI KURUM'un temerrüde düşmesi halinde Müşteri, ARACI KURUM'un işbu Sözleşmenin **16.** maddesi esasları doğrultusunda kendisine uyguladığı oranda temerrüt faizi tahsil etme hakkına sahiptir.

**5.4.** Sözleşmenin feshi halinde, Müşteri'ye ait Sermaye Piyasası Araçları veya Müşteri'nin pozisyonları kapatıldıktan sonra hesabında serbest kalan teminat niteliğindeki Sermaye Piyasası Araçları ve diğer teminatları Müşteri'ye mislen iade edilecektir.

**5.5.** Müşteri tarafından bu sözleşme gereği doğan borçlar ARACI KURUM'a ödenmediği sürece Müşteri, bu sözleşme uyarınca alınmış olan menkul kıymetleri virman yapamayacağı gibi yatırım hesabındaki tutarları üzerinde de borcu ile sınırlı olmak kaydıyla tasarruf edemeyecektir.

## **MADDE 6. KREDİLİ İŞLEMİN KAPSAMI**

**6.1.** Taraflar; kredili işleme konu olabilecek sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinde belirtildiği şekilde belirleneceğini, ancak, ARACI KURUM'un Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülen listelerde yer alan sermaye piyasası araçlarının dilediği kısmını kredili işlem kapsamı dışında tutabileceğini, Borsa ve Kurul tarafından kredili işlemlere konu olabilecek sermaye piyasası araçları listesinde değişiklik yapılması halinde bu değişikliğin taraflar için de geçerli olacağını, listeden çıkarılan sermaye piyasası araçları için açılmış bulunan kredinin, Müşteri'nin talebi ve ARACI KURUM'un kabul

etmesi şartıyla listede yer alan başka bir sermaye piyasası aracıyla değiştirilmek suretiyle devam edebileceğini kabul ederler.

## **MADDE 7. KREDİLİ İŞLEM HESABININ ÇALIŞMA ESASLARI VE ÖZKAYNAK**

**7.1.** ARACI KURUM, kredili sermaye piyasası aracı işleminde bulunacak Müşteri için bir "Kredi Hesabı" açacaktır.

**7.2.** Müşteri tarafından, alım emrinin kredili sermaye piyasası aracı işlemi olduğunun emrin verilmesi esnasında bildirilmesi zorunludur. Kredili olmayan bir alım emri nedeni ile Müşteri'nin ödemekle yükümlü olduğu tutarın tamamının veya bir kısmının takas günü itibariyle tevdi edilmemesi veya söz konusu tutarın takas tarihi itibariyle Müşteri'nin ARACI KURUM nezdindeki hesabında bulunmaması durumunda, herhangi bir bildirim ihtiyacı duyulmaksızın kredili işlem olduğu kabul edilir. Bu durumda, takas tarihini izleyen 3 işgünü içerisinde Müşteri işlemin kredili işlem olduğunu yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirmek zorundadır. Aksi halde ARACI KURUM, nakit yükümlülüğünü yerine getirmeyen Müşteri namına alınan işleme konu sermaye piyasası araçlarının yükümlülük tutarına tekabül eden kısmını satarak borcu kapatma yetkisine sahiptir.

**7.3.** Müşteri, ARACI KURUM'un bankalardan kredi alma ve kullandırma yetkisine sahip olduğunu, ARACI KURUM'un kendi nam ve hesabına almış olduğu krediyi Müşteri'ye kullanılabileceği gibi talebi halinde Müşteri'nin şahsı için de kredi alabileceğini kabul eder.

**7.4.** Kredi Hesabının açılabilmesi için Müşteri, kredili olarak satın alınacak sermaye piyasası araçlarının tamamının (%100'ünün) cari piyasa değeri kadar nakit, konvertibl döviz, sermaye piyasası aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek sermaye piyasası araçları listesinde yer alan sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları ile Borsada işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonosu, borsa Yatırım fonu katılma payları, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmekte olan ve Hazine ve Maliye Bakanlığının belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarından oluşan özkaynağı peşin olarak ARACI KURUM'a teslim etmek zorundadır.

**7.5.** Sermaye piyasası araçlarının kredili alımı işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında nakit, devlet tahvili, hazine bonosu, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmekte olan ve Hazine ve Maliye Bakanlığının belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve/veya Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarının kabul edilmesi halinde bu kıymetlerin %100'ü, a) Payların Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemelerinde belirlendiği oranlarda, b) Borsa yatırım fonu katılma paylarının %90'ı, c) Hisse senedi şemsiye fonlara bağlı yatırım fonu katılma payları ile serbest şemsiye fonlara bağlı yatırım fonu katılma paylarının %75'i, ç) (c) bendi dışında kalan yatırım fonu katılma paylarının %90'ı, özkaynak olarak kabul edilir. Bu oranların Kurul tarafından değiştirilmesi halinde yeni oranlar bu sözleşme için de geçerli olacaktır.

**7.6.** ARACI KURUM, başlangıçta ve daha sonra gerçekleştirilecek kredili sermaye piyasası aracı işlemlerinde Müşteri tarafından teslim edilen (özkaynağı oluşturan) sermaye piyasası araçlarının cari piyasa değerinin tamamını veya kendi takdirine göre belirleyeceği belirli bir yüzdesini özkaynak olarak kabul etme yetkisini haizdir. ARACI KURUM, Borsa tarafından

oluşturulan ve Kurul tarafından onaylanan listelerde yer alan sermaye piyasası araçlarından dilediği menkul kıymeti teminat olarak kabul etmeye veya reddetmeye veya bunları sonradan değiştirme ve bunlar yerine başka ARACI KURUM kıymet talep etme yetkisine sahiptir.

**7.7.** Kredi, sadece ARACI KURUM aracılığı ile sermaye piyasası araçları satın almak veya mevcut menkul kıymetlerin rüçhan hakkını kullanmak amacıyla kullanılacaktır.

**7.8.** ARACI KURUM, tamamen kendi takdirine göre, Müşteri tarafından kredili işlem için getirilen bu Sözleşmenin **7.4.** maddesinde belirtilen asgari özkaynak oranını daha yukarı bir sınıra çekmeye yetkili olup, Müşteri, ARACI KURUM'un belirleyeceği oranda asgari özkaynak temin etmek zorundadır.

**7.9.** Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemeler ile belirlenecek orandan aşağı olmamak üzere ARACI KURUM bu asgari özkaynak oranının üzerinde bir oran belirleme yetkisine sahiptir.

**7.10.** Kurul tarafından ayrıca belirtilmediği takdirde, Kredinin başlangıç ve geri ödeme valörü ARACI KURUM tarafından işlemlerin takas günü esas alınmak suretiyle belirlenir.

#### **MADDE 8. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ DEĞERLEME ESASLARI**

**8.1.** Özkaynak olarak verilen konvertibl dövizler, varsa borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan fiyatlar, fiyatların bulunmaması halinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca ilan edilen döviz alış kurları üzerinden değerlemeye tabi tutulur.

**8.2** Kredi hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarının değerlemesi Sermaye Piyasası Aracının alımının yapıldığı günde Sermaye Piyasası Aracının alış fiyatı ve komisyonlarının, takip eden günlerde de Sermaye Piyasası Aracının bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatının, bir önceki seansta Sermaye Piyasası Aracına ait işlemin olmaması ve/ veya ağırlıklı ortalama fiyatının elde edilememesi durumunda en son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış fiyatı emirlerin aritmetik ortalamasının uygulanması ile yapılacaktır. Bu esas çerçevesinde belirlenen değer, Sermaye Piyasası Aracının "cari piyasa değerini" oluşturacaktır. Yatırım fonu katılma belgeleri gün sonunda fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı üzerinden değerlendirilir. İşlem sıraları sürekli kapatılmış olan hisse senetleri ile işlem sıraları geçici olarak durdurulmuş olan hisse senetlerinin kapalılık halinin 5 iş gününden fazla sürmesi ve Borsa Yönetim Kurulu tarafından kapalılık halinin devamına karar verilmesi durumunda söz konusu hisse senetleri teminat olma niteliklerini kaybeder ve özkaynak olarak kabul edilmez. Müşteri, teminat olma niteliğini kaybeden hisse senetlerinin yerine ayrıca bir bildirim gerek kalmaksızın 2 işgünü içerisinde yeni teminat vermek zorundadır.

#### **MADDE 9. ÖZKAYNAK YATIRILMASI, ÖZKAYNAK TAMAMLAMA BİLDİRİMİ VE ÖZKAYNAK FAZLASI**

**9.1.** Kredili Sermaye Piyasası Aracı işlemlerinin devamı süresince özkaynak, sermaye piyasası araçlarının bu Sözleşmenin 8. maddesindeki esaslara göre belirlenen cari piyasa değerleri ile sermaye piyasası araçlarına ödenen kâr payı ve benzeri gelirler toplamından verilen kredi tutarının ve günlük olarak tahakkuk etmiş kredi faizlerinin düşülmesi sureti ile hesaplanır. Özkaynak oranının hesaplanmasında; (İşleme konu kıymetlerin piyasa değeri-kredi tutarı) / işleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri) formülü kullanılır.

**9.2.** Müşteri, sermaye piyasası araçlarının kredili alımı işleminde, başlangıçta asgari %50 oranında özkaynak yatırmak ve kredili sermaye piyasası işlemlerinin devamı süresince bu oranı %35'in altına düşürmemek zorundadır. Ancak ARACI KURUM, daha yüksek bir özkaynak koruma oranı belirlemeye yetkilidir.

**9.3.** Müşteri'nin kredi ile aldığı sermaye piyasası araçları, ARACI KURUM tarafından teminat olarak kabul edilen sermaye piyasası araçlarından değil ise bu sermaye piyasası araçları Müşteri'nin teminatlarına dahil edilmeyebilir ve bu durumda cari menkul kıymet olarak kabul edilebilir. Bu durumda alış işlemi kredi hesabında takip edilse dahi özkaynak eksikliğinden kaynaklanan borç tutarı için 16. maddede belirtilen faiz oranı tahakkuk ettirilir.

**9.4.** Müşteri tarafından özkaynak olarak ARACI KURUM'a tevdi edilen Sermaye Piyasası Araçları üçüncü kişilere devredilemez, kullanım amaçları dışında tasarruf edilemez ve rehnedilemez.

**9.5.** ARACI KURUM, Müşteri'nin kredi hesabındaki özkaynak tutarını her işgünü itibari ile hesaplayacaktır.

**9.6.** Özkaynak oranı; sermaye piyasası araçlarının cari piyasa değerindeki değişimler, sermaye piyasası araçlarının Borsa'da işlem görmesinin kesintiye uğraması veya ARACI KURUM'un çeşitli risk mülahazaları ile ilgili sermaye piyasası araçlarının özkaynak olabilme yüzdesini kendi takdirine göre değiştirmesi sonucunda, özkaynak koruma oranının altına düştüğü takdirde, ARACI KURUM eksikliğin tespit edildiği gün itibariyle bu oranın nakit ve/veya Sermaye Piyasası Aracı olarak tamamlanmasını isteyebilir. ARACI KURUM bu isteğini Müşteri'ye en seri haberleşme aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri) ulaşılarak özkaynak tamamlama bildiriminde bulunur. Bu durumda Müşteri ARACI KURUM'un belirlediği oranda özkaynak temin etmeye veya özkaynağı ARACI KURUM'un istediği orana çıkarmaya ve tamamlamaya mecburdur.

**9.7.** ARACI KURUM, özkaynağın tamamlanmasına ilişkin isteğini Müşteri'ye bildirdikten sonra, Müşteri en geç 1 (bir) işgünü içerisinde özkaynağı tamamlamak zorundadır. Aksi halde ARACI KURUM özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarını ayrıca bir ihbara gerek olmaksızın satarak (nakde çevirerek) özkaynak açığını kapatmak ve/veya kredi hesabını kapatmak yetkisine sahip olur. ARACI KURUM bu yetkisini kullanıp kullanmama konusunda tam bir serbestiye ve takdir hakkına sahiptir.

**9.8.** Kendisine özkaynak tamamlama bildirimini gönderilmiş Müşteri'nin hiçbir alım emri, bildirim gününden özkaynak tamamlanıncaya kadar geçecek süre boyunca yerine getirilmez.

## **MADDE 10. KREDİ HESABINDAN PARA ÇEKİLMESİ**

**10.1.** Müşteri, kredi borcunun tamamını ödemedikçe ARACI KURUM'un izin ve onayı olmaksızın hiçbir şekil ve surette kredili işlem hesabından para çekemez. ARACI KURUM, kendi takdirine göre Müşteri hesabındaki özkaynak oranının belirlenen oranın üstüne çıkması halinde, kredi hesabından özkaynak fazlasının nakit olarak çekilmesine izin verebilir.

## **MADDE 11. KREDİ KULLANIM ESASLARI VE ARACI KURULUŞA ÖDENECEK ÜCRET VEYA KOMİSYONUN TESPİT VE ÖDENME ESASLARI**

**11.1.** Bu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin doğrudan veya dolaylı her türlü sonucuna ait masraflar, vergi, resim ve harçlar ile sair her türlü giderler Müşteri tarafından ödenecektir. ARACI KURUM bu giderleri Müşteri'nin kredi hesabına yansıtmaya ve kredi hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

**11.2.** Müşteri, kredili işlemlerle yapacağı alım-satım konusunda ARACI KURUM'a bir aracılık ücreti ödeyecek olup, bu tutar ve ödeme şekli taraflar arasında akdedilmiş Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi başlıklı sözleşme ile düzenlenecektir.

**11.3.** ARACI KURUM, Müşteri'nin bu Sözleşmeden doğan hak ve borçlarını (komisyon, masraf, vergi gibi ödemelerin tümünü) günlük olarak her akşam itibariyle Müşteri cari hesabına borç veya alacak olarak kaydedecektir.

**11.4.** ARACI KURUM alacağını bizzat kredi hesabından (gerekirse kredi hesabını tasfiye ederek) tahsil etme yetkisine sahip olduğu gibi ARACI KURUM nezdinde bulunan kredi hesabı dışındaki hesaplardan da tahsile yetkilidir.

**11.5.** Müşteri, ARACI KURUM vasıtasıyla bankadan kullandığı kredinin anapara ve faizlerinin ödemelerinden birinci derece ve asli borçlu sıfatıyla sorumludur. ARACI KURUM, Müşteri'nin kullandığı kredinin faizini ve/veya anaparasını kısmen veya tamamen ödemesini istemesi halinde, Müşteri, kendisine yapılan bildirim izleyen 1 (bir) gün içinde ARACI KURUM'un istediğini yerine getirmek zorundadır.

**11.6.** Müşteri, kullanmış olduğu krediye ilişkin faiz, anapara, cezai şart, tazminat, hukuki yaptırımlar gibi mali, idari, hukuki her türlü yaptırım ve maliyetin direkt veya dolaylı sonucunun kendisine ait olduğunu beyan, kabul ve taahhüt eder.

**11.7.** ARACI KURUM, tek taraflı bir kararla Müşteri'nin kullandığı kredi limitini azaltmaya tam yetkili olup, limitin azaltılması halinde Müşteri'ye sözlü bildirimden itibaren kredi limiti üzerinde kalan borcun 2 işgünü içerisinde tasfiyesi zorunludur.

**11.8.** Müşteri kullanmak istediği kredi tutarını aracı kuruma talep olarak iletacaktır. ARACI KURUM, bu kredi tutarını kısmen veya tamamen kullandırmakta serbest ve tam yetkilidir.

**11.9.** Taraflar bu Sözleşme'nin eki kabul edilecek **Kredi Tutarı Arttırım Zeyilname**'si ile kredi tutarını artırabilir.

**11.10.** Müşteri tarafından kullanılacak kredi günlük olarak katedilecektir. Katedilen bu tutar ayrıca bir ihbara gerek kalmaksızın anapara olarak addedilecek ve ödenmemesi halinde aynı süre ve şartlarda yenilenmiş sayılacaktır.

**11.11.** Müşteri, kullandığı kredi için azami yıllık TCMB/BİST/Takasbank Para Piyasası ve bu sözleşmenin başlangıcı sonrası kurulabilecek teşkilatlanmış piyasalardan, Gecelik Borç Verme Faiz Oranından ("O/N") en yüksek olan oranın maksimum 3 katı oranında net faiz ödeyecektir. Herhangi bir tarihte uygulanan faiz oranı, azami faiz oranını geçmemek şartıyla ARACI KURUM tarafından ayrıca bir bildirimle gerek kalmaksızın her zaman değiştirilebilir.

ARACI KURUM tarafından Müşteri lehine yapılan faiz indirimleri Müşteri için kazanılmış bir hak olarak değerlendirilmez. BSMV ve sair vergi ve mükellefiyetler ayrıca Müşteri tarafından ödenecektir.

**11.12.** Müşteri, kullandığı kredi için Sözleşme'nin **11.9** ve **11.10** maddeleri hükmü uyarınca tahakkuk ettirilecek faizin tahakkuk günü itibariyle ödenmemesi halinde her gün için hesaplanarak anaparaya ekleneceğini ve anaparanın bir parçası haline geleceğini kabul eder.

**11.13.** Bu Sözleşmenin **11.11** maddesi hükmü uyarınca bulunacak anaparaya **11.9** maddesinde belirtilen oran çerçevesinde beher gün için tekrar faiz yürütüleceği ve bu işleme kredinin kapatılacağı tarihe kadar devam edileceği Müşteri tarafından beyan ve kabul edilmiştir.

**11.14.** Müşteri, mali veya politik yaşamda beklenmedik olayların yaşanması, BİST Endeksinin düşmesi veya düşmesinin beklenmesi halinde veya burada belirtilenlerle sınırlı ve bağlı olmamak kaydıyla ARACI KURUM'ca bildirilecek herhangi bir nedenle, ARACI KURUM'ca belirlenecek tarihte nakden ve defaten ödeyeceğini, bu edimini kusursuz şekilde yerine getireceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

**11.15.** Kullanılan kredinin tutarı ve faizin, bu Sözleşmenin imzalandığı esnada mali piyasalarda uygulanan esaslar çerçevesinde belirlendiği taraflarca kabul ve taahhüt edilir. Mali piyasalardaki değişikliğe bağlı olarak ARACI KURUM, kullandığı kredinin tutarını ve faizini **11.9** maddesinde belirtilen azami yıllık faiz oranı içerisinde kalmak kaydıyla tek taraflı olarak dilediği şekil ve şartlarla belirleme hak ve yetkisine sahiptir. Müşteri, ARACI KURUM'un belirlediği şartları kabul etmezse, bu Sözleşmeden doğan tüm borçlarını ödeyerek ve kredi işlemini sona erdirerek bu Sözleşmeyi feshedebilir.

