

## SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI ÖDÜNÇ ALMA VE VERME ÇERÇEVE 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.

Bundan böyle Aracı Kurum ve Yatırımcı birlikte "Taraflar" ve ayrı ayrı "Taraflar" olarak anılacaktır.

Yatırımcı ve Aracı Kurum yapılan işlemin mahiyetine bağlı olarak aşağıda tanımlandığı üzere "Ödünç Alan" veya "Ödünç Veren" olabileceklerdir. Yatırımcı'nın kimlik bilgileri, Müşteri Tanıma Formu'nda yer almaktadır.

### MADDE 2- SÖZLEŞMENİN KONUSU

**2.1.** Bu Sözleşme ile Yatırımcı, Aracı Kurum nezdindeki Yatırım Hesabında/Hesaplarında bulunan Sermaye Piyasası Araçları'nın Aracı Kurum tarafından baska kişi ve kuruluşa dilediği şartlarda belirli bir dönem için ödünç verilmesi veya Açığa Satış İşlemleri'nde kullanılmak üzere Sermaye Piyasası Araçlarının ödünç alınması konularında Aracı Kurum'a yetki verdiğini kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

**2.2.** Yatırımcı'nın Aracı Kurum'a verdiği yetki ile kendisine ait Sermaye Piyasası Araçları'nı mislen geri almak üzere ve belirli bir süre için baska kişi ve kurumlara ödünç vermek ve/veya Açığa Satış İşlemi'nde kullanmak ve Sermaye Piyasası Araçları mislen geri ödenmek üzere, belirli bir süre için Aracı Kurum veya baska kişi ve kurumlardan ödünç alması işlemlerinde aşağıdaki hükümler uygulanacaktır.

### MADDE 3- TANIMLAR

İşbu Sözleşmede yer alan;

**Açığa Satış İşlemi:** Yatırımcının 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,

**Diğer Sermaye Piyasası Araçları:** Menkul kıymetler dışında kalan ve şartları Kurul tarafından belirlenen evrakı (su kadar ki, nukut ile çek, poliçe, bono ile mevduat sertifikaları bundan müstesnadır),

**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.S.'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,

**İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.S. (Takasbank):** BIST nezdinde Yatırımcı'ya ait Sermaye Piyasası Araçları'nın muhafaza edildiği takas ve saklama kuruluşunu,

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

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

**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 Takasbank Ödünç Piyasası Uygulama Esaslarını ve diğer yasal düzenlemeleri ve T.C. yasalarının genel hükümlerini veya mevzuatın değişmesi ya da ikame edilmesi halinde değişik hali ve/veya ikame eden mevzuatı,

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

**Ödünç Alan:** Sermaye Piyasası Araçları'nı, Ödünç Vade Tarihi'nde iade etmek üzere Ödünç İşlemi ya da Açığa Satış İşlemi için Aracı Kurum'dan ödünç alan Yatırımcı'yı ve/veya Sermaye Piyasası Araçları'nı, Ödünç Vade Tarihi'nde 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 Pay Senedi Piyasası:** Takasbank'ca saptanan ve SPK'ca onaylanan tür ve miktarda teminat göstererek belirli bir dönem için pay senedi ve Borsa yatırım fonu, katılma belgesi ödünç almak isteyen aracı kuruluşların taleplerinin, duran portföylerine nema sağlamak amacıyla pay senedi ödünç vermek ve vade sonunda pay senetlerini mislen geri almak isteyen aracı kuruluşların teklifleri ile karşılaştığı organize piyasayı,

**Ödünç Talimatı:** Yatırımcı'nın Aracı Kurum nezdindeki hesaplarında bulunan Sermaye Piyasası Araçları'nın her Ödünç İşlemi öncesinde yazılı ya da telefon, teleks, telefaks, internet, interaktif araçlar ve elektronik ortamlar dâhil benzeri iletişim araçlarını kullanmak suretiyle Aracı Kurum tarafından ödünç alınmasına veya Aracı Kurum'a ödünç verilmesine muvafakat eden Yatırımcı ödünç talimatını,

**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 baska bir yatırımcısına Ödünç Veren Yatırımcı'yı, ödünç veren doğrudan Aracı Kurum olduğu takdirde ise Aracı Kurum'u,

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

**Seri: III, No:45.1 Sayılı Tebliğ :** Kurul'un Seri: III, No: 45.1 sayılı "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında tebliği,

