

KREDİLİ ALIM VE AÇIĞA SATIŞ SÖZLEŞMESİ

Müşteri Hesap No :

MADDE 1- TARAFLAR

Bir tarafta, İstanbul Büyükdere cad. No:100-102 Maya Akar Center. Kat:26 Esentepe, Şişli'de bulunan **STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.** (Aşağıda kısaca **ARACI KURUM** denilecektir.)

Diğer tarafta, (Aşağıda kısaca **MÜŞTERİ** denilecektir.) arasında tarihinde aşağıdaki koşullarda tam bir anlaşmaya varılarak işbu sözleşme imzalanmıştır. Yatırımcı'nın kimlik bilgileri, Müşteri Tanıma Formu'nda yer almaktadır.

MADDE 2- SÖZLEŞMENİN KONUSU

2.1. İşbu Sözleşme,

(i) Yatırımcı'nın, Aracı Kurum nezdindeki Kredi Hesabı (aşağıda tanımlandığı üzere) üzerinden Borsalar (aşağıda tanımlandığı üzere) ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören Sermaye Piyasası Araçları'nı (aşağıda tanımlandığı üzere), ilgili Mevzuat (aşağıda tanımlandığı üzere) ve Borsa'nın yetkili organlarına önceden belirlenmiş şartlar çerçevesinde kredili alım işlemlerine, ve

(ii) Yatırımcı'nın, ilgili Mevzuat hükümleri çerçevesinde, Aracı Kurum nezdindeki Kredi Hesabı üzerinden Borsalar'da işlem gören ve sahip olmadığı Sermaye Piyasası Araçları'nı satması ya da satmak için emir vermesi ve/veya bu satışa ilişkin takas yükümlülüğünü Aracı Kurum'dan ya da ödünç piyasasından ödünç alınan Sermaye Piyasası Araçları ile yerine getirmesine ilişkin esasları düzenlemektedir.

MADDE 3- TANIMLAR VE YORUMLAR

Açığa Satış Emri: Yatırımcı'nın hesabında bulunmayan Sermaye Piyasası Araçları'nın satılması için Aracı Kurum'a ilettiği bildirim,

Açığa Satış İşlemi: Yatırımcı'nın hesabında bulunmayan Sermaye Piyasası Araçları'nın, Aracı Kurum'dan ödünç alınarak satılması ve aynı cins Sermaye Piyasası Aracı'nın mislen Aracı Kurum'a iade edilmesi işlemlerini,

Borsa: Sermaye Piyasası Araçları'nın işlem gördüğü yurt içi ve yurt dışı borsalar ve Kurul'ca Sözleşme'ye konu işlemlerin yapılmasına izin verilen teşkilatlandırılmış diğer piyasaları,

BSMV: Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi'ni,

Döviz: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar uyarınca konvertibl olarak kabul edilen ve Aracı Kurum tarafından işbu Sözleşme uyarınca işleme konu olabileceği belirtilen yabancı ülke paralarını,

Genel Hükümlere İlişkin Çerçeve Sözleşme: Yatırımcı ile Aracı Kurum arasında imzalanan ve Sözleşme'ye uygulanacak genel hükümleri düzenleyen sözleşmeyi,

BIST: Borsa İstanbul A.Ş.'yi,

BIST Yönetmeliği : 19.07.2013 tarih ve 28712 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Borsalar ve Piyasa İşleticilerinin Kuruluş, Faaliyet, Çalışma ve Denetim Esasları Hakkında Yönetmelik" ile 19.10.2014 tarih ve 29150 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği" ni,

İş Günü: Hafta sonu, resmi ve dini tatil günleri hariç olmak üzere bankaların Türkiye'de açık olduğu günleri,

Kredi: Yatırımcı'nın veya yetkili temsilcisinin verdiği yazılı veya sözlü talimata dayanılarak Aracı Kurum tarafından Yatırımcı hesabına Kredili Menkul Kıymet satın alınmasını veya Kredili/Kredisiz Menkul Kıymetlerin rüçhan hakkının kullanılmasını veya bu Sözleşme uyarınca Yatırımcı tarafından ayrı olarak ödenmediği takdirde Menkul Kıymet alım satım komisyon, kürtaj, vergi, fon ve sair masrafları nedeniyle bu Sözleşme ile verilen yetki çerçevesinde Yatırımcı'nın Aracı Kurum nezdindeki Kredi Hesabı'na yapılan borç kayıtlarını,

Kredi Hesabı: Aracı Kurum nezdindeki Kredi, Kredi faizi (akdi faiz ve temerrüt faizi dâhil olmak üzere) ve Kredi geri ödemelerinin izlendiği hesabi,

Kredili Menkul Kıymetler: Özkaynak olarak yatırılan nakit veya Sermaye Piyasası Araçları ve kullanılan Kredi karşılığında satın alınan Sermaye Piyasası Araçları'nın bütünü,

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu'nu,

Menkul Kıymet(ler): Kredili Menkul Kıymetler ve Yatırımcı tarafından Kredi'nin teminatı olarak Aracı Kurum'a yatırılmış menkul kıymetler ve bunlardan doğan rüçhan hakkı ve bedelsiz hisse senedi alma haklarının kullanımı neticesinde Aracı Kurum tarafından teslim alınan menkul kıymetler veya rüçhan hakkının kullanımına ilişkin makbuzları, geçici sertifikaları, bunların değiştirilmesi sonucu Aracı Kurum tarafından teslim alınan menkul kıymet ve geçici sertifika ve ilmhaberleri ve bunların her tür kuponlarını,

Mevzuat: Özellikle Sermaye Piyasası Kanunu'nu, Kurul tebliğlerini, yönetmelikleri ve ilke kararlarını, diğer kararları, ayrıca bunların yerini alacak tebliğ, yönetmelik ve kararlar ile işbu Sözleşme'nin konusunu oluşturan işlemleri düzenleyen diğer yasal düzenlemeleri ve T.C. yasalarının genel hükümlerini veya mevzuatın değişmesi ya da ikame edilmesi halinde değişik hali ve/veya ikame eden mevzuatı,

Ödünç Alan: Açığa Satış İşlemi için Sermaye Piyasası Araçları'nı, Ödünç Vade Tarihi'nde iade etmek üzere Aracı Kurum'dan veya Aracı Kurum'un başka bir yatırımcısından ödünç alan Yatırımcı'yı ve/veya Sermaye Piyasası Araçları'nı, Ödünç Vade Tarihinde iade etmek üzere Yatırımcı'dan ödünç alan Aracı Kurum'u,

Ödünç İşlemi: Sermaye Piyasası Araçları'nın ödünç alınması ve verilmesi işlemini,

Ödünç Kıymet: Ödünç Veren tarafından Ödünç Alan'a, Ödünç Vade Tarihi'nde aynen ya da mislen, fiziken ya da kayden iade etmesi kaydıyla verilen Sermaye Piyasası Aracı'nı,

Ödünç Kıymet İadesi: Ödünç Kıymet'in, Ödünç Vade Tarihi'nde Ödünç Veren'e aynen ya da mislen, fiziken ya da kayden teslim edilerek iade edilmesini,

Ödünç Vade Tarihi: Ödünç Kıymet'in aynen ya da mislen Ödünç Veren'e teslim edileceği taraflarca kararlaştırılan İş Günü'nü (taraflarca kararlaştırılan gün İş Günü'ne rastlamadığı takdirde, takip eden ilk İş Günü, Ödünç Vade Tarihi olacaktır),

Ödünç Veren: Sermaye Piyasası Araçları'nı Açığa Satış İşlemi'nde kullanılmak üzere Aracı Kurum'a veya Aracı Kurum'un başka bir yatırımcısına ödünç veren Yatırımcı'yı, ödünç veren doğrudan Aracı Kurum olduğu takdirde ise Aracı Kurum'u,

Saklayıcı Kuruluş: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dâhil olmak üzere, Kurul tarafından yetkilendirilen ya da kabul edilen saklayıcı kuruluşlar ile yurt dışında saklama hizmetleri veren kuruluşları,