**11.16.** Ekonomik ve siyasi istikrarsızlık ve diğer sebeplerle piyasa faiz hadlerinin aşırı yükselmesi ve bu sözleşmede belirtilen üst sınırı aşması halinde ARACI KURUM, Müşteri'ye yazılı ihbarda bulunmak kaydıyla faiz oranını piyasa faizi seviyesine yükseltmeye yetkilidir.

**11.17.** Kredi borcu, Sözleşmenin çeşitli fıkralarında yer alan hükümler saklı kalmak üzere aşağıda belirtilen hallerin vukuunda muaccel hale gelmiş olur.

- a) İşbu Sözleşmenin 9. maddesine göre, ARACI KURUM tarafından yapılan özkaynak tamamlama çağrısına rağmen Müşteri'nin bu edimini ifa etmemesi,
- b) Kredili işlem yapılan sermaye piyasası araçlarının ilgili listeden çıkarılması (Listeden çıkarılan Sermaye Piyasası Aracı için açılmış olan kredi Müşteri'nin talebi ve ARACI KURUM'un kabulü yanında listede yer alan başka bir Sermaye Piyasası Aracı ile değiştirilmek şartı ile devam edebilir.), c) Müşteri'nin Sözleşmede yer alan herhangi bir edimini yerine getirmemesi.

## **MADDE 12. ALTERNATİF MENKUL'ÜN MÜŞTERİLERİNE KULLANDIRMAK ÜZERE KREDİ ALMASI**

**12.1.** ARACI KURUM, kendi özkaynaklarından kredi tahsis etmeye yetkili olduğu gibi, yurt içinde veya yurt dışında yerleşik bankalardan, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kredi kurum ve kuruluşları ile organize ödünç piyasalarından temin edeceği krediyi Müşterilerine dilediği şartlarla, dilediği şekilde kullandırma yetkisine sahiptir.

**12.2.** ARACI KURUM, bankalardan herhangi bir iş veya işlem için sağladığı krediyi arzu ederse Müşteri'ye ve/veya çeşitli müşterilere tamamen ve/veya kısmen kullandırabilir.

**12.3.** Kredi kurum ve kuruluşlarından (bankalardan) sağlanan kredinin muhatabı ARACI KURUM olup, ARACI KURUM arzu ederse Müşteri'nin ismini verebilir, Müşteri'nin kredi sözleşmesini üstlenmesini talep edebilir. Bu durumda Müşteri kredi sözleşmesini üstlenmek zorundadır.

**12.4.** ARACI KURUM, bu krediler karşılığında, müşteri bazında kredinin teminatı olarak kredi kuruluşu tarafından talep edilen sermaye piyasası araçlarını teminat olarak verme yetkisine sahiptir.

### **MADDE 13. TAKASBANK'TA SAKLANAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN YÖNETİMSEL VE MALİ HAKLARIN KULLANILMASI ESASLARI**

**13.1.** Müşteri, ARACI KURUM ile akdedeceği **Genel Hükümler** çerçevesinde sermaye piyasası aracı alım-satımını bizzat, vekili veya temsilcileri vasıtası ile gerçekleştirecektir.

**13.2.** Müşteri, yetkili temsilcisi veya vekilinin kredi tutarının, faizinin ve ödeme şeklinin tayin ve tespitinde yetkili olduğunu, bu amaçla gerekli sözleşmeleri imzalayıp, gerekli görecekları teminatları verebileceklerini kabul eder.

**13.3.** Müşteri'nin kredili olarak satın aldığı ve/veya özkaynak olarak yatırdığı sermaye piyasası araçlarından doğan faiz, temettü gelirleri, oy hakkı, bedelsiz hisse senedi alma hakkı ve yeni pay alma hakkı Müşteri'ye ait olacaktır. Bu Sermaye Piyasası Aracı getirilerinin (temettü, oy hakkı, bedelli, bedelsiz hisse alma hakkı) Müşteri adına kullanımı taraflar arasında akdedilecek Genel Hükümler'de düzenlenecektir.

**13.4.** Müşteri, Sermaye Piyasası Aracı alım ve satım emirlerini bizzat, vekil veya yetkili temsilci aracılığı ile, yazılı veya sözlü olarak seanstan önce veya seans esnasında bildirebilir. Bu hususlarda taraflar arasında akdedilen Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi hükümleri geçerli olacaktır.

### **MADDE 14. TEMİNAT HÜKÜMLERİ**

**14.1** Müşteri'nin ARACI KURUM nezdindeki hesaplarında bulunan Sermaye Piyasası Araçları, gerek bu Sözleşme gerekse Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, ARACI KURUM'un işbu Sözleşme'den ve sair sebeplerden doğan ve doğacak alacakları karşılığında teminat niteliğindedir.

**14.2** İşbu Sözleşme ile, Müşteri'nin kredi hesabında bulunan Sermaye Piyasası Araçları üzerinde ARACI KURUM lehine rehin hakkı tesis edilmiştir. Müşteri'nin kredi hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarının Takasbank nezdindeki ilgili ARACI KURUM hesabında saklanması ile rehin konusu sermaye piyasası araçlarının ferdileştirme ve teslim şartları gerçekleşmiş olur. Bu durumda, ARACI KURUM, Müşteri'nin kredi hesabında bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının vasıtalı zilyeti olur.

**14.3** ARACI KURUM'un alacağı muaccel hale geldiğinde, ARACI KURUM'un teminatı paraya çevirme hakkı ve/ veya rehin hakkını kullanmakta seçimlik bir hakkı olup ARACI KURUM bu seçimlik hakkını aşağıdaki şekilde kullanır:

**a)** ARACI KURUM, Müşteri'nin kredi hesabındaki Sermaye Piyasası Araçları üzerindeki teminatı paraya çevirme hakkını kullanarak Müşteri'nin işbu Sözleşme ile verdiği yetki ve

Kurul'un Kredili Sermaye Piyasası Aracı İşlemleri düzenlemelerine istinaden Müşteri'nin Sermaye Piyasası Araçlarını Borsa'da satar.

**b)** Ancak Müşteri'nin kredi hesabındaki Sermaye Piyasası Araçları üzerinde haciz, tedbir vesair bir takyidatın bulunması veya söz konusu Sermaye Piyasası Araçlarının Borsa'da işlem görmesinin kesintiye uğraması durumunda ARACI KURUM rehin hakkını dermeyeran ederek rehinin paraya çevrilmesi yoluna başvurur.

Müşteri, ARACI KURUM'un alacağı muaccel hale geldikten sonra, ARACI KURUM'un kredi hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarını icra yoluyla satışı yerine serbest satışı yoluyla Borsa'da veya Borsa dışı piyasalarda satmasına muvafakat ettiğini kabul ve beyan eder.

#### **MADDE 15. EK TEMİNAT**

**15.1.** ARACI KURUM'un sözleşmenin yürürlük süresi içinde, gerek kendi özkaynaklarından gerekse üçüncü kişi ve kurumlardan (bankalardan) sağladığı kredi ile ilgili olarak ipotek, rehin, teminat senedi, teminat çeki, kefalet gibi tamamen kendi takdirine göre belirleyeceği tür ve tutarda ek teminat verilmesini istemesi halinde Müşteri, bu ek teminatı vermekle yükümlüdür.

#### **MADDE 16. TEMERRÜT**

**16.1.** Müşteri, bu Sözleşmenin uygulanması esnasında gerek dönem içinde, gerekse dönem sonunda faiz, anapara ödemelerinde kredi limitinin aşılması veya özkaynak eksikliği başta olmak üzere herhangi bir nedenle temerrüde düştüğünde, bu Sözleşmeden doğmuş ve doğabilecek tüm borçlarının muaccel hale geleceğini ve temerrüt bakiyesine bakiyenin işbu Sözleşmenin **11.11** maddesinde belirtilen faiz oranının azami 6 katına kadar faiz uygulanarak hesap edileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder. ARACI KURUM, bu üst sınırı geçmemek üzere ayrıca bir bildirimde bulunmaksızın temerrüt faizlerini düşürmeye veya yükseltmeye yetkili olup, müşteri lehine yapılan faiz indirimleri müşteri için kazanılmış bir hak olarak değerlendirilmez.

#### **MADDE 17. BORÇ VE ALACAĞIN İZLENMESİ**

**17.1.** ARACI KURUM bu Sözleşme ile ilgili olarak Müşteri'den alacağını ve Müşteri'ye olan borçlarını Müşteri adına açacağı kredi hesabında takip edecek olup, taraflar bu hesabın aynı zamanda cari hesap niteliği taşıyacağını, bu Sözleşmenin Türk Ticaret Kanunu'nun 89-101 maddeleri arasında düzenlenen cari hesap sözleşmesi niteliğinde olacağını kabul ve taahhüt ederler.

**17.2.** ARACI KURUM, oluşacak hak ve alacaklarını Müşteri'nin hesabına borç olarak yazmasıyla alacaklı hale gelecektir.

**17.3.** ARACI KURUM, Müşteri'den olan hak ve alacaklarını günlük olarak cari hesaba geçecektir.

**17.4.** ARACI KURUM cari hesap sistemine rağmen, dilediği tarihte cari hesap işlemini durdurarak cari hesapta yer alan alacağını faizi ile birlikte talep ve tahsil etme hak ve yetkisine sahiptir.

**17.5.** ARACI KURUM, gerek bu Sözleşmeden gerekse herhangi başka bir nedenden doğmuş ve doğacak her türlü hak ve alacaklarını veya Müşteri'ye olan borçlarını bu cari hesapla veya Müşteri'nin diğer cari hesaplarıyla takas ve mahsup edebilir, bu cari hesapla birleştirebilir, diğer cari hesaplarla takas, mahsup veya birleştirme yapabilir. Müşteri, ARACI KURUM'un cari hesaplar arasında fiili transferler yapılabilmesi için ARACI KURUM'a gerekli emri ve yetkiyi vermiştir.

**17.6.** Taraflar arasında uygulanmakta bulunan cari hesap işlemi, bu Sözleşmenin feshine kadar geçerli olacaktır. Ancak, ARACI KURUM, dilediği tarihte hiçbir neden göstermeksizin cari hesap işlemi feshederek, alacağını icra yolu ile takip etme hakkını haizdir.

#### **MADDE 18. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ**

**18.1.** Bu Sözleşme süresiz olarak akdedilmiştir. Müşteri, borcunu tasfiye etmiş olmak ve yazılı talepte bulunmak kaydıyla bu Sözleşmeyi dilediği zaman feshedebilir.

**18.2.** Bu Sözleşme, kredili işleme konu olan sermaye piyasası araçlarının Müşteri emri ile veya ARACI KURUM'ce re'sen satılması ve elde edilen gelir ile kredinin ve bu Sözleşmeden doğan tüm borçların tamamen ödenmesi halinde sona erer.

**18.3.** Bu Sözleşme kredinin ve bu Sözleşmeden doğan her türlü borcun Müşteri tarafından nakden ödenmesi halinde sona erer.

**18.4.** ARACI KURUM herhangi bir gerekçe göstermeksizin tek taraflı olarak bu Sözleşmeyi feshedebilir. Bu durumda Müşteri, ARACI KURUM'a olan tüm borçlarını 2 iş günü içerisinde ödemekle yükümlü olup, aksi halde ARACI KURUM, Müşteri'nin hesaplarında bulunan kıymetlerden borca yetecek olan kısmını re'sen satış yaparak borca mahsup etmeye ve bakiye borç için 19. madde hükümlerine göre tahakkuk edecek faizlerle birlikte yasal yollara başvurmaya yetkilidir.

**18.5.** Hangi nedenle olursa olsun, bu Sözleşmenin feshi üzerine Müşteri'nin borcu muaccel hale gelecek ve 2 (iki) iş günü içinde ödenmemesi halinde kendiliğinden temerrüt hükümleri çerçevesinde işlem görecektir.

#### **MADDE 19. SÖZLEŞME TARAFLARININ BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI**

**19.1.** Müşteri, ARACI KURUM nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri talebi halinde her zaman öğrenme hakkına sahip olup, aylık ekstre gönderimi dışında ayrıca bir bildirim yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**19.2.** Sözleşmenin 9. maddesine göre ARACI KURUM tarafından Müşteri'ye yapılacak bildirimler, Müşteri'ye sözlü olarak, telefonla, elektronik ortam ve/veya Müşteri'nin bu sözleşmede yazılı faks numarasına faks cihazı ile yapılabilir.

**19.3.** Bu durumda Müşteri, faks mesajının ARACI KURUM tarafından gönderildiği gün itibarıyla faks cihazıyla yapılmış bildirim tebellüğ etmiş kabul edilecektir. Faks cihazı ile yapılan bildirimlere, bildirim gönderildiğine ilişkin ARACI KURUM'de kalan faks cihazı raporları HMK 193. maddesine kesin delil sayılır. Müşteri faks numarası değiştiğinde yeni faks numarasını noter aracılığı ile derhal bildireceğini, bu hususu yerine getirmediği takdirde, yukarıda yazılı faks numarasına gönderilen bildirimleri tebellüğ etmiş sayılacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

**19.4.** ARACI KURUM, kredi hesabına ilişkin hesap özetlerini birer aylık dönemler itibarıyla masrafı Müşteri'ye ait olmak üzere posta, kargo, kurye, faks, elektronik ortam veya noter kanalı ile Müşteri'ye gönderir ya da kendisine, vekiline veya temsilcisine imza karşılığı tebliğ edebilir.

**19.5.** Bu Sözleşmede ayrıca özel bir hüküm bulunmayan hallerde bildirimler müşteri bilgi formunda yazılı adreslere yapılır.

**19.6.** Müşteri yukarıda yazılı adrese yapılacak tebligatın kendisine yapılmış sayılacağını, bu adreste vuku bulacak değişiklikleri en kısa zamanda noter aracılığı ile ARACI KURUM'a bildirmeyi, bildirmediği takdirde bu adrese gönderilen tebligatların tebellüğü edilmese dahi geçerli sayılacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

#### **MADDE 20. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ**

**20.1.** ARACI KURUM, bu Sözleşmedeki tüm hükümleri (kısmen veya tamamen) dilediği tarihte ve dilediği şekilde değiştirme hakkına sahiptir. ARACI KURUM bu değişiklikleri Müşteri'ye faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri yöntemlerle bildirecektir. Müşteri, bildirim yapıldığı tarihi izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere herhangi bir itirazı bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde ise Sözleşme, itirazı izleyen 7 (yedi) günün sonunda Müşteri'nin ARACI KURUM'a olan tüm borçlarının ödenmiş olması kaydıyla feshedilmiş sayılacaktır.

#### **MADDE 21. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SAKLANMASI**

**21.1.** Kredili olarak alınan veya özkaynak olarak yatırılan sermaye piyasası araçları ARACI KURUM adına, Müşteri adına ya da sermaye piyasası araçlarının kredi için teminata verilmesi halinde ilgili banka veya kişi adına Takasbank A.Ş.'de saklanır.

#### **MADDE 22. DELİL ŞARTI**

**22.1** ARACI KURUM'un Müşteri mutabakatı içeren her türlü defter, kayıt, belge, fatura, dekont, yazışma, bildirim, rapor, faks mesajı vb. kayıtlar ile Müşteri tarafından telefon, faks, internet, interaktif sistem, her türlü elektronik ortam vb. kanallarla iletilen her türlü emir ve talimata ilişkin kayıtlar, ARACI KURUM ile Müşteri arasındaki ilişkilerde, HMK 193. maddesi uyarınca münhasıran delil niteliğindedir. Kurul düzenlemeleri saklıdır.

**22.2** Elektronik ortamdaki alınan görüntü kayıtları tek taraflı kabul edilemez.

**22.3** Müşteri, ARACI KURUM'da bulunan hesabına ait şifreyi kaybetmesi halinde yazılı beyan ile hesabına derhal blokaj konmasını talep etmelidir.

#### **MADDE 23. AÇIKLIK**

**23.1.** Müşteri, bu Sözleşme hükümlerine uymaması halinde, keyfiyetin Müşteri'nin ismi veya unvanı ile birlikte diğer aracı kuruluşlara ve sair ilgili kuruluşlara duyurulmasını ve bu nedenden ARACI KURUM'u hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

#### **MADDE 24. UYGULANACAK HÜKÜMLER**

**24.1.** Sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Bu Sözleşmede açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği ile yürürlükteki sair kanunlara tabi olup, söz konusu yasa ve tebliğlere göre yorumlanacaktır.

#### **MADDE 25. YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ**

**25.1.** Bu Sözleşmenin uygulama ve yorumundan doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Mahkeme ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

**MADDE 26. TARAFLAR ARASINDAKİ SAİR SÖZLEŞMELER**

**26.1.** İşbu sözleşmede hüküm bulunmayan hususlarda ARACI KURUM ile Müşteri arasında en son imzalanmış olan Genel Hükümler geçerli olacaktır.

**26.2.** Taraflar arasında daha önce akdedilmiş kredi sözleşmesinin ve kredi ilişkisinin mevcut olması halinde, işbu sözleşmenin imzalandığı tarihten itibaren tüm kredi işlemleri için işbu sözleşme hükümleri uygulanacaktır.

**MADDE 27. MÜŞTEREK HESAPLAR**

**27.1.** Müşterek hesaplarda Müşterilerden her biri tek başına Müşteri'nin sahip olduğu tüm hak ve yetkileri kullanabilir, Sermaye Piyasası Araçlarını alıp-satabilir, portföydeki menkul değerleri satabilir, portföye yeni sermaye piyasası araçları alabilir, nakde çevirebilir, portföyü tasfiye edebilir, bedelini tahsil edebilir, başka bir kuruluşa virman edebilir veya bizzat teslim alabilir. ARACI KURUM tarafından Müşterek hesap sahiplerinden herhangi birine yapılacak tebligat diğer Müşteri'ye de yapılmış sayılır. Bu durumda diğer Müşteri hiçbir şekil ve surette yapılan işlemlerden dolayı ARACI KURUM'u sorumlu tutamayacağını, böyle bir talep ve iddiadan dolayı peşinen feragat ettiğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

**27.2.** Müşterek hesap sahiplerinden herhangi birinin ARACI KURUM nezdinden bulunan diğer hesaplarındaki hak ve alacakları, bu sözleşme ile doğmuş ve doğacak olan tüm borçlara takas ve mahsup edilebilir.

**27.3.** Müşterek hesap sahiplerinin her biri borcun tamamından sorumlu olup, ARACI KURUM, kredi alacağını dilediği hesap sahibinden dilediği oranda ayrı ayrı veya birlikte talep ve tahsil etme hakkına sahiptir.