Seri III-39.1 Sayılı Tebliğ: Kurul'un "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ"ini ve değişmesi ya da ikame edilmesi halinde değişik hali ve/veya ikame eden tebliğ,

Seri: V, No:65 Sayılı Tebliğ: Kurul'un Seri :V, No: 65 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ"ini ve değişmesi ya da ikame edilmesi halinde değişik hali ve/veya ikame eden tebliğ,

Sermaye Piyasası Araçları: Seri: V, No:65 sayılı Tebliğ hükümleri uyarınca, Ödünç İşlemi'ne konu olabileceği kabul edilen devlet iç borçlanma senetleri de dâhil olmak üzere, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 3'üncü Maddesinde sermaye piyasası araçları olarak tanımlanan ya da ileride tanımlanacak her türlü sermaye piyasası araçları, Menkul Kıymetler ile Türk Parasını Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar uyarınca menkul kıymet olarak tanımlanan ya da tanımlanacak ulusal ya da uluslararası para ya da sermaye piyasalarında işlem gören her türlü menkul kıymeti,

Yatırım Hesabı / Yatırım Hesapları: Mevzuat'a uygun olarak, mevcut veya ileride mevcut olacak olan para ve Sermaye Piyasası Araçları ve işlemleri ile vadeli işlemler, opsiyonlar, nakit, döviz ve diğer varlık ve işlemlere ilişkin, Yatırımcı'nın Aracı Kurum nezdinde açılan her türlü hesabını,

Yatırım Hesabı Sözleşmesi: Aracı Kurum ile Yatırımcı arasında imzalanan ve işbu Sözleşme'nin tamamlayıcı parçası olan sözleşmeyi,

Yatırımcı Tanıma Formu: Genel Hükümlere İlişkin Çerçeve Sözleşme'nin ekinde yer alan ilgili formu, ifade eder.

MADDE 4- KREDİ LİMİTİ

4.1. Aracı Kurum tarafından Yatırımcı lehine TL (..... Türk Lirası) limitli Kredi tahsis edilmiştir.

4.2. Yatırımcı, bu Kredi'yi sadece Sermaye Piyasası Araçları alım işlemlerinde kullanmaya yetkilidir. Kredili işlem sırasında verilen alım emrinin kredili olduğu Yatırımcı tarafından açıkça bildirilecektir.

4.3. Aracı Kurum herhangi bir tarih itibarıyla Kredi'ye tahsis ettiği kaynaklardaki değişiklikler sonucu, Yatırımcı'nın daha önce kullandığı Kredi'yi kısmen veya tamamen kapatmasını talep edebilir. Bu talebin Aracı Kurum tarafından belirlenecek makul bir süre içerisinde yerine getirilmemesi halinde, Yatırımcı temerrüde düşmüş kabul edileceğini ve Aracı Kurum'un bu Sözleşme'den ve yasalardan doğan yetkilerini kullanmaya hakkı olacağını şimdiden kabul eder. Bu durumda Aracı Kurum, Yatırımcı tarafından kendisine rehlin olarak bırakılan her türlü Sermaye Piyasası Aracı'nı, doğrudan hiçbir yasal takibe gerek olmaksızın kısmen veya tamamen ilgili piyasalarda uygun göreceği şartlarda satmak ve aşan miktarı kapatmak hakkına sahiptir. Aracı Kurum, Yatırımcı'nın bu uygulamadan doğabilecek maddi veya manevi zararlarından sorumlu olmayacaktır.

4.4. Aracı Kurum, Yatırımcı'nın Kredi'yi kullanırken bulunabileceği tasarruflara ilişkin olarak Mevzuat'a aykırılık tespit ederse, Yatırımcı'ya uygun göreceği koşul ve sınırlamaları getirebilir. Yatırımcı, bu koşul ve sınırlamalara uymadığı takdirde, Aracı Kurum'un uğrayabileceği her türlü zarardan sorumlu olacaktır.

4.5. Taraflar'ca aksi yazılı olarak kararlaştırılmadıkça Kredi'nin belirli bir süresi yoktur. Ancak Aracı Kurum her Kredi işleminde Yatırımcı'ya kullanılacak Krediler'in süresini ayrıca belirleyebilecektir.

MADDE 5- KREDİNİN KULLANDIRIMI

5.1. Kredi, Aracı Kurum aracılığı ile Menkul Kıymetler satın almak veya mevcut Menkul Kıymetler'in rüçhan hakkını kullanmak ve bu işlemler neticesinde oluşan Aracı Kurum alacağının ödenmesi amacıyla kullanılacaktır.

5.2. Aracı Kurum tarafından Yatırımcı hesabına satın alınan Menkul Kıymet'in satış bedelinin ödendiği tarihte Kredi kullanılmış olacaktır. Kredi'nin başlangıç ve geri ödeme valörü, satış bedelinin ödeme tarihi esas alınmak suretiyle belirlenir. Yatırımcı kullandığı Kredi sebebiyle doğan borcunun, Aracı Kurum ile kendisi arasındaki Menkul Kıymet alım satımı ilişkisinden bağımsız olduğunu, herhangi bir nedenle Aracı Kurum ile arasında çıkacak hesap ve diğer uyumsuzlukları ileri sürerek Kredi borcunu Aracı Kurum'a ödemekten kaçınmayacağını, herhangi bir itiraz ileri süremeyeceğini ve Aracı Kurum'u hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını, Aracı Kurum'a karşı bir rücu hakkının mevcut olmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu takdirde, Kredi'nin başlangıç ve geri ödeme valörü, işlemlerin takas günü esas alınmak suretiyle belirlenir.

5.3. Yatırımcı, Kredi'nin açılması, devamı veya tasfiyesi sırasında Aracı Kurum'un talep edeceği her türlü belge, taahhütname, defter v.s. belgeleri Aracı Kurum'a vermekle yükümlüdür.

MADDE 6- ARACI KURUM'UN YETKİLENDİRİLMESİ

6.1. Yatırımcı, işbu Sözleşme'de belirlenen limit dâhilinde ve işbu Sözleşme hükümlerine uymak kaydıyla, Aracı Kurum'u Sözleşme tahtındaki işlemlerin yapılması ve bunlarla ilgili gerekli her türlü talimatın verilmesi hususunda yetkili kılar.

6.2. Aracı Kurum, talep edilmesi halinde bazı durumlarda Yatırımcı adına bankalardan, Takasbank A.Ş'den, Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalarından kredi alabilir ve bu Kredi'yi Yatırımcı'ya sadece Kredili Menkul Kıymet işlemlerini gerçekleştirmek amacıyla kısmen ya da tamamen kullanabilir. Bu halde Aracı Kurum vekil sıfatıyla hareket etmekte olup, alınan krediye ilişkin doğacak tüm borç ve yükümlülükler Yatırımcı'ya ait olacaktır. Aracı Kurum tarafından vekil sıfatıyla banka ve diğer kredi kurumları ile imzalanacak kredi sözleşmesinin hüküm ve sonuçları tamamen Yatırımcı nam ve hesabına doğacaktır. Aracı Kurum'un bu sebeple uğrayacağı her türlü zarar ve ziyan Yatırımcı'ya ait olup Yatırımcı bunları Aracı Kurum'a tazmin etmekle sorumludur.

6.3. Aracı Kurum'un Yatırımcı Hesabına Bankadan Kredi Alması:

(i) Aracı Kurum, banka, Takasbank A.Ş ve diğer kurum ve kuruluşlarca Kredi kullanılması halinde, Yatırımcı'nın Menkul Kıymetleri, Kredi'nin özkaynağı olarak kredi kuruluşunca talep edilecek miktardan daha fazla olmamak kaydıyla, banka, Takasbank A.Ş ve diğer kurum ve kuruluşlara teminat olarak verilir. Bu çerçevede teminat karşılama oranı, banka, Takasbank A.Ş ve diğer kurum ve kuruluşlar ile Aracı Kurum arasında serbestçe belirlenir. Yatırımcı söz konusu orana uymakla yükümlüdür. Banka, Takasbank A.Ş ve diğer kurum ve kuruluşlar, bu Menkul Kıymetler'i başka bir kişi veya kuruma satamaz, teminat olarak gösteremez ve ödünç veremez. Kredili Menkul Kıymet işlemlerinde Yatırımcı'ya açılan Kredi'nin başlangıç ve bitiş valörü işlemlerin takas günü esas alınarak Aracı Kurum tarafından belirlenir. Kredili Menkul Kıymet işleminden doğan damga vergisi dâhil tüm masraflar Yatırımcı'ya ait olup, Yatırımcı kullanılan Kredi'nin anapara ve faizlerinden ve sair ferilerinden birinci derecede asli borçlu sıfatıyla sorumludur.

(ii) Yatırımcı, Aracı Kurum ile banka arasındaki kredi sözleşmesinden doğmuş ve doğacak tüm ödeme yükümlülüklerini Aracı Kurum'un Banka'ya yapacağı ödeme tarihinden en geç 2 (iki) İş Günü önce Aracı Kurum'a karşı yerine getirecektir. Bu ödeme yükümlülüğünün yerine getirilmemesi halinde Yatırımcı, başka bir bildirimde gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş olacağını kabul ve beyan eder. Bu halde, Yatırımcı, Aracı Kurum'un bu nedenle bankaya karşı temerrüde düşmesinden dolayı her ne nam altında olsun doğacak zararını ve her türlü masrafını Aracı Kurum'un talebini müteakip derhal ödemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

6.4 Kredili Menkul Kıymetlerin Ödünç Verilmesi Veya Teminat Gösterilmesi :

Yatırımcı tarafından özkaynak olarak Aracı Kurum'a tevdi edilen nakit ve Menkul Kıymetler rehdilemez, kullanım amaçları dışında tasarruf edilemez ve üçüncü kişilere devredilemez. Ancak, Yatırımcı adına kredili olarak satın alınmış bulunan Menkul Kıymetler'in Yatırımcı hesabına alınan Kredi karşılığında bankaya teminat olarak gösterilmesini Yatırımcı peşinen kabul ve taahhüt eder ve bu konuda herhangi bir def'i veya itiraz ileri süremez.

MADDE 7- FAİZ VE TEMERRÜT FAİZİ, FAİZ TAHAKKUK VE TAHSİL DÖNEMLERİ, VERGİ, FON, DİĞER MASRAF VE KOMİSYONLAR

7.1. Aracı Kurum, işbu Sözleşme gereğince açılacak kredi vb. hesaplara, yetkili merciler tarafından azami hadler belirlendiği takdirde bu hadleri veya değişiklikleri geçmemek kaydıyla belirlediği (Bankalar Birliğinin günlük ilan ettiği TR LIBOR faiz oranı X 2) veya ileride belirleyeceği oranlarda faiz ve bu faize fon ve BSMV'yi, Yatırımcı'ya önceden bildirmek kaydıyla uygulamaya yetkilidir. Yatırımcı'nın, yeni faiz oranlarını, bildirim aldığı tarihten itibaren 7 (yedi) gün içerisinde kabul etmediğini bildirmesi halinde, Aracı Kurum Sözleşme'yi feshetmeye yetkilidir.

7.2. İşbu Sözleşme'ye dayanan Kredi ve hesaplar için faizler her gün itibarıyla hesap edilecek ve Yatırımcı bu faizi günlük olarak fon ve BSMV ile birlikte nakden ve defaten ödeyecektir. Aracı Kurum, Yatırımcı'ya önceden iadeli taahhütü mektupla bildirimde bulunmak suretiyle Kredi faiz oranını değiştirmeye, azaltıp arttırmaya ve faiz tahakkuk dönemini devamlı veya geçici bir süre için değiştirmeye yetkilidir. Yatırımcı'nın bu değişiklikleri, bildirim aldığı tarihten itibaren 7 (yedi) gün içerisinde kabul etmediğini yazılı olarak bildirmesi halinde, Aracı Kurum Sözleşme'yi feshedebilir. Dönem sonlarında Aracı Kurum'un ayrıca bildirimde bulunmasına gerek kalmadan Yatırımcı, dönem sonunun tatile rastlaması halinde bir önceki İş Günü'nde hesaplanan faiz ve her türlü masrafı ödeyecektir. Yatırımcı, bu meblağları ödemediği takdirde Aracı Kurum'un işbu Sözleşme hükümleri gereğince bunları Kredi borcuna ilave edebileceğini veya başka bir ihbara ve mehil tayinine gerek kalmaksızın temerrüt hükümlerinin uygulanabileceğini kabul eder.

7.3. Yatırımcı, işbu Sözleşme, Kredi ve bu nedenle verilen veya verilecek her türlü teminatlarla ilgili işlemlerin gerektirdiği ve gerektireceği her türlü masrafların ve halen mevcut veya ileride konulacak her türlü vergi, resim ve harçlarla, tarh edilebilecek cezaların, sigorta prim ve masraflarının, bunlarda vuku bulacak artışların kendisine ait olacağını, bunları nakden veya hesaben ödemeyi şimdiden kabul eder.

7.4. Aracı Kurum, Yatırımcı'nın Aracı Kurum'a olan Kredi anaparası, önceden birikmiş faizi, işlem komisyonları, bedelli rüçhan hakkı kullanımı vs. her türlü borcuna faiz işletecektir.

7.5. Yatırımcı, işbu Sözleşme'de düzenlenen yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi halinde, Genel Hükümlere İlişkin Çerçeve Sözleşme'de yer alan temerrüt hükümlerinde yazılı şart, esas ve oranda temerrüt faizi ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

MADDE 8 -KREDİNİN GERİ ÖDENMESİ

Yatırımcı, Kredi'den doğan anapara, faiz, fon, gider ve sair vergiler ile bunlara ilişkin gecikme cezaları ve diğer her türlü cezaları ve işbu Sözleşme'den doğmuş ve doğacak sair her türlü borçlarını, Aracı Kurum'ca belirlenecek tarih ve vadelerde nakden veya Menkul Kıymetler için satış emri vermek suretiyle geri ödemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Aracı Kurum'un teminatını oluşturan Menkul Kıymetler ve diğer varlıkları nakde tahvil ederek Kredi'yi sona erdirmeye hakkı saklıdır.

MADDE 9- KREDİNİN TEMİNAT KARŞILIĞINDA KULLANDIRILMASI VE TEMİNATIN KORUNMASI

9.1. Aracı Kurum, Yatırımcı'ya kullanacağı Kredi için Mevzuat'ın teminat olarak verilmesini öngördüğü özkaynaklara ilaveten, bu Kredi'yi kısmen veya tamamen uygun göreceği her türlü teminat, özellikle ticari senet, ticari işletme rehni, emtiyayı temsil eden belgeler ve diğer menkul mallar, alacak rehni, gayrimenkul ipotegi, gemi ipotegi, alacak temliki veya kefalet karşılığında kullanabilir. Kredi'nin birden fazla Kredi Hesabı şeklinde kullanılması halinde Aracı Kurum, her bir Kredi Hesabı için bir veya birden çok teminat veya teminatlar isteyebilir.

9.2. Aracı Kurum, Kredi için dilediği zaman birden fazla teminat türlerinin birlikte gösterilmesini, teminatların değiştirilmesini, yeni veya ilave teminat veya tayin edeceği miktarda nakdin verilmesini isteyebilir.

9.3. Her ne sebepten olursa olsun, Aracı Kurum, Yatırımcı'dan alacağı bulunduğu sürece, Yatırımcı'nın teminatların kısmen geri verilmesi talebini kabul edip etmemekte serbesttir. Yatırımcı, talep edilen teminatları Aracı Kurum tarafından tespit edilecek şart ve şekillerde ve Kredi limitine göre Aracı Kurum'un dilediği zaman değiştirebileceği marj içinde ve göstereceği bir süre içinde tesis etmek veya Aracı Kurum'a vermek zorundadır.

9.4. Aracı Kurum, teminat karşılığı verdiği bu Krediler'i, bu teminatların Aracı Kurum tarafından kabule şayan bir şekilde tesisi ve Aracı Kurum'a verilmesinden sonra kullandırma hakkını da saklı tutar.