**MADDE 28. SORUMSUZLUK KAYITLARI**

**28.1.** Anlaşmalı kuruluşlar ARACI KURUM adına yürüttüğü faaliyetler çerçevesinde hizmet verdiği müşterilerle yapılan sözleşmelerde taraf olarak yer alır. Anlaşmalı kuruluşlar aracılığıyla yapılan işlemlerde hukuki sorumluluk müteselsilen ARACI KURUM ile anlaşmalı kuruluşlara aittir.

**28.2.** ARACI KURUM işlem ve eylemlerine mutlak dikkat gösterecek ve kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır.

**28.3.** ARACI KURUM, muhabirlerinin ve üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan, doğan zarardan, kâr mahrumiyetinden ve her nevi zararlardan ve gecikme faizlerinden kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır.

**28.4.** Telefon, faks, internet veya diğer iletişim sistemlerinin ya da taşıma veya ulaştırma araçlarının kullanılmasından ve özellikle iletişim ve taşıma sırasında kaybolma, gecikme, hata, yanlış anlama, anlamı saptırma ya da çift veya daha fazla bildirim yapılmasından ileri gelen tüm zararlardan ve bunların sonuçlarından ARACI KURUM kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

**28.5.** ARACI KURUM, emir ve talimatların tamamen veya kısmen yerine getirilememesinden, karşı aracının menkul kıymetleri teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden, menkul kıymetlerin sahte, eksik ve yıpranmış olmalarından, menkul kıymetlerin çalınmasından,

kaybolmasından, yanmasından, saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan diğer bütün zararlardan, değiştirilmeleri söz konusu olduğu halde eski menkul kıymetlerin tesliminden, muhabirlerin ve üçüncü kişilerin verecekleri her türlü zarardan, Alım ve Satım emirlerinde menkul kıymetlerin her türlü niteliklerinin açıkça ve doğru olarak bildirilmemesinden, kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek olaylardan ve elinde olmayan nedenlerle doğacak zararlardan dolayı kendisine atfı kabil kusurları dışında hiçbir şekilde sorumlu değildir.

**28.6.** ARACI KURUM açık ve doğru olmayan emir veya talimatları yerine getirecek olsa bile bundan doğacak hiçbir zarardan kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır. Bu Sözleşme konusu olan alım ve satımların ifası sırasında veya ifasından dolayı Borsa tarafından ARACI KURUM'a tazmin ettirilecek meblağlar Müşteri'nin kusuru olması halinde her ne miktarda olursa olsun ARACI KURUM'un ilk yazılı talebinde kusuru oranında Müşteri tarafından ARACI KURUM'a derhal ödenecektir.

**28.7.** ARACI KURUM Müşteri adına satın aldığı veya sattığı menkul kıymetlerin sahteliğinden, taklit edilmiş olmasından, üzerlerindeki imzaların gerçek olup olmamasından veya yetkili kişilere ait olup olmamasından, hukuka, ilgili yasa ve mevzuata uygun ihraç edilip edilmemesinden, içeriğinden, velhasıl menkul kıymet ile ilgili herhangi bir eksiklikten, menkul kıymetin hukuken geçerli olmamasından kendisine atfı kabil kusurları dışında hiçbir şekilde ve hiçbir nedenden dolayı sorumlu değildir.

**28.8.** Müşteri, ödemelerini yalnızca ARACI KURUM'un banka hesaplarına yapabilir.

**28.9.** Müşteri, ARACI KURUM'un ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde ve Kurul'un kabul edeceği diğer günlerde kapalı olacağını ve ARACI KURUM ile olan ilişkilerde bu günlerin işgünü sayılmayacağını kabul eder.

**28.10.** Menkul Kıymetler Borsalarının işleyiş düzeni, seans süresinin yetersizliği ya da resmi mercilerin ve özellikle Kurul'un alacağı kararlar ve Sermaye Piyasası Kanunu nedeniyle, ARACI KURUM tarafından Müşteri emirlerinin yerine getirilmemesi veya yerine getirilen bir emre ait işlemin maddi hata veya başka nedenlerle iptalinden dolayı ARACI KURUM'un kendisine atfı kabil kusurları dışında hiçbir hukuki, mali ve cezai sorumluluğu olmayacaktır.

**28.11.** Müşteri zorunlu nedenlerle ve grev ve/veya lokavt uygulamaları ve/veya buna benzer durumlardan ötürü ARACI KURUM'un kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı, ARACI KURUM'un kapalı olduğu bu gibi günlerin ARACI KURUM tarafından işgünü sayılmamasını ve bu gibi durumlarda ARACI KURUM'un gerekli göreceği tedbirleri almasını şimdiden beyan, kabul ve taahhüt eder.

**28.12.** İşbu sözleşme kapsamında yapılacak işlemlerde Müşteri, dilediği bir kişiyi vekil tayin edebilir. Bunun için Müşteri, vekilin ismini, imza örneğini ve vekaletin kapsamını ARACI KURUM'a, Şubelerine veya anlaşmalı kuruluşlarına Noter onaylı bir vekaletname ile bildirmek zorundadır. Vekaletnamenin iptal edildiği veya bir kısım yetkinin iptali konusunda ARACI KURUM'a, Şubelerine veya anlaşmalı kuruluşlara Noter onaylı yazılı bir ihbarname tebliğ edilmediği sürece ARACI KURUM, Şube veya anlaşmalı kuruluş vekili tam yetkili olduğunu kabul ederek hareket eder. Müşteri ARACI KURUM'a Şubelerine veya anlaşmalı kuruluşlara vekili azlettiği ihbarını Noter kanalı ile yapmadığı sürece her türlü ilan, azil ve ihbar gibi kısaltmalar ARACI KURUM'a karşı ileri sürülemez. ARACI KURUM, Şubeleri veya

anlaşmalı kuruluşlar Müşteri'nin ve onun vekillerinin kimliğini, kendisine verilmiş bulunan imza örnekleri ile sözü geçenlerin ARACI KURUM, Şubeleri veya anlaşmalı kuruluşlar nezdinde doldurdukları sair belgelerin üzerine vazettiği imzaları karşılaştırmak suretiyle denetler ve inceler. ARACI KURUM, Şubeleri veya anlaşmalı kuruluşlar imza karşılaştırmalarını makul bir dikkatle yaparlar ve ilk bakışta anlaşılacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu tutulamazlar.

**28.13.** Müşteri'nin ya da vekillerinin ehliyetsizliğinden doğabilecek sorumluluk ARACI KURUM'a ait değildir. Ehliyetsizlikle ilgili hususlar ARACI KURUM'a, Şubelerine veya anlaşmalı kuruluşlara yazılı olarak tebliğ edilmiş olmadıkça ARACI KURUM, Şubeleri veya anlaşmalı kuruluşlara bu yüzden hiçbir sorumluluk yüklenemez. Özellikle ehliyetsizliğin ilan edilmiş ya da yayın organlarında yayınlanmış olması, kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça ARACI KURUM, Şubeler veya anlaşmalı kuruluşlar için bağlayıcı değildir. ARACI KURUM, Şubeler veya anlaşmalı kuruluşlar kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça Müşteri'yi ya da onun vekillerini tam ehliyetli ve her türlü tasarruf yetkisini haiz saymaya yetkili olup bu yüzden sorumlu tutulamazlar. İşbu madde ile ARACI KURUM'un yükleneyeceği sorumsuzluk kaydı, ARACI KURUM'a atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun 115. maddesi çerçevesinde uygulanacaktır.

**28.14.** Birden fazla kişinin ARACI KURUM, Şubeleri veya anlaşmalı kuruluşlar nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak ARACI KURUM'a beyan edilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer hesap sahiplerinin muvaffakatına gerek olmaksızın münferiden ARACI KURUM'a her türlü talimat ve emir vermeye ve bu sözleşmede yer alan hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Ortak hesap sahiplerinden her biri bu sözleşmeden doğacak borç ve yükümlülüklerden ARACI KURUM'a karşı müteselsilen sorumludur. ARACI KURUM hesap sahiplerinden birine karşı yükümlülüğünü yerine getirmekle diğer hesap sahiplerine yükümlülüklerini yerine getirmiş sayılır. Ortak hesap sahiplerinden birinin vefatı durumunda, hesaptan onun payına düşen miktarda varlığa ARACI KURUM'a kesinleşmiş bir veraset ilamı ibraz edinceye dek blokaj konulur. Müşteriler blokajın uygulanacağı varlıklardan kaynaklanan hesaptaki değer artış veya eksilmelerinden ötürü ARACI KURUM'u sorumlu tutamazlar. İşbu madde ile ARACI KURUM'un yükleneyeceği sorumsuzluk kaydı, ARACI KURUM'a atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun 115. maddesi çerçevesinde uygulanacaktır.

## **MADDE 29. DİĞER HUSUSLAR**

**29.1.** Müşteri, hiçbir süre ve hesaptaki bakiye ile bağlı olmaksızın, işbu hesapların bulunduğu birimin kapanması veya başka bir birime devredilmesi halinde, ARACI KURUM'un hesap bakiyesini hesapların devrolduğu birimde Müşteri adına açılacak aynı veya yeni bir hesap numarası altında takip etmeye yetkili olduğunu, bütün bu durumlarda, yeni numara alan hesaplara da işbu Sözleşme hükümlerinin aynı koşullarla uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

**BU SÖZLEŞME, AŞAĞIDA YER ALAN SÖZLEŞME İMZA TARİHİ İTİBARIYLA YÜRÜRLÜĞE GİRECEKTİR. İŞBU SÖZLEŞME VE EKLERİNİ OKUDUĞUMU, ANLADIĞIMI VE BU SÖZLEŞME'NİN HÜKÜM VE ŞARTLARIYLA BAĞLI OLACAĞIMI, MENFAATİME AYKIRI OLABİLECEK SÖZLEŞME HÜKÜMLERİ HAKKINDA, BU SÖZLEŞME'DEN AYRI, SÖZLEŞME ÖNCESİ BİLGİLENDİRME FORMU ARACILIĞIYLA BU HÜKÜMLERİN KAPSAMI VE RİSKLERİ**

**KONUSUNDA DETAYLI OLARAK BİLGİLENDİRİLDİĞİMİ, BU HÜKÜMLERİ BİLEREK VE ANLAYARAK BU SÖZLEŞME'YE TARAF OLDUĞUMU, SÖZLEŞME HÜKÜMLERİNİN GENEL İŞLEM KOŞULLARINA AYKIRILIK TEŞKİL ETMEDİĞİNİ, İMZALANAN SÖZLEŞME'NİN VE EKLERİNİN BİR ÖRNEĞİNİ, ELEKTRONİK DAĞITIM KANALI İLE GÖRÜNTÜLEDİĞİMİ/ALDIĞIMI, ELEKTRONİK DAĞITIM KANALI KULLANMAMAM VEYA TALEBİM HALİNDE E-POSTA İLE GÖRÜNTÜLEDİĞİMİ/ALDIĞIMI KABUL VE BEYAN EDERİM.**

## **AÇIĞA SATIŞ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ**

### **MADDE 1. TARAFLARI TANITICI BİLGİLER**

Bir tarafta İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 359570-0 sicil numarası ile kayıtlı ve 0060004665700015 MERSİS numaralı, Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No: 3M İç Kapı No:1 Kat:3

34485 Sarıyer/İstanbul adresinde yerleşik ARACI KURUM Değerler Anonim Şirketi (bundan böyle "ARACI KURUM" veya "İşlem Aracısı" olarak anılacaktır), İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde

280445/0 sicil numarası ile kayıtlı ve 0060003154500048 MERSİS numaralı Ayazağa Mah. Azerbaycan

Cad. No: 3M İç Kapı No:1 34485 Sarıyer/ İstanbul adresinde yerleşik Alternatifbank Anonim Şirketi (bundan böyle "**Banka**" veya "**Emir İletimine Aracı**" olarak anılacaktır ), ve diğer tarafta yukarıda kimliği yazılı gerçek ya da tüzel kişi Müşteri (bundan böyle kanuni temsilcisi veya vekili de dahil olmak üzere "Müşteri" olarak anılacaktır) aşağıdaki şartlarla işbu **Açığa Satış Çerçeve Sözleşmesi**'ni (bundan böyle "Sözleşme" diye anılacaktır) akdetmişlerdir.

BANKA, ARACI KURUM ve MÜŞTERİ bundan böyle hep birlikte "Taraflar" ve her biri ayrı ayrı "Taraf" olarak anılacaktır.

İşbu Açığa Satış Çerçeve Sözleşmesi, Sermaye Piyasası İşlemleri Ortak Çerçeve Sözleşmesi'nin ("Genel Hükümler") eki ve ayrılmaz parçası olup işbu Sözleşme ve Genel Hükümler birlikte tek bir çerçeve sözleşmeyi oluşturmaktadır. İşbu Sözleşme'de aksi belirtilmedikçe ve hüküm bulunmayan konularda Genel Hükümler'in ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve BİAŞ düzenlemeleri geçerli olacak ve uygulama alanı bulacaktır. İşbu Sözleşme'de büyük harfle yazılmış terimler, aksi belirtilmedikçe, kendilerine Genel Hükümler'de atfedilen anlamları haiz olacaktır.

**1.1.** Bu Sözleşme, Kurul tarafından belirlenen Sermaye Piyasası Araçlarının alımı için ARACI KURUM'un kendi kaynaklarından veya bankalar, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalardan sağlayacağı kaynaklardan Müşteri'ye kredi kullandırmasına ilişkin esasların belirlenmesi ile tarafların hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesidir.

**1.2.** Taraflar arasında imzalanmış olan **Genel Hükümler** 'in ayrılmaz bir parçası olan işbu sözleşme, burada tanımlanmış olan hizmetlere ilişkin olarak Müşteri ve ARACI KURUM arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda **Genel Hükümler** 'in ilgili düzenlemeleri, genel hükümler ile Kurul ve BİAŞ

düzenlemeleri geçerli olacaktır. Bu sözleşmenin Kurul ve BİAŞ düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

**1.3.** Tarafların Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen adresi ve iletişim bilgileri bu Açığa Satış Çerçeve Sözleşmesi için de geçerlidir.

**1.4.** ARACI KURUM Müşteri'nin kimliğini tespitinde gerekli her türlü özeni sağlayacaktır. Müşteri'nin risk ve getiri tercihleri, Yatırım amaçları ve mali durumları gibi bilgiler, Alım Satım Aracılık ve RepoTers Repo Çerçeve Sözleşmesi'nde yer almakta olup müşteri bilgilerinin değişmesi halinde, ilgili bilgileri güncellenmekle yükümlüdür, aksi takdirde ARACI KURUM'un yaptığı işlemlerde söz konusu bilgiler esas alınacaktır.

**1.5.** Taraflar:

**a)** Kurul düzenlemeleri çerçevesinde ilgili Borsa'nın yetkili organları tarafından piyasa kapitalizasyonu, likidite, dolaşımda bulunan pay sayısı, işlem sıklığı ve bu gibi hususlar dikkate alınarak listelere alınan ve Kurul'un onayladığı Sermaye Piyasası Araçlarından, ARACI KURUM tarafından uygun görülerek

Müşteri'ye bildirilenlerin açığa satış işlemleri kapsamında olduğunu;

**b)** Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Sermaye Piyasası Araçlarının işlem göreceği borsalar ve Kurul'ca, açığa satış işlemlerine izin verilmiş olan teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapılabileceğini kabul ederler.

**1.6.** İlgili listelerden çıkarılan Sermaye Piyasası Aracı için açılmış bulunan kredi, Müşteri'nin talebi ve ARACI KURUM'un kabul etmesi şartıyla listede yer alan başka bir Sermaye Piyasası Aracıyla değiştirilmek suretiyle devam edebilir. Bu durumda Müşteri kredili alınan Sermaye Piyasası Aracının en geç bir hafta içinde değiştirileceğini beyan ve kabul eder.

## **MADDE 2. TANIMLAR**

**2.1. Borsa:** Sermaye Piyasası Araçlarının işlem göreceği borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasaları,

**MKK:** Merkezi Kayıt Kuruluşu'nu

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu

**Takasbank:** İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'yi

**Sermaye Piyasası Araçları:** Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında olup; çıkarılmaları Kurul'un değişik yönetmelik ve tebliğlerinde düzenlenen hisse senetleri ve geçici ilmühaber, tahviller, katılma intifa senetleri, finansman bonoları, yatırım fonu katılma belgeleri, kar-zarar ortaklığı belgeleri, Hazine bonoları, Devlet ve diğer kamu tüzel kişileri ile özel şirketlerin tahvil ve bonoları, gelir ortaklığı senetleri ile tertip halinde çıkarılan ve iki yıl ve daha uzun süreli ipotekli borç ve irad senetleri ile bunlar dışında kalıp da Kurul'ca menkul değer olarak işlem göreceği kabul edilen kıymetli evrak, menkul değer sayılmayan kıymetli evrak ve bunların kapsamına girmemekle beraber mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren diğer evrak, altın ve gümüş gibi madenler ile konvertibl veya konvertibl olmayan tedavül imkanı bulunmayan yabancı ülke paralarını (döviz), ifade eder.

**Menkul Kıymet:** Ortaklık veya alacaklılık sağlayarak, belli bir meblağı temsil eden, yatırım aracı olarak kullanılan, dönemsel gelir getiren, misli nitelikte, seri halinde çıkarılan, ibareleri aynı olan ve şartları Kurulca belirlenen kıymetli evraktır.

### **MADDE 3. SÖZLEŞMENİN KONUSU**

**3.1.** Bu sözleşmenin konusu, borsalar ile teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören ve Kurul'un ilgili düzenlemeleri uyarınca sahip olunmayan ve açığa satış işlemine konu olabilecek Sermaye Piyasası Araçlarının açığa satışı esaslarının düzenlenmesidir.

### **MADDE 4. AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİNİN KAPSAMI**

**4.1.** Taraflar, açığa satış işlemine konu olabilecek Sermaye Piyasası Araçlarının Kurul'un ilgili düzenlemelerinde belirtildiği şekilde belirleneceğini, ancak, ARACI KURUM'un Kurul'ca uygun görülen listelerde yer alan Sermaye Piyasası Araçlarının dilediği kısmını kredili işlem kapsamı dışında tutabileceğini, Borsa ve Kurul tarafından kredili işlemlere konu olabilecek Sermaye Piyasası Araçları listesinde değişiklik yapılması halinde bu değişikliğin taraflar için de geçerli olacağını, listeden çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları için yapılmış olan açığa satış işleminin Müşteri'nin talebi ve ARACI KURUM'un kabul etmesi şartıyla listede yer alan başka bir Sermaye Piyasası Aracıyla değiştirilmek suretiyle devam edebileceğini kabul ederler.