9.5. Aracı Kurum takas süresi içerisinde yapılan işlemlerin teminatlandırılması kapsamında ve Yatırımcı'nın talebi halinde, Seri:V No: 65 Sayılı Tebliğ uyarınca belirlenen asgari net varlık bulundurulması koşulları dahilinde ya da Seri: III-39.1 Sayılı Tebliğ uyarınca Müşteri Tanıma Kuralı kapsamında Yatırımcı'nın ödeme gücüne ilişkin tevsik edici belgeler üzerinden yapılacak değerlendirme neticesinde tahsis edilecek limit çerçevesinde teminat almaksızın alım emri kabul edebilir.

9.6. Yatırımcı, Aracı Kurum'a teslim edilmiş olduğundan belirli hale gelen Menkul Kıymet, bunlara ait faiz, kar payı, temettü, yeni pay alma kuponları ve nakitlerle, kredili olarak Yatırımcı tarafından satın alınacak Menkul Kıymetler'in, Aracı Kurum nezdinde bulunan her türlü hesabındaki nakit ve diğer varlıkların, Aracı Kurum'a tevdi ediliş amacıyla sınırlı olmak üzere, söz konusu amacın gerçekleştirilmesi için Aracı Kurum tarafından sunulan hizmetlerden doğmuş ve doğacak borç ve yükümlülüklerinin rehinli teminatını teşkil ettiğini ve Aracı Kurum'un bunlar üzerinde hapis hakkının bulunduğunu kabul ve taahhüt eder

Rehin hakkı, söz konusu nakdin ve/veya varlıkların Aracı Kurum'a teslimi anında kurulur ve Yatırımcı yükümlülüklerinin tamamen ifasına kadar devam eder.

9.7. Yatırımcı, Menkul Kıymetler'in anapara, faiz veya temettülerinin Aracı Kurum tarafından tahsili halinde, tahsil olunan bu bedellerin de Aracı Kurum'un rehin hakkı kapsamına dâhil olduğunu kabul ve beyan eder. Aracı Kurum bu rehinleri icra dairelerine veya diğer herhangi bir resmi makama başvurmak zorunluluğu olmaksızın, takibe ve İcra İflas Kanunu'nun menkul rehininin paraya çevrilmesi yoluna gidilmesizin doğrudan Borsa veya piyasa fiyatı üzerinden satışlarının yapılarak paraya çevrilebileceğini, bu surette elde edilebilecek satış bedellerini Yatırımcı'nın dilediği borcuna mahsup etmeye yetkili olduğu gibi, rehni paraya çevirme zorunluluğu olmaksızın alacaklı bulunduğu bütün tutarlar için dilediği anda Yatırımcı'nın her türlü mal varlığına karşı haciz yoluyla takibe yetkilidir. Aracı Kurum'un bu yollardan birini seçmiş olması diğerinden feragatini gerektirmeyecek ve Aracı Kurum dilediği anda her iki yola birden başvurabilecektir. Yatırımcı, rehinli malların fiyat düşmelerinde veya diğer nedenler dolayısıyla yetersizliği Aracı Kurum tarafından Yatırımcı'ya bildirildiği andan itibaren, aradaki farkı nakden veya Aracı Kurum'un kabul edebileceği diğer teminatlarla değiştirmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Aracı Kurum her zaman Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'den kaynaklanacak borç ve/veya taahhütlerine karşılık olarak her türlü ek teminatı Yatırımcı'dan talep edebilecektir. Yatırımcı söz konusu talebi derhal yerine getireceğini kabul ve beyan eder.

9.8. Yatırımcı'nın işbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan borç ve alacakları üzerinde Aracı Kurum'un hapis, takas ve mahsup hakkı, Türk Medeni Kanun'un 950'nci Maddesi ve devamındaki maddelere uygun olarak icra edilir.

9.9. Yatırımcı, Aracı Kurum'un üzerinde rehin hakkı bulunan ve yukarıda sayılan rehnedilenleri, Aracı Kurum'un yazılı muvafakati olmaksızın üçüncü şahıslara devir ve temlik edemez.

9.10. Aracı Kurum'un işbu Sözleşme'den doğan haklarının korunması için, aynı veya şahsi teminat gösterilmesinden doğacak bütün masraf, vergi, resim ve harçlar Yatırımcı'ya aittir.

MADDE 10- KREDİ HESABINDA BULUNAN ÖZKAYNAK TUTARI VE BUNUNLA İLGİLİ DÜZENLEMELER

10.1. Yatırımcı, Mevzuat gereği, kredili olarak satın alacağı Sermaye Piyasası Aracı'nın cari piyasa değerinin asgari %50 (yüzde elli)'sini özkaynak olarak başlangıçta tevdi etmek zorundadır. Aracı Kurum bu oranı daha yüksek olarak tespit etme yetkisini haizdir. Bu halde Yatırımcı, Aracı Kurum tarafından tespit edilerek, Yatırımcı'ya bildirilen tutarda özkaynak tevdi etmekle yükümlüdür.

10.2. Kredili Menkul Kıymet işleminde bulunan Yatırımcı'nın hesabında Mevzuat gereği, Kredili Menkul Kıymet işleminin devamı süresince asgari %35 (yüzde otuz beş) oranında özkaynak bulundurulması zorunludur. Bu oran, Aracı Kurum tarafından Yatırımcı'ya bildirimde bulunulmak kaydıyla, her zaman tek taraflı olarak artırılabilir. Bu halde, Yatırımcı, Aracı Kurum tarafından tespit edilerek, Yatırımcı'ya bildirilen oranda özkaynak tutarını Kredili Menkul Kıymet işlemi süresince bulundurmakla yükümlüdür.

10.3. Özkaynak'ın gerekli özkaynak tutarının altına inmesi halinde, Yatırımcı, Aracı Kurum tarafından durumun kendisine en seri iletişim araçlarıyla (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri) tebliğinden itibaren en geç 2 (iki) İş Günü içerisinde özkaynak açığını tamamlamakla yükümlüdür. Aksi takdirde Yatırımcı, farkı karşılamak üzere Sermaye Piyasası Araçları'nın nakde çevrilmesi için "Otomatik Satım Emri" verdiğini şimdiden kabul eder. Bu halde, Aracı Kurum ayrıca bir ihbarname göndermesine gerek kalmaksızın, kredili olarak alınan ve/veya özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçları'nı satarak Kredi'yi kapatma yetkisine sahiptir. Sermaye Piyasası Araçları'nın herhangi bir nedenle yukarıda belirtilen süreyi takiben satılmaması veya satılmaması durumunda Yatırımcı, bu işlemden dolayı Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Kendisine özkaynak tamamlama bildirimini yapmış olan Yatırımcı'nın hiçbir alım emri, bildirim tarihinden itibaren özkaynak tamamlanıncaya kadar geçecek süre boyunca yerine getirilmez.

MADDE 11- KREDİ HESABINDAN NAKİT ÇEKİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırımcı, Aracı Kurum'un izni çerçevesinde hesabındaki özkaynak tutarının, asgari özkaynak oranını sağlayan tutarın üzerine çıkması halinde, Aracı Kurum'a muaccel bir borcu olmaması ve yeterli teminatı bulunması kaydıyla, özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi, Aracı Kurum'ca kabul edilmesi halinde aşan tutarı yeni Kredili Menkul Kıymet işlemlerinde özkaynak olarak da kullanabilir.

MADDE 12- MENKUL KIYMETLERDEN DOĞAN HAKLARIN KULLANILMASI

12.1 Yatırımcı'nın kredili olarak satın aldığı ve/veya özkaynak olarak tevdi ettiği Sermaye Piyasası Araçları'ndan doğan faiz ve temettü gelirleri Yatırımcı'ya ait olup, Yatırımcı adına Aracı Kurum tarafından tahsil edilir. Hisse senetlerinden doğan oy hakkı Yatırımcı'ya aittir.