### **MADDE 5. EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER**

**5.1.** Emirlerle ilişkin hususlarda ilgili Borsa düzenlemelerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Alım ve satım talimatlarında menkul kıymetin bütün niteliklerinin belirtilmesi ve talimatın her yönüyle tam ve açık olarak yazılmış olması zorunludur. Açıklık taşımayan hususlar ARACI KURUM'un tercihine bırakılmış demektir. Bu yetki Müşteri menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde yerine getirilecektir.

**5.2.** Müşteri, ilettiği emirlerin ilgili Borsa tarafından belirlenen emir geçerlilik sürelerine, işlem esaslarına, emir yöntemlerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirileceğini kabul eder.

**5.3.** ARACI KURUM, Müşteri'nin emirlerini, Müşteri'ye veya onun temsilcisine hemen bildirmek suretiyle kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.

**5.4.** ARACI KURUM Müşteri'den, herhangi bir alım emrinin gerçekleştirilmesinden önce gerekli göreceği kapora, teminat veya satın almak istediği menkul kıymet tutarını yatırım hesabında bulundurmasını, satmak istediği menkul kıymetlerin kendisine teslimini Müşteri emrinin Borsa'ya intikalinin ön şartı olarak isteyebilir. Müşteri'nin yatırım hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde ARACI KURUM, Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

**5.5.** ARACI KURUM, Müşteri'nin adına veya hesabına veya Müşteri'nin hesabına kendi adına Borsa'da işlem gören menkul kıymetlerin alım satımını yapacaktır. Müşteri, ARACI KURUM'un başka yatırımcıların nam ve hesaplarına veya kendi namına başka yatırımcıların hesaplarına alım ve satımlar yapabileceğini ve yaptığını da daima göz önünde bulunduracaktır.

**5.6.** Satıma konu olan Sermaye Piyasası Araçlarının satım emrinin verildiği an itibarı ile Müşteri'nin

ARACI KURUM nezdindeki hesabında bulunmaması durumunda Müşteri'nin satışı yapılan Sermaye

Piyasası Aracını tevdi edebilecek durumda olduğunu ve satışı konu Sermaye Piyasası Aracını takas tarihine kadar ARACI KURUM'a iletileceğini yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks,

telefon, elektronik ortam vb.) beyan etmesi gerekmektedir. Aksi takdirde işlem açığa satış işlemi sayılır. Müşteri söz konusu beyanın doğruluğundan sorumludur. ARACI KURUM, Müşteri'den söz konusu beyanın doğruluğunu teyit etmek amacıyla gerekli belgeleri vermesini isteyebilir.

**5.7.** Yatırım fonu katılma belgelerinin alım satım işlemleri ile Borsa Yatırım Fonu yeni katılma belgesi oluşturulması ve geri alım işlemleri ilgili fonun içtüzük hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

**5.8.** Müşteri'nin bildirim, emir ve talimatlarının sonuçları münhasıran Müşteriye aittir.

**5.9.** Müşteri tarafından ARACI KURUM'a verilen Emir'in ilgili Borsa'ya intikal ettirilmesinden sonra Müşteri, BORSA İSTANBUL mevzuatı veya ilgili Borsa'nın tabi olduğu mevzuat çerçevesinde yapılabilecek değişiklikler dışında Emri değiştiremez veya geri alamaz.

**5.10.** Takasbank veya MKK kuralları ve projeleri kapsamında, Takasbank veya MKK'ya verilmek üzere, kendisinden talep edilen bilgileri ARACI KURUM'a vermeyen Müşteri'nin hesabına Takasbank, MKK veya ilgili diğer bir resmi kurum tarafından bloke konulması durumunda, Müşteri'nin ARACI KURUM'a vereceği Satış Emri'ni Şirket işleme koymayabilir. Müşteri bu nedenle ARACI KURUM'u sorumlu tutamaz.

**5.11.** Her türlü Menkul Kıymet Alım Satım Emirleri için, Müşteri'nin yatırım hesabında emirleri karşılayabilecek yeterli miktarda menkul kıymet ve/veya nakdin bulunması ve kullanımlara engel bir durum bulunmaması gerekmektedir. Aksi takdirde ARACI KURUM bu emirleri işleme koymaya yetkili, ancak hiçbir şekilde zorunlu değildir.

**5.12.** ARACI KURUM Alım Emri verenlerden teminat veya satın alınmak istenilen menkul kıymet tutarının tamamının ödenmesini, Satım emri verenlerden satmak istedikleri menkul kıymetlerin ya da bunları temsil eden belgelerin kendisine teslim edilmesini, Emir kabul etme ön şartı olarak isteyebilir.

**5.13.** Müşteri'nin verdiği emirlerde Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörölmüş bilgilerin bulunması zorunludur.

## **MADDE 6. SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI**

**6.1.** Sermaye Piyasası Araçları ve bunlara ilişkin haklar MKK tarafından kayden izlenir. Kaydi Sermaye Piyasası Araçları ve bunlara ilişkin haklarla ilgili kayıtlar, MKK'da bilgisayar ortamında ARACI KURUM itibarıyla tutulur. Müşteri hesabında kayıt ve değişiklik yapılması, usul ve esasları MKK tarafından belirlenecek elektronik işlem yöntemleriyle ARACI KURUM tarafından Müşteri talimatlarına uygun şekilde MKK kayıtlarında değişiklik yapılması suretiyle gerçekleştirilir. Kaydedilen haklar Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca senede bağlanmaz.

Müşteri, ARACI KURUM'a alım bedelini teslim ettiğinde, ilgili tutar müşterinin ARACI KURUM'daki hesabına yansıtılmaktadır.

**6.2.** Nakdin veya Sermaye Piyasası Aracının Müşteri'ye tesliminde ARACI KURUM'un temerrüde düşmesi halinde Müşteri, ARACI KURUM'un işbu Sözleşmenin 15. maddesi esasları doğrultusunda kendisine uyguladığı oranda temerrüt faizi tahsil etme hakkına sahiptir.

**6.3.** Sözleşmenin feshi halinde, Müşteri'ye ait Sermaye Piyasası Araçları veya Müşteri'nin pozisyonları kapatıldıktan sonra hesabında serbest kalan teminat niteliğindeki Sermaye Piyasası Araçları ve diğer teminatları Müşteri'ye mislen iade edilecektir.

**6.4.** Müşteri tarafından bu sözleşme gereği doğan borçlar ARACI KURUM'a ödenmediği sürece Müşteri, bu sözleşme uyarınca alınmış olan menkul kıymetleri virman yapamayacağı gibi yatırım hesabındaki tutarları üzerinde de borcu ile sınırlı olmak kaydıyla tasarruf edemeyecektir.

## **MADDE 7. AÇIĞA SATIŞ HESABININ ÇALIŞMA ESASLARI VE EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER**

**7.1.** Müşteri'nin açığa satış yapabilmesi için, bu sözleşme kapsamında, ARACI KURUM tarafından Müşteri'ye bir açığa satış hesabı açılacaktır.

**7.2.** Müşteri tarafından verilen emrin açığa satış olduğunun emrin verilmesi esnasında ARACI KURUM'a yazılı olarak bildirilmesi zorunludur. Satıma konu Sermaye Piyasası Aracının emrin verildiği an itibarıyla müşteri hesabında bulunmaması veya söz konusu yükümlülüğün ilgili Sermaye Piyasası Aracının ödünç alınması suretiyle yerine getirilmesi durumunda başka herhangi bir ihbara gerek olmaksızın Müşteri'nin verdiği satış emri açığa satış olarak kabul edilir. Ancak, Müşteri, satışı yapılan Sermaye Piyasası Aracını takas tarihine kadar ARACI KURUM'a tevdi edebileceğini yazılı veya sözlü veya faks ile beyan etmesi durumunda işlem açığa satış sayılmaz. Müşteri, bu beyanının doğruluğundan sorumlu olup, tevdi edeceğini beyan ettiği Sermaye Piyasası Araçlarını tevdi edememesinden kaynaklanan tüm zararlardan sorumludur.

**7.3.** Açığa satış işlemi, açığa satışı konu olacak Sermaye Piyasası Aracının en son gerçekleşen fiyatından daha yüksek bir fiyat üzerinden yapılır. Ancak, en son gerçekleşen fiyatın bir önceki fiyattan daha yüksek olması halinde açığa satış işlemi en son gerçekleşen fiyat düzeyinden yapılabilir.

**7.4.** Müşteri tarafından aksine talep olmadıkça verilen emirler emrin verildiği ilk seans için geçerlidir. ARACI KURUM, Müşteri'ye sağlanan açığa satış limitine tek taraflı olarak kısıtlama getirebilir. ARACI KURUM, özkaynak verilmiş olsa bile açığa satış emrini yerine getirebilir.

**7.5.** ARACI KURUM, Müşteri'nin öngörülen sürede açığa satış hesabını kapatmaması halinde, Müşteri tarafından özkaynak olarak tevdi edilen Sermaye Piyasası Araçlarını Müşteri'ye yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla kısmen ya da tamamen satmak suretiyle açığa satış hesabını kapatmaya yetkilidir.

## **MADDE 8. ÖZKAYNAK YATIRILMASI, ÖZKAYNAK TAMAMLAMA BİLDİRİMİ VE ÖZKAYNAK FAZLASI**

**8.1.** Sermaye Piyasası Araçlarının açığa satışı işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilebilecek kıymetler, nakit, konvertibl döviz, Sermaye Piyasası Aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek Sermaye Piyasası Araçları listesinde yer alan Sermaye Piyasası Araçları, yatırım fonu katılma payları ile Borsada işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonusu, borsa yatırım fonu katılma payları, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmekte olan ve Hazine ve Maliye Bakanlığının belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve Kurul'ca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarıdır.

**8.2.** Sermaye Piyasası Araçlarının açığa satış işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında; nakit, devlet tahvili, hazine bonosu, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmekte olan ve Hazine ve Maliye Bakanlığının belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve/veya Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarının kabul edilmesi halinde bu kıymetlerin%100'ü, a) Payların Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemelerinde belirlendiği oranlarda, b) Borsa yatırım fonu katılma paylarının %90'ı, c) Hisse senedi şemsiye fonlara bağlı yatırım fonu katılma payları ile serbest şemsiye fonlara bağlı yatırım fonu katılma paylarının %75'i, ç) (c) bendi dışında kalan yatırım fonu katılma paylarının %90'ı, özkaynak olarak kabul edilir. Bu oranlar ARACI KURUM tarafından Müşteri'ye yazılı olarak bildirilmek kaydıyla daha düşük belirlenebilir.

**8.3.** ARACI KURUM, açığa satış işlemi için Müşteri'nin yatırması gereken özkaynağı Kurul'un Seri V, No:65 sayılı tebliğinin 6. maddesinde bahsi geçen listeden re'sen tespit eder.

**8.4.** Sözleşmenin **8.2.** maddesinde belirtilen oranlar Kurul tarafından belirlenmiş azami oranlar olup, Kurul tarafından bu konuda yapılacak değişiklikler bu sözleşme için de geçerli olup Müşteri'nin ayrıca muvafakatına gerek yoktur.

**8.5** Müşteri, ARACI KURUM tarafından kabul edilmek kaydıyla özkaynak olarak verilen kıymetleri başka kıymetlerle değiştirebilir. ARACI KURUM, Müşteri'nin mali yapısına ve açığa satılan Sermaye Piyasası Araçlarının risk düzeyine göre daha yüksek bir özkaynak oranı uygulamakta serbesttir. ARACI KURUM, başlangıçta ve daha sonra gerçekleştirilecek Sermaye Piyasası Araçlarının açığa satış işlemlerinde menkul kıymetlerin cari piyasa değerinin tamamını ya da belirli bir yüzdesini özkaynak olarak kabul etmeye yetkilidir.

**8.6.** Müşteri, açığa satış işlemi için başlangıçta %50 özkaynak yatırmak zorundadır. Başlangıçtaki özkaynak, açığa satılacak menkul kıymetlerin cari piyasa değeri kadar nakit veya menkul kıymetin peşin olarak yatırılmasını ifade eder. Açığa satış işleminin devamı süresince özkaynak oranının en az %35 olması zorunludur. ARACI KURUM, tamamen kendi takdirine göre Müşteri için daha yüksek oranlarda özkaynak yükümlülüğü belirleyebilir, daha önce belirlenen özkaynak yükümlülüğü oranlarını yükseltebilir. Açığa satılan ve özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçlarının değerlendirilmesinde **8.2** madde hükümleri uygulanır.

**8.7.** ARACI KURUM, Müşteri hesabındaki özkaynak oranını her iş günü itibariyle hesaplayacaktır.

**8.8.** Özkaynak oranının %35'in altına düşmesi durumunda, ARACI KURUM, Müşteri'den özkaynak oranını başlangıç özkaynak oranına yükseltmesi için telefon, faks, iadeli taahhütlü posta, SMS, e-mail yoluyla veya sözlü olarak teminat tamamlama çağrısı yapar. Teminat tamamlama çağrısının yapıldığı günü izleyen işgünü içerisinde Müşteri özkaynak eksikliğini gidermek zorundadır. Müşteri'nin teminat tamamlama yükümlülüğünü süresi içerisinde yerine getirmemesi halinde ARACI KURUM teminat tamamlama çağrısının yapıldığı günü izleyen ikinci iş gününde veya daha sonra müşteri hesabına re'sen alım yaparak açığa satış hesabını kapatmaya yetkilidir. ARACI KURUM bu yetkisini kullanıp kullanmamakta tam bir serbestiye sahiptir. Müşteri, bu yetkinin kullanılmasından ya da kullanmamasından ARACI KURUM'u sorumlu tutamaz.

**8.9.** Özkaynak tamamlama çağrısı yapılan Müşteri'nin hiçbir alım emri, bildirim gününden özkaynak tamamlanincaya kadar süre boyunca ARACI KURUM tarafından yerine getirilmez.

**8.10.** Müşteri, hesabındaki özkaynak tutarının başlangıçtaki asgari özkaynak tutarını sağlayacak oranın üzerine çıkması halinde özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi yeni açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kullanabilir.

#### **MADDE 9. SÖZLEŞME TARAFLARININ BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI**

**9.1.** Müşteri, ARACI KURUM nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri talebi halinde her zaman öğrenme hakkına sahip olup, aylık ekstre gönderimi dışında ayrıca bir bildirim yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**9.2.** Sözleşmenin 8.8. maddesine göre ARACI KURUM tarafından Müşteri'ye yapılacak bildirimler, Müşteri'ye sözlü olarak, telefonla ve/veya Müşteri'nin bu sözleşmede yazılı faks numarasına faks cihazı ile yapılabilir.

**9.3.** Bu durumda Müşteri, faks mesajının ARACI KURUM tarafından gönderildiği gün itibariyle faks cihazıyla yapılmış bildirim tebellüğ etmiş kabul edilecektir. Faks cihazı ile yapılan bildirimlere, bildirim gönderildiğine ilişkin ARACI KURUM'da kalan faks cihazı raporları HMK 193. maddesine kesin delil sayılır. Müşteri faks numarası değiştiğinde yeni faks numarasını noter aracılığı ile derhal bildireceğini, bu hususu yerine getirmediği takdirde, yukarıda yazılı faks numarasına gönderilen bildirimleri tebellüğ etmiş sayılacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

**9.4.** ARACI KURUM, kredi hesabına ilişkin hesap özetlerini birer aylık dönemler itibariyle masrafı Müşteri'ye ait olmak üzere posta, kargo, kurye, faks, elektronik ortam veya noter kanalı ile Müşteri'ye gönderir ya da kendisine, vekiline veya temsilcisine imza karşılığı tebliğ edebilir.

**9.5.** Bu Sözleşmede ayrıca özel bir hüküm bulunmayan hallerde bildirimler müşteri bilgi formunda yazılı adreslere yapılır.

**9.6.** Müşteri yukarıda yazılı adrese yapılacak tebligatın kendisine yapılmış sayılacağını, bu adreste vuku bulacak değişiklikleri en kısa zamanda noter aracılığı ile ARACI KURUM'a bildirmeyi, bildirmediği takdirde bu adrese gönderilen tebligatların tebellüğ edilmese dahi geçerli sayılacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

#### **MADDE 10. ARACI KURULUŞA ÖDENECEK MASRAF VE KOMİSYON İLE BUNLARIN ÖDENME ESASLARI**

**10.1.** Bu sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin doğrudan veya dolaylı her türlü sonucuna ait masraflar, vergi, resim ve harçlar ile sair her türlü giderler Müşteri tarafından ödenecektir. ARACI KURUM, bu giderleri Müşteri'nin ARACI KURUM'daki hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

**10.2.** Müşteri, açığa satış işlemi için ARACI KURUM'a bir aracılık ücreti ödeyecek olup, bu tutar ve ödeme şekli taraflar arasında akdedilmiş Genel Hükümler ile düzenlenecektir.

**10.3.** ARACI KURUM Müşteri'nin bu sözleşmeden doğan hak ve borçlarını (komisyon, masraf, vergi gibi ödemelerin tümünü) günlük olarak her akşam itibariyle Müşteri'nin cari hesabına borç veya alacak olarak kaydedecektir.

**10.4.** ARACI KURUM alacağını bizzat açığa satış hesabından (gerekirse açığa satış hesabını tasfiye ederek) tahsil etme yetkisine sahip olduğu gibi ARACI KURUM nezdindeki diğer hesaplardan da tahsile yetkilidir.

**10.5.** Açığa satış amacıyla ödünç Sermaye Piyasası Aracı alınması halinde ödenecek masraf ve komisyonlar, taraflar arasında aktedilecek "**Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi**" ile belirlenecektir.

## **MADDE 11. AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİNDE ÖZKAYNAK OLARAK ALINAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN HAKLARIN KULLANIMINA İLİŞKİN ESASLAR**

**11.1.** Müşteri, ARACI KURUM ile akdedilen "**Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi**" başlıklı sözleşme hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Aracı alım-satımını bizzat, vekili veya temsilcileri vasıtası ile gerçekleştirecektir.

**11.2.** Müşteri, yetkili temsilcisi veya vekilinin açığa satış tutarının, faizinin, komisyonunun ve ödeme şeklinin tayin ve tespitinde yetkili olduğunu, bu amaçla gerekli sözleşmeleri imzalayıp, gerekli görecekları teminatları verebileceklerini kabul eder.

**11.3.** Müşteri'nin özkaynak olarak yatırdığı Sermaye Piyasası Araçlarından doğan faiz, temettü gelirleri, oy hakkı, bedelsiz hisse senedi alma hakkı ve yeni pay alma hakkı Müşteri'ye ait olacaktır. Bu Sermaye Piyasası Aracı getirilerinin (temettü, oy hakkı, bedelli, bedelsiz hisse alma hakkı) Müşteri adına kullanımı taraflar arasında akdedilecek Genel Hükümler'de düzenlenecektir.

**11.4.** Müşteri, Sermaye Piyasası Aracı alım ve satım emirlerinin bizzat, vekil veya yetkili temsilci aracılığı ile, yazılı veya sözlü olarak seanstan önce veya seans esnasında bildirebilir. Bu hususlarda taraflar arasında akdedilen Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi hükümleri geçerli olacaktır.

## **MADDE 12. MUACCELİYET ŞARTLARI**

**12.1.** Müşteri'nin açığa satıştan kaynaklanan borcu, bu sözleşmenin çeşitli fıkralarında yeralan hükümler saklı kalmak kaydıyla; 8. Maddeye göre ARACI KURUM tarafından yapılan özkaynak tamamlama çağrısına rağmen Müşteri'nin bu yükümlülüğünü yerine getirmemesi, açığa satışa konu olan Sermaye Piyasası Araçlarının ilgili listeden çıkarılması ve Müşteri'nin bu sözleşmede yer alan herhangi bir edimini yerine getirmemesi hallerinden birinin ya da birkaçının gerçekleşmesi ile muaccel olur.

## **MADDE 13. TEMİNAT HÜKÜMLERİ**

**13.1.** Müşteri'nin ARACI KURUM nezdindeki hesaplarında bulunan Sermaye Piyasası Araçları, gerek bu sözleşme, gerekse Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca taraflar arasında akdedilmiş diğer sözleşmelerden ve sair sebeplerden doğan ve doğacak ARACI KURUM alacakları karşılığında teminat niteliğindedir.

**13.2.** İşbu sözleşme ile, Müşteri'nin açığa satış hesabında bulunan Sermaye Piyasası Araçları üzerinde

ARACI KURUM lehine rehin hakkı tesis edilmiştir. Müşteri'nin açığa satış hesabındaki Sermaye

Piyasası Araçlarının Takasbank nezdindeki ilgili ARACI KURUM hesabında saklanması ile rehin konusu Sermaye Piyasası Araçlarının ferdileştirme ve teslim şartları gerçekleşmiş olur. Bu durumda, ARACI KURUM, Müşteri'nin açığa satış hesabında bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının vasıtalı zilyeti olur.

**13.3.** ARACI KURUM'un alacağı muaccel hale geldiğinde, ARACI KURUM'un teminatı paraya çevirme hakkı ve/ veya rehin hakkını kullanmakta seçimlik bir hakkı olup ARACI KURUM bu seçimlik hakkını aşağıdaki şekilde kullanır:

**a)** ARACI KURUM, Müşteri'nin açığa satış hesabındaki Sermaye Piyasası Araçları üzerindeki teminatı paraya çevirme hakkını kullanarak Müşteri'nin işbu sözleşme ile verdiği yetki ve Kurul'un açığa satış işlemleri düzenlemelerine istinaden Müşteri'nin Sermaye Piyasası Araçlarını Borsa'da satar. **b)** Ancak, Müşteri'nin açığa satış hesabındaki Sermaye Piyasası Araçları üzerinde haciz, tedbir vesair bir takyidatın bulunması veya söz konusu Sermaye Piyasası Araçlarının Borsa'da işlem görmesinin kesintiye uğraması durumunda ARACI KURUM rehin hakkını dermeyan ederek rehinin paraya çevrilmesi yoluna başvurur.

**13.4.** Müşteri, ARACI KURUM'un alacağı muaccel hale geldikten sonra, ARACI KURUM'un açığa satış hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarını icra yoluyla satışı yerine serbest satışı yoluyla Borsa'da veya Borsa dışı piyasalarda satmasına muvafakat ettiğini kabul ve beyan eder.

#### **MADDE 14. EK TEMİNAT**

**14.1.** Sözleşmenin yürürlük süresi içinde ARACI KURUM'un, gerek kendi portföyünden, gerekse üçüncü kişi ve kurumlardan sağladığı Sermaye Piyasası Araçları ile Müşteri'nin açığa satıştan kaynaklanan takas yükümlülüğünü tasfiye etmesi halinde ipotek, rehin, teminat senedi, teminat çeki, kefalet gibi tamamen kendi takdirine göre belirleyeceği tür ve tutarda ek teminat verilmesini istemesi halinde Müşteri, bu ek teminatı vermekle yükümlüdür.

#### **MADDE 15. TEMERRÜT**

**15.1.** Müşteri, açığa satışa konu olan Sermaye Piyasası Araçlarından kaynaklanan yükümlülüğünü tasfiye edememesi ve/veya özkaynak tamamlama yükümlülüğünü veya sözleşme herhangi bir sebeple sona erdiği halde Müşteri'nin kendisine düşen yükümlülükleri yerine getirmemesi hallerinde temerrüde düşmüş sayılır. Temerrüt halinde ARACI KURUM'un uğrayabileceği her türlü (yasal mercilere ödenen cezalar dahil) zarar ve yapacağı masraflar, Müşteri'nin hesabına borç kaydedilir. Müşteri, temerrütten kaynaklanan borcunu temerrütte kaldığı her gün için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca reeskont işlemlerinde uygulanan faiz oranının 6 katı üst sınır olmak üzere ARACI KURUM tarafından serbestçe belirlenen oran ile hesaplanacak faizi ile birlikte ödeyeceğini; bu üst sınır içerisinde kalmak kaydıyla ARACI KURUM'un temerrüt faiz oranını dilediği şekilde belirleme yetkisine sahip olduğunu, Müşteri lehine yapılan faiz oranı indirimlerinin Müşteri için kazanılmış bir hak oluşturmayacağını, hesaplanan temerrüt faizlerinin yürürlükteki vergi ve benzeri yasal yükümlülükler de ilave edilmek suretiyle müşteri hesabına günlük olarak borç kaydedileceğini, ARACI KURUM'un alacağını tahsil etmek amacıyla Müşteri'nin mevcut portföyünü Borsa'da veya Borsa dışında hiçbir ihbarda bulunmaksızın dilediği tarihte, uygun gördüğü bir fiyattan satmaya veya kendi

portföyüne almaya yetkili olduğunu beyan, kabul ve taahhüt eder. ARACI KURUM, bu üst sınırı geçmemek üzere Müşteri'ye bildirimde bulunduktan sonra artırılan faiz oranını uygulamaya bundan ayrık olarak yine aracı kurum temerrüt faizlerini düşürmeye yetkili olup, Müşteri lehine yapılan faiz indirimleri Müşteri için kazanılmış bir hak olarak değerlendirilmez.

#### **MADDE 16. BLOKAJ VE YATIRIMCILARI KORUMA FONU**

**16.1.** MKK nezdinde Sermaye Piyasası Araçlarına ilişkin kayıtlar hak sahibi bazında tutulmaktadır. Müşteri, MKK tarafından oluşturulan kendisine özel sicil numarası ve bu sicile bağlı olarak MKK tarafından oluşturularak kendisine iletilen şifreleri ile, Bilgilendirme, Genel Kurul Blokajı ve Yatırımcı Blokajı kapsamındaki hizmetlerden faydalanabilir. Bilgilendirme hizmetleri, yatırımcıların hesaplarında gerçekleşen hareketlerin, portföy son durumunun ve hesap ekstrelerinin yatırımcıya otomatik olarak bildirilmesine yönelik "otomatik bilgilendirme" ve yatırımcıların hesaplarına ilişkin bilgilere ulaşabilmelerine yönelik "standart bilgilendirme" şeklinde verilir. İhraççı şirket genel kurullarına katılmak isteyen yatırımcıların, hisse senetleri üzerinde genel kurul blokajı uygulama imkanları mevcuttur. Yatırımcı blokajı ise, yatırımcının menkul kıymetleri üzerinde üye kuruluşun tasarrufunu sınırlaması sonucunu doğurmakta olup, tüm yatırımcıların söz konusu hizmetten yararlanmaları imkanı mevcuttur. Bu hizmetler, internet, Sesli Yanıt Sistemi, GSM SMS gibi farklı yöntemler ile sunulmaktadır. Ayrıca MKK'nın yatırımcılara yönelik internet sitesi olan MKKweb Yatırımcı üzerinden mobil imza ile işlem yapılması mümkündür.

**16.2.** İlgili Sermaye Piyasası Kanunu ve tebliğleri kapsamında düzenlenen "Yatırımcı Tazmin Merkezi"nin (YTM) amacı, yatırım kuruluşlarının Sermaye Piyasası faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçları teslim yükümlülüklerini yerine getiremediğinin veya kısa sürede yerine getiremeyeceğinin SPK tarafından tespit edilmesi hâlinde, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmesidir.

**16.3.** Tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur. Yatırımcıların yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararları tazmin kapsamında değildir. Yatırımcılar tazmin taleplerini YTM'ye yazılı olarak yaparlar. Tazmin talebinde bulunma hakkı, tazmin kararının ilanından itibaren bir yıl sonra zaman aşımına uğrar.

#### **MADDE 17. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ**

**17.1.** Taraflardan her biri iadeli taahhütlü olarak yazılı fesih ihbar ile ve fesih bildiriminin karşı tarafa ulaşmasından itibaren 3 gün sonra hüküm doğurmak üzere sözleşmeyi feshe yetkilidir.

Zamansız feshe ilişkin tarafların uğrayacakları zarar ve ziyan talepleri saklıdır. Yapılan fesih bildirimine rağmen fesih bildirimini tebliğini takip eden yedi gün içinde Müşteri varsa ARACI KURUM'a olan borçlarını ödedikten sonra Sermaye Piyasası Araçlarını fiziken teslim almak veya Müşteri'nin yazılı talimatı doğrultusunda belirleyeceği herhangi bir hesaba virman talep etmemesi halinde ARACI KURUM, masrafı Müşteri'ye ait olmak üzere mahkemedeki tevdi mahalli tayini talep edebilir. Müşteri'nin hesabında mevcut ve ileride doğabilecek borçları kapatılmadan, hesabında bulunan mevcutları Müşteri'ye teslim edilmez.

## **MADDE 18. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ**

**18.1.** ARACI KURUM, bu Sözleşmedeki tüm hükümleri (kısmen veya tamamen) dilediği tarihte ve dilediği şekilde değiştirme hakkına sahiptir. ARACI KURUM bu değişiklikleri Müşteri'ye faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri yöntemlerle bildirecektir. Müşteri bildirim yapıldığı tarihi izleyen 7(yedi) gün içinde bu değişikliklere herhangi bir itiraz bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde ise Sözleşme, itirazı izleyen 7 (yedi) günün sonunda Müşteri'nin ARACI KURUM'a olan tüm borçlarının ödenmiş olması kaydıyla feshedilmiş sayılacaktır.

## **MADDE 19. DELİL ŞARTI**

**19.1.** ARACI KURUM'un Müşteri mutabakatı içeren her türlü defter, kayıt, belge, fatura, dekont, yazışma, bildirim, rapor, faks mesajı vb. kayıtlar ile Müşteri tarafından telefon, faks, internet, interaktif sistem, her türlü elektronik ortam vb. kanallarla iletilen her türlü emir ve talimata ilişkin kayıtlar, ARACI KURUM ile Müşteri arasındaki ilişkilerde, HMK 193. maddesi uyarınca münhasıran delil niteliğindedir. Kurul düzenlemeleri saklıdır.

**19.2.** Elektronik ortamdan alınan görüntü kayıtları tek taraflı kabul edilemez.

**19.3.** Müşteri, ARACI KURUM'de bulunan hesabına ait şifreyi kaybetmesi halinde yazılı beyan ile hesabına derhal blokaj konmasını talep etmelidir.

## **MADDE 20. AÇIKLIK**

**20.1.** Müşteri, bu sözleşme hükümlerine uymaması halinde, keyfiyetin Müşteri'nin ismi veya unvanı ile birlikte diğer aracı kuruluşlara ve sair ilgili kuruluşlara duyurulmasını ve bu nedenden dolayı ARACI KURUM'u hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

## **MADDE 21. UYGULANACAK HÜKÜMLER**

**21.1.** Sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Bu sözleşmede açıkça belirtilmemiş ve/ veya düzenlenmemiş hususlar Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurul Tebliği ile yürürlükteki sair kanunlara tabi olup, söz konusu yasa ve tebliğlere göre yorumlanacaktır.

## **MADDE 22. YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ**

**22.1.** Bu Sözleşmenin uygulama ve yorumundan doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Mahkeme ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

## **MADDE 23. TARAFLAR ARASINDAKİ SAİR SÖZLEŞMELER**

**23.1.** İşbu sözleşmede hüküm bulunmayan hususlarda ARACI KURUM ile Müşteri arasında en son imzalanmış olan Genel Hükümler geçerli olacaktır.

## **MADDE 24. MÜŞTEREK HESAPLAR**

**24.1.** Müşterek hesaplarda müşterilerden her biri tek başına müşterinin sahip olduğu tüm hak ve yetkileri kullanabilir. Müşterek hesap sahiplerinden herhangi birine yapılacak tebligat diğer müşteriye de yapılmış sayılır. Bu durumda diğer müşteri hiçbir şekil ve surette yapılan işlemlerden dolayı ARACI KURUM'u sorumlu tutamayacağını, böyle bir talep ve iddiadan dolayı peşinen feragat ettiğini beyan, kabul ve taahhüt eder. Müşterek hesap sahiplerinden herhangi birinin ARACI KURUM nezdinden bulunan diğer hesaplarındaki hak ve alacakları, bu sözleşme ile doğmuş ve doğacak olan tüm borçlara takas ve mahsup edilebilir. Müşterek hesap sahiplerinin her biri borcun tamamından sorumlu olup, ARACI KURUM bu

sözleşmeden kaynaklanan alacağını dilediği hesap sahibinden dilediği oranda ayrı ayrı veya birlikte talep ve tahsil etme hakkına sahiptir.

#### **MADDE 25. SORUMSUZLUK KAYITLARI**

**25.1.** Anlaşmalı kuruluşlar, ARACI KURUM adına yürüttüğü faaliyetler çerçevesinde hizmet verdiği müşterilerle yapılan sözleşmelerde taraf olarak yer alır. Anlaşmalı kuruluşlar aracılığıyla yapılan işlemlerde hukuki sorumluluk müteselsilen ARACI KURUM ile Anlaşmalı kuruluşlara aittir.

**25.2.** ARACI KURUM işlem ve eylemlerine mutlak dikkat gösterecek ve kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır.

**25.3.** ARACI KURUM, muhabirlerinin ve üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan, doğan zararlardan, kâr mahrumiyetinden ve her nevi zararlardan ve gecikme faizlerinden kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır.

**25.4.** Telefon, faks, internet vey diğer iletişim sistemlerinin, ya da taşıma veya ulaştırma araçlarının kullanılmasından ve özellikle iletişim ve taşıma sırasında kaybolma, gecikme, hata, yanlış anlama, anlamı saptırma ya da çift veya daha fazla bildirim yapılmasından ileri gelen tüm zararlardan ve bunların sonuçlarından ARACI KURUM kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

**25.5.** ARACI KURUM, emir ve talimatların tamamen veya kısmen yerine getirilememesinden, karşı aracının menkul kıymetleri teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden, menkul kıymetlerin sahte, eksik ve yıpranmış olmalarından, menkul kıymetlerin çalınmasından, kaybolmasından, yanmasından, saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan diğer bütün zararlardan, değiştirilmeleri söz konusu olduğu halde eski menkul kıymetlerin tesliminden, muhabirlerin ve üçüncü kişilerin verecekleri her türlü zararlardan, Alım ve Satım emirlerinde menkul kıymetlerin her türlü niteliklerinin açıkça ve doğru olarak bildirilmemesinden, kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek olaylardan ve elinde olmayan nedenlerle doğacak zararlardan dolayı kendisine atfı kabil kusurları dışında hiçbir şekilde sorumlu değildir.

**25.6.** ARACI KURUM açık ve doğru olmayan emir veya talimatları yerine getirecek olsa bile bundan doğacak hiçbir zarardan kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu olmayacaktır. Bu Sözleşme konusu olan alım ve satımların ifası sırasında veya ifasından dolayı Borsa tarafından ARACI KURUM'a tazmin ettirilecek meblağlar Müşteri'nin kusuru olması halinde her ne miktarda olursa olsun ARACI KURUM'un ilk yazılı talebinde kusuru oranında Müşteri tarafından ARACI KURUM'a derhal ödenecektir.

**25.7.** ARACI KURUM Müşteri adına satın aldığı veya sattığı menkul kıymetlerin sahteliğinden, taklit edilmiş olmasından, üzerlerindeki imzaların gerçek olup olmamasından veya yetkili kişilere ait olup olmamasından, hukuka, ilgili yasa ve mevzuata uygun ihraç edilip edilmemesinden, içeriğinden, velhasıl menkul kıymet ile ilgili herhangi bir eksiklikten, menkul kıymetin hukuken geçerli olmamasından kendisine atfı kabil kusurları dışında hiçbir şekilde ve hiçbir nedenden dolayı sorumlu değildir.

**25.8.** Müşteri ödemelerini yalnızca ARACI KURUM'un banka hesaplarına yapabilir.

**25.9.** Müşteri, ARACI KURUM'un ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde ve Kurul'un kabul edeceği diğer günlerde kapalı olacağını ve ARACI KURUM ile olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder.

**25.10.** Menkul Kıymetler Borsalarının işleyiş düzeni, seans süresinin yetersizliği ya da resmi mercilerin ve özellikle Kurul'un alacağı kararlar ve Sermaye Piyasası Kanunu nedeniyle, ARACI KURUM tarafından Müşteri emirlerinin yerine getirilmemesi veya yerine getirilen bir emre ait işlemin maddi hata veya başka nedenlerle iptalinden dolayı ARACI KURUM'un kendisine atfı kabil kusurları dışında hiçbir hukuki, mali ve cezai sorumluluğu olmayacaktır.

**25.11.** Müşteri zorunlu nedenlerle ve grev ve/veya lokavt uygulamaları ve/veya buna benzer durumlardan ötürü ARACI KURUM'un kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı, ARACI KURUM'un kapalı olduğu bu gibi günlerin ARACI KURUM tarafından iş günü sayılmamasını ve bu gibi durumlarda ARACI KURUM'un gerekli göreceği tedbirleri almasını şimdiden beyan, kabul ve taahhüt eder.