12.2 Yatırımcı'nın aksine bir talimatı olmadıkça Kredi karşılığı alınan ya da özkaynak olarak yatırılan hisse senetlerine ilişkin sermaye artırımını, senet değişimi, temettü tahsilatı gibi işlemler Yatırımcı adına Aracı Kurum tarafından yapılır. Ancak, bedelli sermaye artırımına katılım diğer bir ifadeyle bedelli rüçhan haklarının kullanımı söz konusu olduğunda bu hakkın kullanımı için belirlenen sürenin sona ermesinden en az 3 (üç) gün önce Yatırımcı, Aracı Kurum'a aksine yazılı bir talimat vermediği takdirde;

(i) Yatırımcı adına rüçhan hakkının kullanılıp kullanılmamasına karar verme yetkisi Aracı Kurum'a ait olacaktır. Aracı Kurum bu yetkiyi özen borcu çerçevesinde Yatırımcı menfaatlerini gözeterek kullanacaktır.

(ii) Aracı Kurum'un rüçhan hakkının kullanılması yönünde karar vermesi durumunda, rüçhan hakkı bedeli Yatırımcı'nın Yatırım Hesabı'ndaki serbest bakiyeden karşılanacaktır. Yatırımcı'nın söz konusu hesaplarında yeterli bakiye bulursa da bulunmasa da, rüçhan hakkının kullanılmaması nedeniyle Aracı Kurum'un doğrudan kendi kusuruna atfedilebilecek haller dışında Aracı Kurum'un hiçbir sorumluluğu bulunmayacaktır.

(iii) Yatırım Hesabı'nda yeterli miktarda nakit olmamasına rağmen Aracı Kurum'un, Yatırımcı adına rüçhan hakkı kullanılmasına karar vermesi durumunda Yatırımcı, rüçhan hakkı bedelinin Yatırım Hesabı'ndan karşılanamayan kısmı için Aracı Kurum'a Genel Hükümlere İlişkin Çerçeve Sözleşme'de yer alan temerrüt hükümlerinde öngörülen şart, esas ve oranda temerrüt faizi ödeyeceğini ve Aracı Kurum'un Sözleşme'de belirtildiği şekilde hesabındaki menkul kıymet ve nakit üzerinde takas ve mahsup hakkını kullanacağını şimdiden kabul eder.

12.3 Aracı Kurum, bedelsiz sermaye artırımına ise katılacaktır. Aracı Kurum bedelli sermaye artırımına katıldığı takdirde, Yatırımcı bunun bedelini derhal ödemek yükümlülüğü altındadır. Yatırımcı, rüçhan hakkı kullanımından doğan borcunu Aracı Kurum'un rüçhan hakkı kullanımı tarihinden itibaren ödemeyerek temerrüde düşmesi halinde, işbu Sözleşme'nin temerrüt hükümleri uygulanır. Aracı Kurum'ca ödenen rüçhan hakkı bedelleri Yatırımcı hesabına borç kaydedilecektir. Borç doğduğu anda Aracı Kurum'un hapis takas ve mahsup hakkı doğmuş olacaktır. Yatırımcı'nın, şirket genel kurullarına iştirak ederek oy hakkını kullanmak istemesi halinde, genel kurul tarihi dikkate alınarak Takas ve Saklama işlemlerine yetkili kurullara ödenecek ücret Yatırımcı'ya ait olmak üzere depo makbuzu verilir.

MADDE 13- MENKUL KIYMETLERİN DEĞERLEMESİ

13.1. Kredi Hesabı'nda bulunan Menkul Kıymetler'in değerlendirilmesi Aracı Kurum tarafından aşağıdaki esaslar dikkate alınarak yapılacaktır.

(i) Menkul Kıymetler'in alımının yapıldığı günde Menkul Kıymet'in alış fiyatı ve komisyonlarının,

(ii) Takip eden günlerde Menkul Kıymetler'in bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatının ve

(iii) Menkul Kıymetler'e ait bir önceki seansa işlemin olmaması ve/veya ağırlıklı ortalama fiyatının elde edilememesi durumunda, en son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış fiyatlı emirlerin aritmetik ortalamasının değerlendirilmesinde kullanılması esastır.

13.2. Bu esaslar uygulama açısından cari piyasa değeri olarak ele alınır. Ancak Aracı Kurum özkaynak hesabında, cari piyasa değerinin belirli bir yüzdesini özkaynak olarak kabul etmeye yetkilidir.

MADDE 14- SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

14.1. Açığa Satış İşlemi'ne konu olacak Sermaye Piyasası Araçları, Borsa'nın yetkili organları tarafından tespit edilir. Ancak, Aracı Kurum gerekli gördüğü hallerde ve Yatırımcı'ya herhangi bir bildirimde bulunmaksızın Açığa Satış İşlemi'ne konu olacak Sermaye Piyasası Araçları'nı münhasıran belirlemeye yetkilidir ve Sermaye Piyasası Aracı miktarını Yatırımcı bazında daraltma hakkına sahiptir.

14.2. Aracı Kurum, Yatırımcı'nın talep ettiği herhangi bir Açığa Satış İşlemi'ni kabul etmekle yükümlü olmadığı gibi, anılan işlemler için kabul etmeyeceğini tek taraflı münhasır takdir yetkisini kullanarak belirlediği Sermaye Piyasası Araçları'nı Açığa Satış İşlemi'nde kullanmakla ya da bu Sermaye Piyasası Araçları'nı anılan işlemler için kabul etmekle yükümlü değildir.

MADDE 15- AÇIĞA SATIŞ EMİRLERİ VE YERİNE GETİRİLMESİ

15.1. Açığa Satış Emirleri'nde, Yatırımcı vereceği satış emrinin "Açığa Satış Emri" olduğunu açıkça belirtmek zorundadır. Yatırımcı işbu Sözleşme'ye uygun olarak vereceği Açığa Satış Emirleri'nde, Ödünç Kıymetleri, bunları iade edeceği Ödünç Vade Tarihi'ni, emrin geçerli olacağı süreyi ve emirle ilgili detayları Aracı Kurum'a bildirecektir.

15.2. Açığa Satış Emirleri'nin Borsa'da gerçekleşmesi sırasındaki işlem kuralları Borsa yönetimince belirlenir. Satış emri verildiği sırada Yatırımcı hesabında karşılığı bulunmayan, ancak Yatırımcı tarafından takas gününe kadar işlem konusu Sermaye Piyasası Aracı'nın Aracı Kurum'a iletileceğinin beyan ya da taahhüt edildiği işlemler de Seri V; No 65 Sayılı Tebliğ kapsamında Açığa Satış İşlemi sayılır.

15.3. Açığa Satış Emri'nin iletileme şekli, Kurul'un belge ve kayıt düzenine ilişkin düzenlemeleri, Seri V; No 65 Sayılı Tebliğ'in ilgili Maddeleri BIST Yönetmeliği'nin ilgili maddelerine uygun olarak düzenlenir. Emirlerin elektronik ortamda iletilmesinde de Kurul'un ilgili düzenlemelerinde belirtilen esaslar dikkate alınır.

15.4. Aracı Kurum, Yatırımcı'nın iletileceği Açığa Satış Emri'ni kısmen veya tamamen kabul etmeme hakkına sahiptir. Aracı Kurum, kabul edilmeyen Açığa Satış Emirleri'ni derhal Yatırımcı'ya bildirir. Yatırımcı tarafından verilen Açığa Satış Emirleri aksi belirtilmedikçe verildiği seans sonuna kadar geçerli olacaktır. Açığa Satış Emirleri'nin gerçekleşip gerçekleşmediğini takip etme yükümlülüğü Yatırımcı'ya aittir.

MADDE 16- AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİ VADESİ VE GERÇEKLEŞEN İŞLEMLERİN TASFİYE ESASLARI

16.1. Açığa Satış İşlemi, Ödünç Alan'ın Ödünç Kıymetleri, Ödünç Vade Tarihi'nde Aracı Kurum nezdindeki hesaplarında, Aracı Kurum ve Yatırımcı tarafından aksi yazılı olarak kararlaştırılmadıkça, en geç saat 14:00'da ya da Ödünç Vade Tarihi'nden önceki bir tarihte, bulundurulmuş Ödünç Kıymet iade yükümlülüğünü yerine getirmesi suretiyle tasfiye edilmiş olacaktır.