**25.12.** İşbu sözleşme kapsamında yapılacak işlemlerde Müşteri, dilediği bir kişiyi vekil tayin edebilir. Bunun için Müşteri, vekilin ismini, imza örneğini ve vekaletin kapsamını ARACI KURUM'a, Şubelerine veya Acentelerine Noter onaylı bir vekaletname ile bildirmek zorundadır. Vekaletnamenin iptal edildiği veya bir kısım yetkinin iptali konusunda ARACI KURUM'a, Şubelerine veya anlaşmalı kuruluşlara Noter onaylı yazılı bir ihbarname tebliğ edilmediği sürece ARACI KURUM, Şube veya anlaşmalı kuruluş vekili tam yetkili olduğunu kabul ederek hareket eder. Müşteri ARACI KURUM'a, Şubelerine veya anlaşmalı kuruluşlara vekili azlettiği ihbarını Noter kanalı ile yapmadığı sürece her türlü ilan, azil ve ihbar gibi kısaltmalar ARACI KURUM'a karşı ileri sürülemez. ARACI KURUM, Şubeleri veya anlaşmalı kuruluşlar Müşteri'nin ve onun vekillerinin kimliğini, kendisine verilmiş bulunan imza örnekleri ile sözü geçenlerin ARACI KURUM, Şubeleri veya anlaşmalı kuruluşları nezdinde doldurdukları sair belgelerin üzerine vazettiği imzaları karşılaştırmak suretiyle denetler ve inceler. ARACI KURUM, Şubeleri veya Anlaşmalı kuruluşları imza karşılaştırmalarını makul bir dikkatle yaparlar ve ilk bakışta anlaşılacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu tutulamazlar.

Müşteri'nin ya da vekillerinin ehliyetsizliğinden doğabilecek sorumluluk ARACI KURUM'a ait değildir. Ehliyetsizlikle ilgili hususlar ARACI KURUM'a, Şubelerine veya anlaşmalı kuruluşlara yazılı olarak tebliğ edilmiş olmadıkça ARACI KURUM'a, Şubelerine veya anlaşmalı kuruluşlara bu yüzden hiçbir sorumluluk yüklenemez.

Özellikle ehliyetsizliğin ilan edilmiş ya da yayın organlarında yayınlanmış olması, kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça ARACI KURUM, Şubeler veya anlaşmalı kuruluşlar için bağlayıcı değildir. ARACI KURUM, Şubeler veya anlaşmalı kuruluşlar kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça Müşteri'yi ya da onun vekillerini tam ehliyetli ve her türlü tasarruf yetkisini haiz saymaya yetkili olup bu yüzden sorumlu tutulamazlar. İşbu madde ile ARACI KURUM'un yükleneceği sorumsuzluk kaydı, ARACI KURUM'a atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun 115. maddesi çerçevesinde uygulanacaktır.

**25.13.** Birden fazla kişinin ARACI KURUM, Şubeleri veya anlaşmalı kuruluşlar nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak ARACI KURUM'a beyan edilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer hesap sahiplerinin muvaffakatına gerek olmaksızın münferiden ARACI KURUM'a her türlü talimat ve emir vermeye ve bu sözleşmede yer alan hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Ortak hesap sahiplerinden her biri bu sözleşmeden doğacak borç ve yükümlülüklerden ARACI KURUM'a karşı müteselsilen sorumludur. ARACI KURUM hesap sahiplerinden birine karşı yükümlülüğünü yerine getirmekle diğer hesap sahiplerine yükümlülüklerini yerine getirmiş sayılır. Ortak hesap sahiplerinden birinin vefatı durumunda, hesaptan onun payına düşen miktarda varlığa

ARACI KURUM'a kesinleşmiş bir veraset ilamı ibraz edilinceye dek blokaj konulur. Müşteriler blokajın uygulanacağı varlıklardan kaynaklanan hesaptaki değer artış veya eksilmelerinden ötürü ARACI KURUM'u sorumlu tutamazlar. İşbu madde ile ARACI KURUM'un yükleneyeceği sorumsuzluk kaydı, ARACI KURUM'a atfı kabil olmayan hususlar ile sınırlıdır. İşbu sorumsuzluk kaydı, Borçlar Kanunu'nun 115. maddesi çerçevesinde uygulanacaktır.

## **MADDE 26. DİĞER HUSUSLAR**

**26.1.** Müşteri, hiçbir süre ve hesaplardaki bakiye ile bağlı olmaksızın, işbu hesapların bulunduğu birimin kapanması veya başka bir birime devredilmesi halinde, ARACI KURUM'un hesap bakiyesini hesapların devrolduğu birimde Müşteri adına açılacak aynı veya yeni bir hesap numarası altında takip etmeye yetkili olduğunu, bütün bu durumlarda, yeni numara alan hesaplara da işbu sözleşme hükümlerinin aynı koşullarla uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

**BU SÖZLEŞME, AŞAĞIDA YER ALAN SÖZLEŞME İMZA TARİHİ İTİBARIYLA YÜRÜRLÜĞE GİRECEKTİR. İŞBU SÖZLEŞME VE EKLERİNİ OKUDUĞUMU, ANLADIĞIMI VE BU SÖZLEŞME'NİN HÜKÜM VE ŞARTLARIYLA BAĞLI OLACAĞIMI, MENFAATİME AYKIRI OLABİLECEK SÖZLEŞME HÜKÜMLERİ HAKKINDA, BU SÖZLEŞME'DEN AYRI, SÖZLEŞME ÖNCESİ BİLGİLENDİRME FORMU ARACILIĞIYLA BU HÜKÜMLERİN KAPSAMI VE RİSKLERİ KONUSUNDA DETAYLI OLARAK BİLGİLENDİRİLDİĞİMİ, BU HÜKÜMLERİ BİLEREK VE ANLAYARAK BU SÖZLEŞME'YE TARAF OLDUĞUMU, SÖZLEŞME HÜKÜMLERİNİN GENEL İŞLEM KOŞULLARINA AYKIRILIK TEŞKİL ETMEDİĞİNİ, İMZALANAN SÖZLEŞME'NİN VE EKLERİNİN BİR ÖRNEĞİNİ, ELEKTRONİK DAĞITIM KANALI İLE GÖRÜNTÜLEDİĞİMİ/ALDIĞIMI, ELEKTRONİK DAĞITIM KANALI KULLANMAMAM VEYA TALEBİM HALİNDE E-POSTA İLE GÖRÜNTÜLEDİĞİMİ/ALDIĞIMI KABUL VE BEYAN EDERİM.**

İşbu Sözleşme'yi ve eklerini elektronik ortamda temin ettiğimi, incelediğimi, değerlendirdiğimi ve söz konusu hükümleri bilerek, anlayarak ve kabul ederek Sözleşme'yi onayladığımı ve imzaladığımı kabul ve beyan ederim.

## **ÖDÜNÇ ALMA VE VERME İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ MADDE 1. TARAFLARI TANITICI BİLGİLER**

Bir tarafta İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 359570-0 sicil numarası ile kayıtlı ve 0060004665700015 MERSİS numaralı, Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No: 3M İç Kapı No:1 Kat:3 34485 Sarıyer/İstanbul adresinde yerleşik ARACI KURUM Değerler Anonim Şirketi (bundan böyle

"ARACI KURUM" veya "İşlem Aracısı" olarak anılacaktır), İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde

280445/0 sicil numarası ile kayıtlı ve 0060003154500048 MERSİS numaralı Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No: 3M İç Kapı No:1 34485 Sarıyer/ İstanbul adresinde yerleşik Alternatifbank Anonim Şirketi (bundan böyle "**Banka**" veya "**Emir İletimine Aracı**" olarak anılacaktır ), ve diğer tarafta yukarıda kimliği yazılı gerçek ya da tüzel kişi Müşteri (bundan böyle kanuni temsilcisi veya vekili de dahil olmak üzere "Müşteri" olarak anılacaktır) aşağıdaki şartlarla işbu **Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi**'ni (bundan böyle "Sözleşme" diye anılacaktır) akdetmişlerdir.

BANKA, ARACI KURUM ve MÜŞTERİ bundan böyle hep birlikte "Taraflar" ve her biri ayrı ayrı "Taraflar" olarak anılacaktır.

İşbu Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi, Sermaye Piyasası İşlemleri Ortak Çerçeve Sözleşmesi'nin ("Genel Hükümler") eki ve ayrılmaz parçası olup işbu Sözleşme ve Genel Hükümler birlikte tek bir çerçeve sözleşmeyi oluşturmaktadır. İşbu Sözleşme'de aksi belirtilmedikçe ve hüküm bulunmayan konularda Genel Hükümler'in ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve BİAŞ düzenlemeleri geçerli olacak ve uygulama alanı bulacaktır. İşbu Sözleşme'de büyük harfle yazılmış terimler, aksi belirtilmedikçe, kendilerine Genel Hükümler'de atfedilen anlamları haiz olacaktır.

**1.1.** ARACI KURUM Müşteri'nin kimliğini, kimlik belgesinin aslını görmek ve bir kopyasını Sözleşmenin ekinde saklamak suretiyle tespit edecektir. Müşterek hesaplarda kimlik tespiti her bir hak sahibi için ayrı ayrı yapılacaktır. Müşteri'nin tüzel kişi olması durumunda Müşteri ARACI KURUM'a tüzel kişiliğin Ticaret Sicili'ne tesciline dair belgelerin; noter tasdikli son imza sirkülerinin (ya da temsile yetkili gerçek kişilerin noter onaylı yetkilendirme kararlarının) temsile yetkili gerçek kişilerin ve tüzel kişiliğin sermayesinin %25'ini aşan hisseye sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklarının kimlik belgelerinin birer kopyasını ibraz edecektir.

ARACI KURUM, işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak gerekli kimlik tespitini yapacaktır. Bu çerçevede Müşteri gerekli belgelerini ARACI KURUM'a ibraz etmekle sorumludur.

**1.2.** Müşteri'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumları gibi bilgiler, Alım Satım Aracılık ve Repo-Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi'nde yer almakta olup müşteri bilgilerinin değişmesi halinde, ilgili bilgileri güncellenmekle yükümlüdür. Aksi takdirde ARACI KURUM yaptığı işlemlerde söz konusu sözleşmedeki bilgileri esas alacaktır. Müşteri'nin bu bilgileri vermekten kaçınması ve buna ilişkin yazılı beyanını imzalaması halinde, her türlü sorumluluk kendisine ait olacaktır.

**1.3.** Müşteri, ARACI KURUM nezdinde veya aracılığıyla yapacağı, kimlik tespitini gerektiren işlemlerde, kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket etmediğini; kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket etmesi halinde, bu işlemleri yapmadan önce kimin hesabına hareket ettiğini ARACI KURUM'a mutlaka yazılı olarak bildirmek zorunda olduğunu ve bu zorunluluğa uymamanın cezai müeyyideye tabi olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

**1.4.** Müşteri temsil ve ilzamına ilişkin değişiklikleri aynı gün ARACI KURUM'a bildirmeyi kabul ve taahhüt etmiştir. Bu bildirim yapılmadığı halde, kanunen aksi öngörülmedikçe Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde veya başkaca herhangi yayın organında yapılabilecek bir ilan ARACI KURUM'u hiçbir şekilde bağlamayacaktır. Genel vekaletnamelerin metinlerinde, özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça, ARACI KURUM ile olan ilişkilerde tasarrufta bulunma ve hesapla ilgili tüm ilişkilerde Müşteri'nin ARACI KURUM'a karşı temsili yetkisini verdikleri kabul edilir.

**1.5.** ARACI KURUM, Müşteri'nin ve yetkili temsilcilerinin kimliklerini ve imzalarını, kendisine tevdi edilen kimlik belgeleri ve imza örneklerini karşılaştırarak tespit eder. ARACI KURUM, imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapacak olup, ilk bakışta fark edilemeyecek olan imza benzerliklerinin sonuçlarından; hesap üzerindeki tasarruf yetkisini kanıtlamak üzere kendisine tevdi edilen vekâlet belgelerinin ve/veya diğer belgelerin sahteliğinden kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

**1.6.** ARACI KURUM yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanları Müşterilerden hisse senedi alım satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren vekâletname olarak Müşteri adına işlem yapamazlar.

**1.7.** Müşteri, ARACI KURUM'a tevdi ettiği tüm kimlik bilgilerinin doğru olduğunu ve gerçeği yansıttığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

**1.8.** Müşteri, kendisi ve varsa vekiline ilişkin kimlik tespiti ve/veya teyidi için ARACI KURUM tarafından talep edilen ve/veya ileride talep edilebilecek her türlü kimlik bilgi ve belgesini, ARACI KURUM'un talebine uygun olarak ARACI KURUM'a derhal teslim etmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

**1.9.** Müşteri'nin ya da vekillerinin ehliyetsizliğinden doğabilecek bütün sorumluluk Müşteri'ye aittir. Ehliyetsizlikle ilgili hususlar ARACI KURUM'a yazılı olarak ulaştırılmış olmadıkça ARACI KURUM bu yüzden hiçbir sorumluluk yüklenemez. Özellikle ehliyetsizliğin ilan edilmiş ya da yayın organlarında yayınlanmış olması, kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça ARACI KURUM için bağlayıcı değildir. ARACI KURUM kendilerine yazılı ihbarda bulunulmadıkça Müşteri'yi ya da onun vekillerini tam ehliyetli ve her türlü tasarruf yetkisini haiz saymaya yetkili olup bu yüzden sorumlu tutulamaz.

**1.10.** Mevzuat hükümleri gereğince ve bu hükümlere uygun olarak yapılacak risk değerlendirmeleri neticesinde, ARACI KURUM gerek görmesi halinde, Müşteri'nin tüm işlemlerini durdurabilir ve/veya işlemleri kapatabilir ve/veya mevcut teminatın ARACI KURUM dilediği bedele kadar ve dilediği zaman içerisinde arttırılmasını isteyebilir. Bu halde Müşteri hiçbir itiraz ileri sürmeksizin işlemleri kabul etmek ve varsa talepleri yerine getirmek ile yükümlüdür.

## **MADDE 2. TANIMLAR**

**2.1.** Bu Sözleşmede yer alan;

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

**Borsa, BİST, BİAŞ:** Borsa İstanbul A.Ş. ve kanun uyarınca kurulmuş ve kurulacak diğer yerli ve yabancı menkul kıymet borsalarını,

**Takasbank A.Ş.:** Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde Müşteri'ye veya ARACI KURUM'a ait sermaye piyasası araçlarının muhafaza edildiği takas ve saklama kuruluşunu,

**BSMV:** Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi'ni,

**Mevzuat:** T.C. kanunları, özellikle Sermaye Piyasası Kanunu'nu, yürürlükteki ve/veya ileride yürürlüğe girecek kararnameler, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri, Yönetmelikleri, ilke kararları, Menkul Kıymetler Borsalarının Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkındaki Yönetmeliği, Borsa İstanbul A.Ş.

Yönetmeliği'ni, genelgeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerini,

**Sermaye Piyasası Araçları:** Menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarını,

**Diğer Sermaye Piyasası Araçları:** Menkul kıymetler dışında kalan ve şartları Kurul tarafından belirlenen evrakı, (şu kadar ki, nukut ile çek, poliçe, bono ile mevduat sertifikaları bundan müstesnadır), **Menkul Kıymetler:** Ortaklık veya alacaklılık sağlayan, belli bir meblağı temsil eden, yatırım aracı olarak kullanılan, dönemsel getiri getiren, misli nitelikte, seri halinde çıkarılan, ibareleri aynı olan ve şartları

Kurul'ca belirlenen kıymetli evrakı,

**Portföy:** Sözleşme'nin imzalanmasından ARACI KURUM nezdinde açılacak hesaplara tevdi edilecek nakit ve sermaye piyasası araçları ile, Müşteri veya ARACI KURUM tarafından elden teslim olunan menkul kıymetler toplamı ve daha sonra portföyün işletilmesi sonucu faiz, temettü ve menkul kıymet alım satım farkı gibi kaynaklardan doğan maddi kıymetlerin oluşturduğu portföyü, **Dönem:** Her ay bir dönemi ifade eder.

### **MADDE 3. SÖZLEŞMENİN KONUSU**

**3.1.** Bu Sözleşme,

**a)** Müşteri'nin, sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarını ARACI KURUM'den ve/veya ARACI KURUM aracılığıyla ARACI KURUM müşterilerinden ve/veya Takasbank nezdinde kurulmuş olan Ödünç Pay Senedi Piyasası'ndan (ÖPSP) ödünç almak suretiyle satması ya da satışına ilişkin emrin verilmesi ve kararlaştırılan zamanda iade edilmesine;

**b)** ARACI KURUM'un kendi nam ve hesabına tuttuğu sermaye piyasası araçları ile yetki verilmiş olması şartıyla, müşterilerin veya portföy bulunduran diğer kişi ve kurumların hesaplarında bulunan sermaye piyasası araçlarını ödünç vermesi; ödünç veren tarafından ödünç alan tarafa, belirli bir dönem için sermaye piyasası araçlarının verilmesi ve aynı cins sermaye piyasası aracının mislen geri alınmasına ilişkin esasların belirlenmesi ile tarafların hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesidir.

### **MADDE 4. SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI**

**4.1.** Sermaye Piyasası Araçları ve bunlara ilişkin haklar MKK tarafından kayden izlenir. Kaydi Sermaye Piyasası Araçları ve bunlara ilişkin haklarla ilgili kayıtlar, MKK'da bilgisayar ortamında ARACI KURUM itibarıyla tutulur. Müşteri hesabında kayıt ve değişiklik yapılması, usul ve esasları MKK tarafından belirlenecek elektronik işlem yöntemleriyle ARACI KURUM tarafından Müşteri talimatlarına uygun şekilde MKK kayıtlarında değişiklik yapılması suretiyle gerçekleştirilir. Kaydedilen haklar Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca senede bağlanmaz.

**4.2.** Müşteri, ARACI KURUM'a alım bedelini teslim ettiğinde, ilgili tutar müşterinin ARACI KURUM'daki hesabına yansıtılmaktadır.

**4.3.** Nakdin veya Sermaye Piyasası Aracının Müşteri'ye tesliminde ARACI KURUM'un temerrüde düşmesi halinde Müşteri, ARACI KURUM'un işbu Sözleşmenin 19. maddesi esasları doğrultusunda kendisine uyguladığı oranda temerrüt faizi tahsil etme hakkına sahiptir.

**4.4.** Sözleşmenin feshi halinde, Müşteri'ye ait Sermaye Piyasası Araçları veya Müşteri'nin pozisyonları kapatıldıktan sonra hesabında serbest kalan teminat niteliğindeki Sermaye Piyasası Araçları ve diğer teminatları Müşteri'ye mislen iade edilecektir.

**4.5.** Müşteri tarafından bu sözleşme gereği doğan borçlar ARACI KURUM'a ödenmediği sürece Müşteri, bu sözleşme uyarınca alınmış olan menkul kıymetleri virman yapamayacağı gibi yatırım hesabındaki tutarları üzerinde de borcu ile sınırlı olmak kaydıyla tasarruf edemeyecektir.