16.2. Yatırımcı, ödünç aldığı Ödünç Kıymetler'e ilişkin olarak Açığa Satış Emri'nde veya belirttiği Ödünç Vade Tarihi'nde en geç saat 14:00'a kadar ya da anılan Ödünç Vade Tarihi'nden önceki bir tarihte ödünç aldığı Ödünç Kıymetleri mislen Aracı Kurum'a iade etmek suretiyle, Aracı Kurum nezdinde Açığa Satış İşlemi nedeniyle oluşan Ödünç Kıymet iade borcunu kapatacak ve bu suretle gerçekleşen işlemler tasfiye edilmiş sayılacaktır.

16.3. Ödünç Vade Tarihi, Ödünç Alan ve Ödünç Veren tarafından kararlaştırılacaktır.

16.4. Aracı Kurum, Yatırımcı'nın Açığa Satış İşlemi'nden elde edeceği tutarları, Yatırımcı'dan aksi yönde bir talimat almadığı sürece mevduat veya repo veya belirleyeceği yatırım fonları ile uygun gördüğü şekilde değerlendirecek ve nakit ve Menkul Kıymetler de nemalarıyla birlikte, Yatırımcı'nın Aracı Kurum'a işbu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının teminatını oluşturacaktır.

16.5. Yatırımcı, Ödünç Vade Tarihi'nde ödünç aldığı Sermaye Piyasası Aracı'nı ve varsa buna ait hakların kullanılmasından doğan nakit ve Sermaye Piyasası Araçları'nı Aracı Kurum'a iade etmekle yükümlüdür. Aksi takdirde Yatırımcı, temerrüt hükümlerinin uygulanmasını kabul ve taahhüt eder.

16.6. Aracı Kurum, Yatırımcı'ya ödünç vermesi halinde, piyasa koşullarındaki olumsuz gelişmeler nedeniyle Yatırımcı'dan ilave teminat isteyebilir ya da teminatların tamamlanmasını Yatırımcı'dan talep edebilir. Yatırımcı'nın talep edilen süre içerisinde ilave teminat verememesi ya da teminatları tamamlanamaması halinde, Aracı Kurum açığa satılan ya da ödünç verilen Ödünç Kıymetleri Yatırımcı'dan derhal talep edebilir. Anılan Sermaye Piyasası Araçları'nın Aracı Kurum'a iade edilmemesi halinde, Yatırımcı temerrüde düşmüş kabul edilir ve işbu Sözleşme'nin temerrüt hükümlerinin uygulanmasını kabul ve taahhüt eder.

16.7. Yatırımcı, Ödünç Vade Tarihi'nde açığa sattığı Ödünç Kıymetleri iade etmediği takdirde, Aracı Kurum teminatları yasal yollara başvurmadan derhal paraya çevirip, Yatırımcı'nın borçlandığı Ödünç Kıymet'i satın alarak, alacağını tahsil edecektir. Ödünç Kıymet'in temin edilerek Ödünç Veren'e iadesine ilişkin her türlü masraf, vergi, komisyon, faiz ve giderler Ödünç Alan'a ait olacaktır.

16.8. Aracı Kurum, ödünç aldığı Ödünç Kıymetler'i Ödünç Vade Tarihi'nde Ödünç Veren'e mislen iade edecektir.

MADDE 17- KOMİSYON

17.1. Ödünç alınan Sermaye Piyasası Araçları'nın alındığı günden bir önceki günde oluşan son seans ağırlıklı ortalama fiyatı ile bulunacak piyasa değeri esas alınarak, ödünce konu olduğu süre içinde, (ödünç alındığı gün dâhil, iade günü hariç) Yatırımcı'dan alınan ödünç alma ve ödünç verme talimatlarında anlaşmaya varılan komisyon oranları uygulanarak her takvim günü için komisyon tutarları hesaplanır. Aracı Kurum Ödünç Alan'ın ödemesi gereken komisyon tutarını vade sonunda Ödünç Alan'dan tahsil eder, Ödünç Veren'in alması gereken komisyon tutarını vade sonunda Ödünç Veren'e öder.

17.2. Ödünç Kıymet'in Aracı Kurum tarafından diğer yatırımcılardan ya da Saklayıcı Kuruluş'tan temin edilerek, Açığa Satış İşlemi'nin Yatırımcı adına gerçekleştirilmesi halinde, Aracı Kurum'un ödünç alma işleminden dolayı Ödünç Veren ya da Saklayıcı Kuruluş'a ödeyeceği Yatırımcı'ya bildirilen komisyon, masraf ve giderler Açığa Satış İşlemi'ni yapan Yatırımcı tarafından Ödünç Veren'e ödenmek üzere Aracı Kurum'a ödenecektir. Aracı Kurum, bu tutarları Yatırımcı hesabından tahsile işbu Sözleşme ile yetkilendirilmiştir.

MADDE 18- AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİNE KONU OLAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN HAKLARIN KULLANIMI

18.1. Ödünç verilen Sermaye Piyasası Araçları'ndan doğan kar payı ödemesi, bedelli ve bedelsiz sermaye arttırımı, kupon, faiz ve anapara ödemesi gibi her ne nam altında olursa olsun bütün haklar Ödünç Veren'e aittir ve Ödünç Alan, anılan Ödünç Kıymetler'den doğan hakları, Ödünç Veren'e ödemek ve teslim etmekle yükümlüdür.

18.2. Ödünç İşlemi ve/veya Açığa Satış İşlemi'ne konu Sermaye Piyasası Araçları'nın, Ödünç İşlemi ve/veya Açığa Satış İşlemi'nin vadesi içinde temettü ödemesi varsa, Ödünç Alan'dan tahsil edilen ilgili tutar, temettü dağıtımının olduğu gün saat 17:00'a kadar Ödünç Veren'in hesabına yatırılacaktır.

18.3. Ödünç İşlemi ve/veya Açığa Satış İşlemi için belirlenen Ödünç Vade Tarihi içinde bedelsiz sermaye arttırımı varsa, anılan işlemlerin süresi sonunda Ödünç Alan, Ödünç Veren'e, Ödünç Kıymet'e ilave olarak bedelsiz sermaye arttırımı neticesinde Ödünç Kıymetler'e tekabül eden bedelsiz payları da borçlanmış olur ve Aracı Kurum, Ödünç Alan'ın hesabından ya da Ödünç Veren'in hesabına anılan tutarları ayrıca bir talimata gerek olmaksızın en geç Ödünç Vade Tarihi'nde virman eder. Yatırımcı, Aracı Kurum'u işbu Sözleşme ile anılan virman işlemi için yetkilendirmiştir.

18.4. Bedelli sermaye arttırımının son günü Ödünç Kıymet'in Ödünç Vade Tarihi'ne kadar olan süre içine denk geliyorsa, Ödünç Veren bedelli sermaye arttırımına katılıp katılmayacağını bedelli sermaye arttırımının tamamlanmasından en az üç (3) İş Günü önce Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirmek zorundadır. Ödünç Veren'in bildirimde bulunmaması veya bildirim ulaşmaması ya da geç ulaşması durumunda, Aracı Kurum'un sorumlu tutulamayacağını ve bedelli sermaye arttırımına katılıp katılmama konusunda Aracı Kurum'un resen karar vereceğini Ödünç Veren peşinen kabul eder. Eğer bedelli yeni pay alma hakkı kullanılmış ise, Açığa Satış İşlemi süresi sonunda Ödünç Kıymet'e ilave olarak sermaye arttırımı sonucu Ödünç Kıymet'e tekabül eden kıymetleri, Yatırımcı, Aracı Kurum'a borçlanmış olur ve Aracı Kurum Yatırımcı'nın hesabından anılan kıymetleri borca mahsuben virman eder. Yatırımcı, Aracı Kurum'u işbu Sözleşme ile anılan virman işlemi için yetkilendirmiştir.

18.5. Aracı Kurum, yeni pay alma bedelinin varsa kar payı ile karşılanamayan kısmını, Ödünç Veren'in hesabından söz konusu işlemin yapıldığı gün tahsil etmeye yetkilidir. Ödünç Veren, Aracı Kurum'u anılan virman işlemi için işbu Sözleşme ile yetkilendirmiştir.

18.6. Ödünç Kıymetler'e tekabül eden bedelli ve bedelsiz paylar, Ödünç Alan'ın hesabına kaydedildiği tarihte ve en geç Ödünç Vade Tarihi'nde olmak şartıyla, Ödünç Veren'in hesabına işbu Sözleşme'nin hükümlerine uygun olarak virman edilecektir.

18.7. Ödünç İşlemi'ne konu hisse senedinin ödünç dönemi içinde yapılacak genel kurul toplantılarına katılma hakkı Ödünç Veren'e aittir. Ödünç Alan hesabındaki bu Menkul Kıymetler için genel kurula katılım mektubu Ödünç Veren adına düzenlenir. Genel Kurula katılım hakkı Aracı Kurum'un bu Sözleşme'ye göre belirleyerek Saklayıcı Kuruluş'a ismini bildireceği Ödünç Veren'e ait olup, ödünce konu hisse senetlerini Ödünç Alan'ın veya Açığa Satış İşlemi neticesinde satın alınan genel kurula katılmasından Aracı Kurum sorumlu tutulamaz.

MADDE 19- AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİ KARŞILIĞINDA VERİLECEK ÖZKAYNAK VE TEMİNAT

19.1. **Açığa Satış İşlemleri Karşılığında Verilecek Özkaynak:** Yatırımcı, Açığa Satış İşlemi ile ilgili olarak başlangıçta asgari açığa satış tutarı kadar olmak üzere Aracı Kurum tarafından tespit edilerek, Yatırımcı'ya bildirilen tutarda özkaynak tevdi etmek zorundadır. Açığa Satış İşlemleri'nin devamı süresince Yatırımcı'nın korumakla yükümlü olduğu asgari özkaynak koruma oranı %35 (yüzde otuz beş)'tir. Aracı Kurum, Yatırımcı'ya bildirimde bulunmak kaydıyla, Yatırımcı'nın mali yapısına ve açığa satılan Sermaye Piyasası Araçları'nın risk düzeyine göre %50 (yüzde elli) oranından daha fazla bir özkaynak tevdi edilmesini isteyebileceği gibi daha yüksek bir özkaynak koruma oranı da uygulamaya yetkilidir. Seri:V, 65 Sayılı Tebliğ'in ilgili hükmü uyarınca, cari özkaynak oranı, Açığa Satış İşlemi gerçekleştirildikten sonra Yatırımcı'nın hesabında, işleme konu kıymetlerin cari piyasa değerinden açığa satışa konu Sermaye Piyasası Araçları'nın piyasa değerinin çıkarılarak elde edilen tutarın işleme konu kıymetlerin cari piyasa değerine bölünmesi suretiyle bulunur.

19.2. **Özkaynak Oranının Aracı Kurum Tarafından Serbestçe Belirlenmesi:** Aracı Kurum, Açığa Satış İşlemleri'nde özkaynak oranını, Mevzuat'ta belirtilen şartlar çerçevesinde, yukarıda Madde 19.1'de belirtilen oranların altında kalmamak ve Yatırımcı'ya bildirmek kaydıyla dilediği oranda arttırmaya, Yatırımcı'nın özkaynak olarak verdiği Sermaye Piyasası Araçları'nı değiştirmesini istemeye, Sermaye Piyasası Araçları ve yatırımcılar bazında özel özkaynak oranı ve Sermaye Piyasası Araçları'nın toplam özkaynak içindeki ağırlıklarını belirlemeye yetkilidir.

19.3. **Özkaynak Olarak Kabul Edilebilecek Sermaye Piyasası Araçları:** Özkaynak olarak kabul edilebilecek Sermaye Piyasası Araçları, nakit olarak Türk Lirası (tedavülde olduğu sürece Türk Lirası), Döviz, Sermaye Piyasası Aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek Sermaye Piyasası Araçları listelerinde yer alan Sermaye Piyasası Araçları ile Borsa'da işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonusu, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri ile İstanbul Altın Borsa'sında işlem görmekte olan ve Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenlerdir.

19.4. **Açığa Satış İşlemlerinde Özkaynak Tamamlama Çağrısı:** Açığa Satış İşlemi karşılığında Yatırımcı tarafından yatırılan özkaynak tutarı asgari özkaynak oranının altına düştüğü takdirde, Yatırımcı Aracı Kurum tarafından durumun kendisine en seri iletişim araçlarıyla (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri) tebliğinden itibaren 2 (iki) İş Günü içerisinde özkaynak açığını tamamlamak zorundadır. Aksi takdirde, Aracı Kurum açığa satıştan elde edilen nakdi kullanarak veya özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçları'nı satarak Açığa Satış İşlemi'ni kapatma yetkisine sahiptir. Yatırımcı, farkı karşılamak üzere Sermaye Piyasası Araçları'nın nakde çevrilmesi için "Otomatik Satış Emri" verdiğini şimdiden kabul eder. Sermaye Piyasası Araçları'nın herhangi bir nedenle yukarıda belirtilen süreyi takiben satılmaması veya satılmaması durumunda Yatırımcı, bu işlemden dolayı Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını kabul ve taahhüt eder. Bu halde, Açığa Satış İşlemi muaccel hale gelecektir.

MADDE 20- AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİNİN MUACELLİYETİ

Aşağıdaki hallerde Yatırımcı'nın Açığa Satış ve/veya Ödünç İşlemi'nden doğan tüm borçları, Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'den kaynaklanan diğer tüm işlemlere ait borçları ile birlikte muaccel hale gelecek ve işbu Sözleşme'de belirtilen temerrüt hükümleri uygulanacaktır:

- Yatırımcı'nın Aracı Kurum tarafından yapılan özkaynak tamamlama ve özkaynak değiştirme çağrılarını ya da bildirimlerine karşın özkaynak tamamlama ya da değiştirme yükümlülüklerini işbu Sözleşme'ye ve Mevzuat'a uygun olarak yerine getirmemesi,
- Ödünç Vade Tarihi itibarıyla Ödünç Kıymetler'in Ödünç Veren'e iade edilmemesi,
- Yatırımcı'nın Ödünç Vade Tarihi itibarıyla Aracı Kurum'a karşı işbu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi,
- Yatırımcı'nın BIST veya SPK tarafından faaliyetlerinin geçici veya sürekli olarak durdurulması, iflas veya tasfiyeye tabii tutulması, Borsa üyeliğinden çıkarılması ya da herhangi bir nedenle Menkul Kıymetler üzerinde işlem yapmasının yasaklanması,

(v) Ödünç alınan ve/veya açığa satışı yapılan Sermaye Piyasası Aracı'nın Borsa'nın ilgili listesinden çıkarılması veya Borsa'da sırasının sürekli olarak kapatılması, veya
(vi) Ödünce konu pay senedinin ihraççısı olan şirketin, ödünçün işlem gününden sonra Genel Kurul tarihi açıklaması ve Genel Kurul tarihinin vade tarihinden önceki tarihte rastlaması durumunda Ödünç Veren ödünçü geri çağırma hakkını kullanabilecektir. Ödünç Alan bu çağrıya istinaden, ödünce konu kıymetleri 3 (üç) İş Günü içinde geri vermekle yükümlüdür.

MADDE 21- KOMİSYON, MASRAFLAR VE SAİR GİDERLER

21.1. İşbu Sözleşme kapsamındaki işlemlerden dolayı doğmuş/doğacak her türlü vergi, harç ve sair tüm giderler ile Aracı Kurum'un aracılık komisyonuna ilişkin her türlü vergi, harç ve sair tüm giderler Yatırımcı hesabına borç kaydedilir.

21.2. İşbu Sözleşme kapsamındaki işlemlerden dolayı Takasbank'a veya Merkezi Kayıt Kuruluşu'na ve/veya Saklayıcı Kuruluş'a yapılacak hesap açılış ücreti, yıllık bakım ücreti, saklama ücreti vs. ödemeleri ve sözleşmelere ait damga vergisi dâhil olmak üzere yapılan her türlü giderler, ödenen komisyon, vergi resim ve harçlar Yatırımcı tarafından ödenir.

MADDE 22- SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

22.1. İşbu Sözleşme, imzalandığı tarihten itibaren, süresiz olarak düzenlenmiştir.