### **MADDE 5. ÖDÜNÇ İŞLEMLERİNE KONU OLABİLECEK MENKUL KIYMETLER**

**5.1.** Ödünç işlemlerine konu olacak menkul kıymetler; işlem tarihi itibarıyla Borsa'da işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonu katılma belgeleri olacaktır.

## **MADDE 6. ÖDÜNÇ ALINAN MENKUL KIYMETLERİN KULLANIMI**

**6.1.** Müşteri, ARACI KURUM nezdindeki hesaplarında bulunan menkul kıymetlerin, işbu sözleşme koşulları kapsamında, ARACI KURUM tarafından belirlenen ve uygun görülen kişi ya da kuruluşlara; "Açığa Satış" işlemlerinde kullandırılabilceğini ve/veya ödünç vermeye yetkili olduğunu kabul eder.

## **MADDE 7. ÖDÜNÇ VERİLEN MENKUL KIYMETLERİN KULLANIMI**

**7.1.** ARACI KURUM, hesaplarında bulunan menkul kıymetleri, işbu sözleşme koşulları kapsamında, Müşteri'ye, "Açığa Satış" işlemlerinde kullandırabilir ve/veya ödünç verebilir.

## **MADDE 8. ÖDÜNÇ ALINAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI KARŞILIĞINDA ARACI KURUM'A VEYA YATIRIMCIYA ÖZKAYNAK VERİLMESİ**

**8.1.** ARACI KURUM, ödünç aldığı sermaye piyasası araçları karşılığında, ödünç veren Müşteri'ye, ödünç alınan sermaye piyasası araçlarının, BİST bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyattan hesaplanacak piyasa değerinin %110'undan az olmamak kaydıyla, özkaynak verecektir

**8.2.** Müşteri'nin ARACI KURUM'a sermaye piyasası aracı borçlanması durumunda, Müşteri, ödünç aldığı sermaye piyasası araçları karşılığında, ARACI KURUM'a, ödünç alınan sermaye piyasası araçlarının BİST bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyattan hesaplanacak piyasa değerinin %110'undan az olmamak kaydıyla, özkaynak verecektir.

## **MADDE 9. ÖZKAYNAK OLARAK VERİLECEK KIYMETLER**

**9.1.** Nakit, konvertibl döviz, sermaye piyasası aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek sermaye piyasası araçları listesinde yer alan sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları ile Borsada işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonusu, borsa yatırım fonu katılma payları, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmekte olan ve Hazine ve Maliye Bakanlığının belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçları özkaynak olarak verilebilecektir.

**9.2.** Özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarının değerlemesinde;

- a) Sermaye piyasası aracının alımının yapıldığı günde Sermaye piyasası aracının alış fiyatı ve komisyonları,
- b) Takip eden günlerde sermaye piyasası aracının bir önceki seans – ağırlıklı ortalama fiyatı,
- c) Sermaye piyasası aracına ait bir önceki seansta işlemin olmaması ve/veya ağırlıklı ortalama fiyatının elde edilememesi durumunda, en son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış fiyatlı emirlerin aritmetik ortalaması, esas alınacaktır.

**9.3.** Yukarıdaki esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulan nakit, devlet tahvili, hazine bonusunun %100'ü özkaynak hesaplamasında dikkate alınacaktır.

**9.4.** Özkaynak tutarı ile ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının cari değeri arasındaki fark, ödünç veren adına ARACI KURUM tarafından günlük olarak takip edilecektir. Özkaynak tutarı, sermaye piyasası araçlarının cari değerinin %110'unun altına düştüğü takdirde, ödünç alan tarafa aynı gün içinde en seri haberleşme aracı ile yazılı olarak özkaynak tamamlama bildiriminde bulunur. Müşteri, ARACI KURUM'a özkaynak tutarını %110'a çıkaracak ek teminat verecektir.

**9.5.** ARACI KURUM, Müşteri'ye özkaynak olarak verdiği kıymetlerde gereken hallerde ve Müşteri'yi bilgilendirmek şartıyla değişiklik yapabilecektir.

**9.6.** ARACI KURUM'un ödünç aldığı durumlarda Müşteri'ye özkaynak olarak verilecek menkul kıymetler, ARACI KURUM ve dışına çıkarılamayacaktır.

#### **MADDE 10. ÖDÜNÇ İŞLEMİNİN SÜRESİ**

**9.7.** Ödünç işleminin süresi her bir ödünç verme işleminde ayrıca tespit edilecektir. Tespit edilen sürenin son günü, en geç saat 16:30'a (on altı otuz) kadar, bu tarih tatil günü ise takip eden ilk iş günü, Borsa'da ikinci seans sonuna kadar, ARACI KURUM, ödünç aldığı menkul kıymetleri mislen Müşteri'ye iade edecektir. Müşteri'nin sözleşme içerisinde tespit edilen süreden bağımsız, iki iş günü öncesinden saat 15:30'a kadar bildirmek şartı ile, ödünç verdiği hisseleri geri çağırma yetkisine sahiptir. Müşteri'nin ödünç verdiği hisseleri geri çağırması durumunda, ARACI KURUM geri çağırılma bildirim tarihinden itibaren, en geç iki iş günü içerisinde saat 16:30'a (on altı otuz) kadar, bu tarih tatil günü ise takip eden ilk iş günü, Borsa'da ikinci seans sonuna kadar, ödünç aldığı menkul kıymetleri mislen Müşteri'ye iade edecektir.

**10.1.** Müşteri'nin sermaye piyasası araçlarını ödünç alması durumunda, tespit edilen sürenin son günü, en geç saat 16:30'a (onaltı otuz) kadar, bu tarih tatil günü ise takip eden ilk iş günü, Borsa'da ikinci seans sonuna kadardır.

**10.2.** Müşteri, ödünç aldığı menkul kıymetleri mislen ARACI KURUM'a iade edecektir. ARACI KURUM'un sözleşme içerisinde tespit edilen süreden bağımsız, iki iş günü öncesinden saat 15:30'a kadar bildirmek şartı ile, ödünç verdiği hisseleri geri çağırma yetkisine sahiptir. ARACI KURUM'un ödünç verdiği hisseleri geri çağırması durumunda, yatırımcı geri çağırılma bildirim tarihinden itibaren, en geç iki iş günü içerisinde saat 16:30'a (on altı otuz) kadar, bu tarih tatil günü ise takip eden ilk iş günü, Borsa'da ikinci seans sonuna kadar, ödünç aldığı menkul kıymetleri mislen ARACI KURUM'a iade edecektir.

#### **MADDE 11. SÖZLEŞME TARAFLARININ BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI**

**11.1.** Müşteri, ARACI KURUM nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri talebi halinde her zaman öğrenme hakkına sahip olup, aylık ekstre gönderimi dışında ayrıca bir bildirim yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**11.2.** Sözleşmenin 14.8. maddesine göre ARACI KURUM tarafından Müşteri'ye yapılacak bildirimler, faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri ile yapılabilir.

**11.3.** Bu durumda Müşteri, faks mesajının ARACI KURUM tarafından gönderildiği gün itibarıyla faks cihazıyla yapılmış bildirim tebellüğ etmiş kabul edilecektir. Faks cihazı ile yapılan bildirimlere, bildirim gönderildiğine ilişkin ARACI KURUM'de kalan faks cihazı raporları HMK 193. maddesine kesin delil sayılır. Müşteri faks numarası değiştiğinde yeni faks numarasını noter aracılığı ile derhal bildireceğini, bu hususu yerine getirmediği takdirde, yukarıda yazılı faks numarasına gönderilen bildirimleri tebellüğ etmiş sayılacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

**11.4.** ARACI KURUM, kredi hesabına ilişkin hesap özetlerini birer aylık dönemler itibarıyla masrafı Müşteri'ye ait olmak üzere posta, kargo, kurye, faks, elektronik ortam veya noter

kanalı ile Müşteri'ye gönderir ya da kendisine, vekiline veya temsilcisine imza karşılığı tebliğ edebilir.

**11.5.** Bu Sözleşmede ayrıca özel bir hüküm bulunmayan hallerde bildirimler müşteri bilgi formunda yazılı adreslere yapılır.

**11.6.** Müşteri yukarıda yazılı adrese yapılacak tebligatın kendisine yapılmış sayılacağını, bu adreste vuku bulacak değişiklikleri en kısa zamanda noter aracılığı ile ARACI KURUM'a bildirmeyi, bildirmedeği takdirde bu adrese gönderilen tebligatların tebellüğ edilmese dahi geçerli sayılacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

## **MADDE 12. ÖDÜNÇ İŞLEMİNİN SÜRESİ VE ÖDENECEK ÜCRET VEYA KOMİSYONUN TESPİT VE ÖDENME ESASLARI**

**12.1.** Ödünç verene ödenecek komisyon hesaplaması iki şekilde yapılabilir. Biri, ödünç işleminin kullanıldığı günden bir önceki güne ait ağırlıklı ortalama fiyat baz alınarak hesaplanacak değer üzerinden günlük anlaşılan komisyon oranında ödünç veren tarafa ödenecektir. Diğeri ise her gün bir önceki güne ait kapanış fiyatı üzerinden her gün için hesaplanacak değer üzerinden günlük anlaşılan komisyon oranında ödünç veren tarafa ödenecektir. Kullanılacak hesaplama yöntemi ile ilgili olarak ARACI KURUM, Müşteri'ye en seri iletişim aracı ile işlem öncesinde bilgi verecektir.

**12.2.** İlgili aya ait toplam komisyon tutarı ay sonlarında ödünç veren tarafa ödenecektir. Ödünç işleminin vadesi, işlem başlarken ödünç veren tarafa bildirilecek, işlemin bildirilen vadeden daha önce sona ermesi durumunda ise sona erdiği günden vadeye kadar kalan günlere ait komisyon da ödünç veren tarafa vade sonunda ödenecektir.

**12.3.** Ödünç alınan hisse senetlerinin ödünç işleminin vade sonunda Borsa'da pazarının kapatılması veya kıymetlerin satın alınamaması (satıcı olmaması) durumunda ise, ödünç veren tarafa ödenecek komisyon tutarının hesaplanmasına esas gün sayısı azami, söz konusu senetler için taraflar arasında ödünç işleminin başlangıcında mutabık kalınan vadeye kadar geçen gün sayısı artı 5 iş günü olarak hesaplanarak ödünç veren tarafa ödenecektir.

## **MADDE 13. ÖDÜNÇ ALINAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN HAKLARIN KULLANIMI**

**13.1.** Ödünç işlemine konu menkul kıymetlerin vadesi içerisinde temettü ödemesi varsa, ödünç alan taraf ilgili tutarı temettü dağıtımının olduğu gün saat 17:00'ye kadar ödünç veren tarafın hesabına yatıracaktır.

Ödünç işlemine konu menkul kıymetin vadesi içerisinde bedelsiz sermaye artırımını var ise, bedelsiz sermaye artırımının yapıldığı gün ödünç veren tarafın alacağı, ödünç alınan menkul kıymet adedinin bedelsiz sermaye artırım oranı ile çarpımı neticesinde bulunacak adet kadar artırılır. Ödünç veren tarafa, işlemin vade sonunda ilk olarak ödünç alınan kıymete ilave olarak sermaye artırımını sonucu artan adedi de ödünç alan taraf verecektir. Eğer bedelsiz sermaye artırımını sonucu ihraççı kuruluş makbuz verirse, ödünç alan tarafın artan borç adedinin vadesini, makbuzun senede dönüşüm tarihinden bir gün sonraya kadar uzatabilme hakkı vardır.

**13.2.** Ödünç işlemine konu menkul kıymetin vadesi içerisinde bedelli sermaye artırımını var ise, ödünç veren taraf bedelli sermaye artırımına katılıp katılmayacağını ve eğer katılıyorsa

katılma oranını en geç, O/N işlemlerde işlem günü, vadeli işlemlerde ise vadenin bedelli sermaye artırım son tarihine eşit ya da daha uzun olduğu işlemlerde bedelli sermaye artırım son gününden iki iş günü önce, bedelli sermaye artırım son gününün vadeyi aştığı işlemlerde vadeden iki iş günü önce yazılı olarak ödünç alan tarafa bildirmelidir. Ödünç veren taraf rüçhan hakkı ödemelerini ödünç işlemin vade süresi içerisinde ödünç alan tarafa yapar. Eğer bedelli sermaye artırımı sonucu ihraççı kuruluş makbuz verirse, ödünç alan tarafın artan borç adedinin vadesini, makbuzun senede dönüşüm tarihinden bir gün sonraya kadar uzatabilme hakkı vardır.

#### **MADDE 14. ÖZKAYNAK YATIRILMASI, ÖZKAYNAK TAMAMLAMA BİLDİRİMİ VE ÖZKAYNAK FAZLASI**

**14.1.** Sermaye Piyasası Araçlarının ödünç alma ve verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilebilecek kıymetler, nakit, konvertibl döviz, Sermaye Piyasası Aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek Sermaye Piyasası Araçları listelerinde yer alan Sermaye Piyasası Araçları, yatırım fonu katılma payları ile Borsada işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonusu, borsa yatırım fonu katılma payları, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmekte olan ve Hazine ve Maliye Bakanlığının belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarıdır.

**14.2.** Sermaye Piyasası Araçlarının ödünç işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında; nakit, devlet tahvili, hazine bonusu, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmekte olan ve Hazine ve Maliye Bakanlığının belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve/veya Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarının kabul edilmesi halinde bu kıymetlerin %100'ü,

- a) Payların Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemelerinde belirlendiği oranlarda,
- b) Borsa yatırım fonu katılma paylarının %90'ı,
- c) Hisse senedi şemsiye fonlara bağlı yatırım fonu katılma payları ile serbest şemsiye fonlara bağlı yatırım fonu katılma paylarının %75'i,
- ç) (c) bendi dışında kalan yatırım fonu katılma paylarının %90'ı, özkaynak olarak kabul edilir. Bu oranlar ARACI KURUM tarafından Müşteri'ye yazılı olarak bildirilmek kaydıyla daha düşük belirlenebilir.

**14.3.** ARACI KURUM, ödünç işlemi için Müşteri'nin yatırması gereken özkaynağı Kurul'nun Seri V, No: 65 sayılı tebliğinin 6. maddesinde bahsi geçen listeden re'sen tespit eder.

**14.4.** Sözleşmenin **14.2.** maddesinde belirtilen oranlar Kurul tarafından belirlenmiş azami oranlar olup, Kurul tarafından bu konuda yapılacak değişiklikler bu sözleşme için de geçerli olup Müşteri'nin ayrıca muvafakatına gerek yoktur.

**14.5.** Müşteri, ARACI KURUM tarafından kabul edilmek kaydıyla özkaynak olarak verilen kıymetleri başka kıymetlerle değiştirebilir. ARACI KURUM, Müşteri'nin mali yapısına ve ödünç verilen Sermaye Piyasası Araçlarının risk düzeyine göre daha yüksek bir özkaynak oranı uygulamakta serbesttir. ARACI KURUM, başlangıçta ve daha sonra gerçekleştirilecek Sermaye Piyasası Araçlarının ödünç verilen işlemlerinde menkul kıymetlerin cari piyasa değerinin tamamını ya da belirli bir yüzdesini özkaynak olarak kabul etmeye yetkilidir.

**14.6.** Müşteri, ödünç işlemi için başlangıçta %50 özkaynak yatırmak zorundadır. Başlangıçtaki özkaynak, ödünç verilecek menkul kıymetlerin cari piyasa değeri kadar nakit veya menkul kıymetin peşin olarak yatırılmasını ifade eder. Ödünç işleminin devamı süresince özkaynak oranının en az %35 olması zorunludur. ARACI KURUM, tamamen kendi takdirine göre Müşteri için daha yüksek oranlarda özkaynak yükümlülüğü belirleyebilir, daha önce belirlenen özkaynak yükümlülüğü oranlarını yükseltebilir. Ödünç ve özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçlarının değerlendirilmesinde **14.2.** madde hükümleri uygulanır.

**14.7.** ARACI KURUM, Müşteri hesabındaki özkaynak oranını her iş günü itibariyle hesaplayacaktır.

**14.8.** Özkaynak oranının %35'in altına düşmesi durumunda, ARACI KURUM, Müşteri'den özkaynak oranını başlangıç özkaynak oranına yükseltmesi için telefon, faks, iadeli taahhütlü posta, SMS, e-mail yoluyla veya sözlü olarak teminat tamamlama çağrısı yapar. Teminat tamamlama çağrısının yapıldığı günü izleyen iş günü içerisinde Müşteri özkaynak eksikliğini gidermek zorundadır. Müşteri'nin teminat tamamlama yükümlülüğünü süresi içerisinde yerine getirmemesi halinde ARACI

KURUM teminat tamamlama çağrısının yapıldığı günü izleyen ikinci iş gününde veya daha sonra Müşteri hesabına re'sen alım yaparak ödünç hesabını kapatmaya yetkilidir. ARACI KURUM bu yetkisini kullanıp kullanmamakta tam bir serbestiye sahiptir. Müşteri, bu yetkinin kullanılmasından ya da kullanmamasından ARACI KURUM'u sorumlu tutamaz.

**14.9.** Özkaynak tamamlama çağrısı yapılan Müşteri'nin hiçbir alım emri, bildirim gününden özkaynak tamamlanincaya kadar süre boyunca ARACI KURUM tarafından yerine getirilmez.

**14.10.** Müşteri, hesabındaki özkaynak tutarının başlangıçtaki asgari özkaynak tutarını sağlayacak oranın üzerine çıkması halinde özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi yeni ödünç işlemlerinde özkaynak olarak kullanabilir.

## **MADDE 15. TEMİNAT HÜKÜMLERİ**

**15.1.** Müşteri'nin ARACI KURUM nezdindeki hesaplarında bulunan Sermaye Piyasası Araçları, gerek bu sözleşme, gerekse Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca taraflar arasında akdedilmiş diğer sözleşmelerden ve sair sebeplerden doğan ve doğacak ARACI KURUM alacakları karşılığında teminat niteliğindedir.

**15.2.** İşbu sözleşme ile, Müşteri'nin açığa satış hesabında bulunan Sermaye Piyasası Araçları üzerinde

ARACI KURUM lehine rehin hakkı tesis edilmiştir. Müşteri'nin açığa satış hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarının Takasbank nezdindeki ilgili ARACI KURUM hesabında saklanması ile rehin konusu Sermaye Piyasası Araçlarının ferdileştirme ve teslim şartları gerçekleşmiş olur. Bu durumda, ARACI KURUM, Müşteri'nin açığa satış hesabında bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının vasıtalı zilyeti olur.

**15.3.** ARACI KURUM'un alacağı muaccel hale geldiğinde, ARACI KURUM'un teminatı paraya çevirme hakkı ve/ veya rehin hakkını kullanmakta seçimlik bir hakkı olup ARACI KURUM bu seçimlik hakkını aşağıdaki şekilde kullanır:

**a)** ARACI KURUM, Müşteri'nin açığa satış hesabındaki Sermaye Piyasası Araçları üzerindeki teminatı paraya çevirme hakkını kullanarak Müşteri'nin işbu sözleşme ile verdiği yetki ve Kurul'un açığa satış işlemleri düzenlemelerine istinaden Müşteri'nin Sermaye Piyasası

Araçlarını Borsa'da satar. **b)** Ancak, Müşteri'nin açığa satış hesabındaki Sermaye Piyasası Araçları üzerinde haciz, tedbir vesair bir takyidatin bulunması veya söz konusu Sermaye Piyasası Araçlarının Borsa'da işlem görmesinin kesintiye uğraması durumunda ARACI KURUM rehin hakkını dermeyeran ederek rehnin paraya çevrilmesi yoluna başvurur.

**15.4.** Müşteri, ARACI KURUM'un alacağı muaccel hale geldikten sonra, ARACI KURUM'un açığa satış hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarını icra yoluyla satışı yerine serbest satışı yoluyla Borsa'da veya Borsa dışı piyasalarda satmasına muvafakat ettiğini kabul ve beyan eder.

#### **MADDE 16. EK TEMİNAT**

**16.1.** Sözleşmenin yürürlük süresi içinde ARACI KURUM'un, gerek kendi portföyünden, gerekse üçüncü kişi ve kurumlardan sağladığı Sermaye Piyasası Araçları ile Müşteri'nin açığa satıştan kaynaklanan takas yükümlülüğünü tasfiye etmesi halinde ipotek, rehin, teminat senedi, teminat çeki, kefalet gibi tamamen kendi takdirine göre belirleyeceği tür ve tutarda ek teminat verilmesini istemesi halinde Müşteri, bu ek teminatı vermekle yükümlüdür.

#### **MADDE 17. VİRMAN İŞLEMLERİ**

**17.1.** Ödünç veren taraf, ARACI KURUM nezdindeki hesaplarında bulunan menkul kıymetlerin, işbu sözleşme hükümleri çerçevesinde, ARACI KURUM tarafından ödünç verme işlemlerinde kullanılabileceğini ve bu amaçla ARACI KURUM'un virman yapma hakkı olduğunu kabul eder.

#### **MADDE 18. MUACCELİYET**

**18.1.** Ödünç alma ve verme işleminden doğan borç aşağıdaki hallerden herhangi birinin vukuunda, muaccel hale gelecektir:

- a)** ARACI KURUM tarafından yapılan özkaynak tamamlama bildirimine rağmen Müşteri'nin özkaynağı tamamlamaması,
- b)** Ödünç alma ve verme işlemi için bu sözleşmede belirlenen sürenin sona ermesi,
- c)** Açığa satış yapılan sermaye piyasası araçlarının ilgili listeden çıkarılması.

Muaccel hale gelen borç karşılığında, özkaynak olarak yatırılan kıymetler nakde dönüştürülmek sureti ile tasfiye edilebilir; ARACI KURUM'un hesabına geçirilir. Muacceliyet halinde işbu sözleşme hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Genel Hukuk Hükümleri tatbik edilir.

#### **MADDE 19. TEMERRÜT**

**19.1.** Ödünç işleminin vade sonunda Ödünç Alan taraf, Ödünç Veren tarafa karşı menkul kıymetleri mislen iade etme yükümlülüğünü zamanında yerine getirmeyerek temerrüde düştüğü takdirde, geciken her gün için işleme konu menkul kıymetlerin vade sonundaki cari piyasa Takasbank para piyasasının o tarihteki ortalama O/N (overnight) faiz oranına bu oranın 3 katı ilavesi suretiyle bulunacak faiz oranı üzerinden hesaplanacak gecikme faizini ödemekle yükümlü olacaktır. Menkul kıymetlerin burada esas alınacak olan değeri, her halükârda menkul kıymetlerin iade edilmeleri tarihindeki piyasa değerinin altında olamaz.

**19.2.** Ödünce konu hisse senetlerinin BİST pazarının sürekli olarak kapatılması veya satın alınamaması (satıcı olmaması) halinde, Ödünç Veren, Ödünç Alan'dan tahsil ettiği, menkul kıymetin işlem gördüğü son fiyattan TL karşılığını Ödünç Alan'a nakden öder.

## **MADDE 20. DELİL ŞARTI**

**20.1.** ARACI KURUM'un Müşteri mutabakatı içeren her türlü defter, kayıt, belge, fatura, dekont, yazışma, bildirim, rapor, faks mesajı vb. kayıtlar ile Müşteri tarafından telefon, faks, internet, interaktif sistem, her türlü elektronik ortam vb. kanallarla iletilen her türlü emir ve talimata ilişkin kayıtlar, ARACI KURUM ile Müşteri arasındaki ilişkilerde, HMK 193. maddesi uyarınca münhasıran delil niteliğindedir. Kurul düzenlemeleri saklıdır.

**20.2.** Elektronik ortamdan alınan görüntü kayıtları tek taraflı kabul edilemez.

**20.3.** Müşteri, ARACI KURUM'de bulunan hesabına ait şifreyi kaybetmesi halinde yazılı beyan ile hesabına derhal blokaj konmasını talep etmelidir.

## **MADDE 21. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ**

**21.1.** Taraflardan her biri iadeli taahhütlü olarak yazılı fesih ihbar ile ve fesih bildirimini karşı tarafa ulaşmasından itibaren 3 gün sonra hüküm doğurmak üzere sözleşmeyi feshe yetkilidir. Zamansız feshe ilişkin tarafların uğrayacakları zarar ve ziyan talepleri saklıdır. Yapılan fesih bildirimine rağmen fesih bildirimini tebliğini takip eden yedi gün içinde Müşteri varsa ARACI KURUM'a olan borçlarını ödedikten sonra Sermaye Piyasası Araçlarını fiziken teslim almak veya Müşteri'nin yazılı talimatı doğrultusunda belirleyeceği herhangi bir hesaba virman talep etmemesi halinde ARACI KURUM, masrafı Müşteri'ye ait olmak üzere mahkemeden tevdi mahalli tayini talep edebilir. Müşteri'nin hesabında mevcut ve ileride doğabilecek borçları kapatılmadan, hesabında bulunan mevcutları Müşteri'ye teslim edilmez.

## **MADDE 22. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ**

**22.1.** ARACI KURUM, bu Sözleşmedeki tüm hükümleri (kısmen veya tamamen) dilediği tarihte ve dilediği şekilde değiştirme hakkına sahiptir. ARACI KURUM bu değişiklikleri Müşteri'ye **faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri şekilde** bildirecektir. Müşteri, bildirim kendisine yapıldığı günü izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere herhangi bir itirazı bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde ise Sözleşme, itirazı izleyen 7 (yedi) günün sonunda Müşteri'nin ARACI KURUM'a olan tüm borçlarının ödenmiş olması kaydıyla feshedilmiş sayılacaktır.

## **MADDE 23. SÖZLEŞMEDEKİ BİR HÜKMÜN GEÇERSİZLİĞİ**

**23.1.** Sözleşmedeki bir hükmün geçersizliği sözleşmenin diğer hükümlerine geçerliliğini etkilemeyecektir

## **MADDE 24. BLOKAJ VE YATIRIMCILARI KORUMA FONU**

**24.1.** MKK nezdinde Sermaye Piyasası Araçlarına ilişkin kayıtlar hak sahibi bazında tutulmaktadır. Müşteri, MKK tarafından oluşturulan kendisine özel sicil numarası ve bu sicile bağlı olarak MKK tarafından oluşturularak kendisine iletilen şifreleri ile, Bilgilendirme, Genel Kurul Blokajı ve Yatırımcı Blokajı kapsamındaki hizmetlerden faydalanabilir. Bilgilendirme hizmetleri, yatırımcıların hesaplarında gerçekleşen hareketlerin, portföy son durumunun ve hesap ekstrelerinin yatırımcıya otomatik olarak bildirilmesine yönelik "otomatik bilgilendirme" ve yatırımcıların hesaplarına ilişkin bilgilere ulaşabilmelerine yönelik "standart bilgilendirme" şeklinde verilir. İhraççı şirket genel kurullarına katılmak isteyen yatırımcıların, hisse senetleri üzerinde genel kurul blokajı uygulama imkanları mevcuttur. Yatırımcı blokajı ise, yatırımcının menkul kıymetleri üzerinde üye kuruluşun tasarrufunu sınırlaması sonucunu doğurmakta olup, tüm yatırımcıların söz konusu hizmetten

yararlanmaları imkanı mevcuttur. Bu hizmetler, internet, Sesli Yanıt Sistemi, GSM SMS gibi farklı yöntemler ile sunulmaktadır. Ayrıca MKK'nın yatırımcılara yönelik internet sitesi olan MKKweb Yatırımcı üzerinden mobil imza ile işlem yapılması mümkündür.

**24.2.** İlgili Sermaye Piyasası Kanunu ve tebliğleri kapsamında düzenlenen "Yatırımcı Tazmin Merkezi"nin (YTM) amacı, yatırım kuruluşlarının Sermaye Piyasası faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçları teslim yükümlülüklerini yerine getiremediğinin veya kısa sürede yerine getiremeyeceğinin SPK tarafından tespit edilmesi hâlinde, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmesidir.

**24.3.** Tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur. Yatırımcıların yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararları tazmin kapsamında değildir. Yatırımcılar tazmin taleplerini YTM'ye yazılı olarak yaparlar. Tazmin talebinde bulunma hakkı, tazmin kararının ilanından itibaren bir yıl sonra zaman aşımına uğrar.

#### **MADDE 25. SÖZLEŞMENİN İFA YERİ**

**25.1.** İşbu sözleşmeden doğmuş/doğacak tüm borç ve yükümlülüklerin ifa yeri, ARACI KURUM'un merkezinin bulunduğu İstanbul'dur.

#### **MADDE 26. UYGULANACAK HÜKÜMLER**

**26.1.** Sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Bu sözleşmede açıkça belirtilmemiş ve/ veya düzenlenmemiş hususlar Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurul Tebliğleri ile yürürlükteki sair kanunlara tabi olup, söz konusu yasa ve tebliğlere göre yorumlanacaktır.

### **PAY SATIŞINDAN ELDE EDİLECEK NAKDİN TAKAS GÜNÜNDEN ÖNCE ÖDENMESİNE İLİŞKİN BİLGİ FORMU**

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 38. maddesinin (b) bendi ve III-37.1 sayılı

Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 6. maddesinin (b) bendi hükümleri çerçevesinde;

Nakit ihtiyacı olan müşteri, sahip olduğu payların Borsada satışından elde ettiği nakit tutardan, aracılık komisyonu ile vergiler kesildikten sonra kalan tutarın takas gününü (T+2) beklenmeden (T+0 veya T+1) gününde aracı kurumdan talep edebilir. Aracı Kurum Müşterinin bu talebini kabul edip etmemekte serbesttir.

Müşteri'ye ödenecek nakdin açığa satış işlemi sonrası elde edilecek tutar karşılığında olmaması gerekmektedir.

Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabına yatırılacak tutar, Seri: V, No:65 sayılı Sermaye

Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ'in 7. ve 8. maddelerinde düzenlenen genel ve özel nitelikteki limitlere ilişkin hükümler kapsamında kredi olarak kabul edilir.

T+0 kredisi niteliği gereği anında ifa edilen bir kredi ürünüdür. Bu nedenle 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun gereğince cayma hakkı kullanılamaz.

Aracı Kurum'un Müşteri'nin nakit ödeme talebini kabul etmesi halinde Müşterilerin yararlanabileceği alt ve üst limitler ile tahsil edilecek komisyon ve vergi tutarları aşağıda belirtilmiştir.

Talep Edilen Ödeme Tutar Aralığı (TL)		Alınacak Komisyon Tutarı + Vergi (*Günlük TL)
5.000	25.000	75
25.001	100.000	250
100.001	250.000	600
250.001	1.000.000	1.750
1.000.001	2.500.000	5.000
2.500.001	5.000.000	10.000
5.000.001	10.000.000	20.000

\* 10.000.000 TL üzeri talepler güncel faiz oranı dikkate alınarak hesaplanır.

(\*) Komisyon tutarı günlük olup T+2 gününe kadar geçecek olan süre ile ilgili komisyon tutarı çarpılarak toplam tutara ulaşılır.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup anladığımı; özgür iradem sonucunda bu formu imzaladığımı ve bütün koşullarını kabul ettiğimi, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi ve bir nüshasını elektronik ortamda teslim aldığımı kabul ederim.

### **PAY SATIŞINDAN ELDE EDİLECEK NAKDİN TAKAS GÜNÜNDEN ÖNCE ÖDENMESİNE İLİŞKİN TAAHHÜTNAME**

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 38. maddesinin (b) bendi ve III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 6. maddesinin (b) bendi hükümleri çerçevesinde, nakit ihtiyacı nedeni ile sahip olduğum payların Borsada satışından elde edilen nakit tutarının, aracılık komisyonu ile vergiler kesildikten sonra kalan net tutarı takas gününü (T+2) beklemeden (T+0 veya T+1) gününde Aracı Kurum'dan (Alternatif Menkul Değerler A.Ş.) talep etmem halinde;

Aracı Kurum'un bu talebimi kabul etmeme hakkına sahip olduğunu bildiğimi,

Aracı Kurum tarafından hesabıma yatırılacak tutarın, Seri:V, No:65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ'in 7. ve 8. maddelerinde düzenlenen genel ve özel nitelikteki limitlere ilişkin hükümlerin uygulanması bakımından kredi olarak kabul edildiğini,

T+0 veya T+1 gününde yapılacak olan ödeme karşılığı, satışı gerçekleştirilen menkul kıymetin ve menkul kıymet karşılığı hesabıma geçecek tutarın Aracı Kurum'a birinci dereceden rehinli olduğunu kabul ve taahhüt ettiğimi,

Takas tarihinde Aracı Kurum nezdindeki hesaplarıma tevdi edilecek menkul kıymetlerin paraya çevrilerek işbu kredi bakiyesinin faiz, komisyon ve varsa diğer masraflarının tahsilatı konusunda Aracı Kurum'u yetkilendirdiğimi peşinen kabul ve taahhüt ettiğimi,

T+0 veya T+1 kredisinden doğan yükümlülüklerimi zamanında yerine getirmemem halinde Aracı Kurum'un rehinli varlıklarımı herhangi bir ihtara gerek olmadan satışa, paraya çevirmeye ve mahsup etmeye yetkili olduğunu peşinen kabul ve taahhüt ettiğimi, Takas günü sonunda borcun kapatılmaması veya mahsup sonrası bakiye borcun ödenmemesi halinde temerrüde düşmüş olacağımı, işbu taahhüt konusu kredi kapsamında temerrüde düşmem halinde Aracı Kurum ile akdedilmiş ve/veya akdedilecek diğer tüm sözleşmeler bakımından da temerrüde düşmüş sayılacağımı, aynı şekilde Aracı Kurum ile akdedilmiş ve/veya akdedilecek diğer tüm sözleşmeler kapsamında temerrüde düşmem halinde bu durumun işbu taahhüt konusu kredi kapsamı bakımından da temerrüt teşkil edeceğini peşinen kabul ve taahhüt ettiğimi,

Kredili işlem gerçekleştirilmem halinde, satışı gerçekleştirilen menkul kıymetin T+0 veya T+1 gününde yapılacak olan ödemesi sonucunda, borç bakiyesinin hisse senedi toplam değerinin yarısından fazla olamayacağını, "Kredili Alım, Açığa Satış, Ödünç Alma Ve Verme İşlemleri Sözleşme Seti süresince bu oranı koruyacağımı ve sağlayacağımı, mevcudun bu oranın altına düşmesi halinde, Aracı Kurum'un dilediği zaman nezdindeki hisse senetlerini nakde çevirerek borca mahsup edebileceğini peşinen kabul ve taahhüt ettiğimi, Aracı Kurum'un erken ödeme talebimi kabul etmesi halinde talep edilecek komisyon tutarını ödemeyi taahhüt ettiğimi,

Bu taahhütnamenin Aracı Kurum ile imzaladığım Sermaye Piyasası İşlemleri Ortak Çerçeve Sözleşmesi ve Kredili Alım, Açığa Satış, Ödünç Alma ve Verme Sözleşme İşlemleri Seti'nin eki ve ayrılmaz bir parçası olduğunu, taahhütnamede yer almayan hususlarda Sözleşme hükümlerinin geçerli olduğunu,

Yukarıdaki tüm hususları okuyup anladığımı; özgür iradem sonucunda bu taahhütnameyi imzaladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi ve imzaladığımı bir nüshasını elektronik ortamda teslim aldığımı kabul ederim.

**BU SÖZLEŞME, AŞAĞIDA YER ALAN SÖZLEŞME İMZA TARİHİ İTİBARIYLA YÜRÜRLÜĞE GİRECEKTİR. İŞBU SÖZLEŞME VE EKLERİNİ OKUDUĞUMU, ANLADIĞIMI VE BU SÖZLEŞME'NİN HÜKÜM VE ŞARTLARIYLA BAĞLI OLACAĞIMI, MENFAATİME AYKIRI OLABİLECEK SÖZLEŞME HÜKÜMLERİ HAKKINDA, BU SÖZLEŞME'DEN AYRI, SÖZLEŞME ÖNCESİ BİLGİLENDİRME FORMU ARACILIĞIYLA BU HÜKÜMLERİN KAPSAMI VE RİSKLERİ KONUSUNDA DETAYLI OLARAK BİLGİLENDİRİLDİĞİMİ, BU HÜKÜMLERİ BİLEREK VE ANLAYARAK BU SÖZLEŞME'YE TARAF OLDUĞUMU, SÖZLEŞME HÜKÜMLERİNİN GENEL İŞLEM KOŞULLARINA AYKIRILIK TEŞKİL ETMEDİĞİNİ, İMZALANAN SÖZLEŞME'NİN VE EKLERİNİN BİR ÖRNEĞİNİ, ELEKTRONİK DAĞITIM KANALI İLE GÖRÜNTÜLEDİĞİMİ/ALDIĞIMI, ELEKTRONİK DAĞITIM KANALI KULLANMAMAM VEYA TALEBİM HALİNDE E-POSTA İLE GÖRÜNTÜLEDİĞİMİ/ALDIĞIMI KABUL VE BEYAN EDERİM.**