22.2. Taraflardan her biri, haklı bir sebebin varlığı halinde, işbu Sözleşme'yi 10 (on) İş Günü öncesinden noter vasıtasıyla veya iadeli taahhütlü mektupla diğer Tarafa ihbarda bulunmak kaydıyla tek taraflı olarak feshetme hakkına sahiptir. Böyle bir durumda, diğer Taraf'ın keyfiyetten gerekçeleri ile birlikte derhal haberdar edilmesi gerekmektedir. Ancak, Yatırımcı'nın fesih hakkını kullanabilmesi için Aracı Kurum'a olan tüm borçlarını ödemesi gereklidir. Aracı Kurum, fesih hakkını kullandığı takdirde Yatırımcı'nın tüm borçları muaccel hale gelecek ve 3 (üç) İş Günü içinde borçlar ödenmediği takdirde, Genel Hükümlere ilişkin Çerçeve Sözleşme'de yer alan temerrüt hükümleri uygulanacaktır. Aracı Kurum'un işbu Sözleşme'den kaynaklanan rehin, takas ve mahsup hakları saklıdır.

22.3. Aracı Kurum'un Sözleşme'de belirtilen hükümlere ilaveten, Aracı Kurum'un müdahalesi olmaksızın değişebilecek olan yeni piyasa koşullarını gerekçe göstermek kaydıyla veya kendi münhasır takdiriyle belirleyeceği önem ve özellik arz eden bir durumun varlığı ve gerekli görmesi halinde Sözleşme'yi tek taraflı olarak derhal feshetme hakkı da vardır. Bu durumda, Yatırımcı Sözleşme'nin feshine ilişkin derhal bilgilendirilecektir.

22.4. İşbu Sözleşme Taraflar'ından herhangi birisinin iflasi, aciz haline girmesi veya Sözleşme ile üstlendiği yükümlülüklerini ifa etmek için gerekli olan yasal koşulları kaybetmesi halinde, Sözleşme, diğer Taraf'ca tek taraflı fesih ihbarıyla derhal sona erdirilebilir.

22.5. Aracı Kurum, Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmüne aykırı davrandığını görür veya tespit ederse, Aracı Kurum bu aykırılığı derhal Yatırımcı'ya elektronik posta yolu ile bildirecektir. Yatırımcı bu aykırılığı 1 (bir) İş Günü içerisinde ortadan kaldırmaz ise Aracı Kurum Sözleşme'yi herhangi bir yazılı bildirimle gerek kalmaksızın derhal feshetme yetkisine sahiptir.

22.6. İşbu Sözleşme sona erdiğinde, sona erme tarihinden önce Taraflar arasında yapılmış işlemler, Sözleşme'de yer alan şartlara uygun olarak yükümlülüklerin karşılıklı olarak yerine getirilmesi suretiyle sonuçlandırılır.

22.7. İşbu Sözleşme hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Yatırımcı'nın hesabının fesih sebebiyle kapanması üzerine, hesaptaki paralar Aracı Kurum tarafından en geç 7 (yedi) İş Günü içerisinde Yatırımcı'nın bildireceği banka hesabına yatırılacak ve varsa Yatırımcı tarafından tevdi edilmiş olan nakit dışı varlıklar Yatırımcı'ya iade edilecektir.

MADDE 23- DİĞER HÜKÜMLER

23.1. Aracı Kurum, Yatırımcı tarafından veya onun adına üçüncü kişilerce yapılan ödemeleri veya Yatırımcı'nın borcuna mahsuben icrada yaptığı tahsilatı, Kredi'den doğan alacaklarından, anapara, akdi veya temerrüt faizi alacağından veya diğer alacaklarından dilediğine teminatlı veya teminatsız, vadesi gelmiş olsun veya olmasın mahsup etmek hakkına sahiptir. Aracı Kurum'un söz konusu mahsup hakkı Türk Medeni Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak icra edilir. Ayrıca Yatırımcı, Aracı Kurum'un vereceği makbuz ve diğer belgelere herhangi bir ihtirazi kayıt konmasına gerek olmaksızın faiz ve diğer ferî haklarını talep hakkının saklı olduğunu şimdiden kabul ve taahhüt eder.

23.2. Gerek bu Sözleşme'den, gerek her ne nitelikte olursa olsun her türlü hesaplar, senetler ve taahhütlerden ve sair alacaklardan dolayı, Yatırımcı'nın Aracı Kurum'a borçlu bulunduğu tutarların tahsili hususunda Aracı Kurum, Yatırımcı aleyhinde yurt içinde veya yurt dışında dava açmak veya İcra ve İflas Kanunu hükümlerinde uygun olarak icra takibine başvurmak suretiyle alacağını Yatırımcı'dan tahsil etmek zorunda kalırsa, Yatırımcı, Aracı Kurum tarafından yapılacak her türlü masrafları, tarifenin azami haddine göre avukatlık ücretini, Aracı Kurum'un kendi avukatına daha fazla ücret ödemesi halinde de aradaki farkı ödemeyi taahhüt eder.

23.3. Taraflar, işbu Sözleşme'nin, Yatırımcı'nın Aracı Kurum nezdinde açılmış ve ileride açılacak bütün Kredi Hesapları için geçerli olacağı ve Taraflar arasında işbu Sözleşme konusu işlemlere ilişkin olarak (aynı konuda) daha önce sözlü ve/veya yazılı olarak varılmış olan tüm mutabakatların veya imzalanmış olan sözleşmelerin yerine geçeceği ve anılan mutabakat ve/veya sözleşmeleri hükümsüz bırakacağı hususunda mutabık kalmışlardır.

23.4. İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Yatırımcı'nın Aracı Kurum ile imzaladığı Yatırım Hesabı Sözleşmesi ve Genel Hükümlere ilişkin Çerçeve Sözleşme ve diğer sözleşmelerdeki hükümlerin tamamlayıcı olduğunu Taraflar kabul ederler.

MADDE 24- YÜRÜRLÜĞE GİRME

İşbu Sözleşme, Taraflar'ın karşılıklı iradelerine uygun olarak, hiçbir baskı ve zorlama altında olmaksızın, 1 (bir) asıl nüsha olarak tanzim edilmiş olup, imza tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Taraflar, 24 (yirmi dört) Maddeden oluşan işbu Sözleşme'nin tümünü okuyup içeriğini aynen kabul ederek 1 (bir) asıl nüsha olarak imzalamış olup, Sözleşme'nin aslına uygun olduğuna ilişkin onaylayan imzasını ve yatırım kuruluşunun kaşesini ihtiva eden bir sureti Yatırımcı'ya teslim edilmiştir.

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

YATIRIM KURULUŞU

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 100-102 Maya-Akar Center K:26

Esentepe – Şişli – İSTANBUL

www.strateji.com.tr

strateji@strateji.com.tr

Tel: 0212 354 79 00 Faks: 0212 288 48 11

Mersis No: 0291001274900016

Tic. Sicil No: 262358

Ek 1 : Kredili Hesap Virman Talimatı

Tarih : ___ / ___ / ___

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜNE

Aracı Kurumunuz nezdindeki _____ numaralı yatırım hesaplarım ile _____ numaralı kredili hesaplarım arasında Aracı Kurumunuzun dilediği zaman dilediği miktarda her türlü Menkul Kıymet ve nakit virman işlemlerini yapmaya hakkı olduğunu kabul ederim.

Saygılarımla

MÜŞTERİ

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA

Ek 2 : Sözleşmeyi Teslim Alma Beyannamesi

Strateji Menkul Değerler A.Ş. nezdinde numaralı hesabıma ait Kredili Alım ve Açığa Satış Çerçeve Sözleşmesini okudum, anladım, sözleşmenin ve ekinin imzalı 1 (bir) nüshasını elden teslim aldım.

EL YAZINIZLA, aşağıdaki kutucuğa “sözleşmenin kopyasını teslim aldım” yazınız.

TESLİM ALAN

ADI – SOYADI / ÜNVANI :

(Tüzel Kişi ise) YETKİLİ KİŞİ :

TARİH :

İMZA