**Seri: III, No:37.1 Sayılı Tebliğ :** Kurul'un Seri: III, No: 37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında tebliği,

**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 Tebliği"ni ve değişmesi ya da ikame edilmesi halinde değişik hali ve/veya ikame eden tebliği,

**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,

#### **MADDE 4- ÖDÜNC İŞLEMİNDEN GEÇERLİ OLACAĞI SÜRE**

**4.1.** Ödünç İşlemi'nin süresi her bir Ödünç İşlemi'nde ayrıca tespit edilecektir. Ödünç Alan, tespit edilen sürenin son günü en geç saat 16:30'a (on altı otuz) kadar, Ödünç Kıymetleri'ni misilen Aracı Kurum'a, Aracı Kurum da Ödünç Veren Yatırımcı'ya iade edecektir.

**4.2.** Tespit edilen sürenin son günü iade edilemeyen Ödünç Kıymetleri için, işbu Sözleşme'de düzenlenen temerrüt hükümleri ve Mevzuat'ta yer alan temerrüt hükümleri uygulanır. Aracı Kurum'un ağır kusur ve kastı bulunmadıkça, iade tarihi ve saatindeki gecikmelerden dolayı Yatırımcı sorumludur.

#### **MADDE 5- ÖDÜNC İŞLEMLERİNE KONU OLABİLECEK MENKUL KIYMETLER**

**5.1.** Ödünç 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 Ödünç İşlemi'ne konu olacak Sermaye Piyasası Araçları'nı münhasıran belirlemeye yetkilidir ve Sermaye Piyasası Aracı miktarını Yatırımcı bazında daraltma hakkına sahiptir.

**5.2.** Aracı Kurum, Ödünç İşlemi için kabul etmeyeceği belirlediği Sermaye Piyasası Araçları'nı Ödünç İşlemi'nde kullanmakla ya da bu Sermaye Piyasası Araçları'nı anılan işlemler için kabul etmekle yükümlü değildir.

#### **MADDE 6- ÖDÜNC ALINAN MENKUL KIYMETLERİN KULLANIMI**

**6.1.** Yatırımcı, Aracı Kurum nezdindeki hesaplarında bulunan Sermaye Piyasası Araçları'nın Ödünç Talimatı'nın Aracı Kurum'a verilmiş olması ve Aracı Kurum'un da Ödünç Talimatı konusu Ödünç İşlemi'ni kabul etmiş olması kaydıyla, işbu Sözleşme koşulları kapsamında, Aracı Kurum tarafından ödünç alınabileceğini ve Aracı Kurum'a veya Aracı Kurum tarafından uygun görülen kişi ya da kuruluşlara "Açığa Satış İşlemleri"nde kullanılmak üzere ödünç verilmesini kabul eder.

**6.2.** Yatırımcı'nın yazılı ya da telefon, faks ve elektronik ortamlar dâhil benzeri iletişim araçlarının kullanılması suretiyle verdiği Ödünç Talimatı'nın her bir işlem öncesinde Aracı Kurum'a iletilmesi ve Aracı Kurum'un da bunu kabul ettiğini aynı yollarla Yatırımcı'ya bildirmiş olması kaydıyla, Aracı Kurum, Yatırımcı hesabında bulunan Sermaye Piyasası Araçları'nı Yatırımcı'dan ödünç almaya, diğer yatırımcılara ya da Saklayıcı Kurulus'a ödünç vermeye yetkilidir. Ödünç Talimatı'nın Aracı Kurum'a iletilmesi ve Aracı Kurum'un da anılan Ödünç Talimatı'nı kabul ettiğini Yatırımcı'ya bildirmesi halinde talimat konusu Ödünç İşlemi gerçekleştirilebilecektir.

**6.3.** Ödünç Talimatları'nın geçerliliği ve uygulanması ile uygulamaları elektronik ortamda iletilmesi düzenlenirken, 11/7/2013 tarih 28704 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1) ve 01/08/2015 tarih 29435 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ (III-45.1) ile 14/7/2003 tarih ve 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ (Seri :V-65) ve 19.07.2013 tarih ve 28712 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak 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 yayınlanarak yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği'nin ilgili maddelerinde belirtilen esaslar dikkate alınır.

**6.4.** Ödünç İşlemi'ne ilişkin talimatlarda, Ödünç Talimatı'nın geçerli olduğu süre, Ödünç Kıymetleri'nin detaylı tanımı, Ödünç Vade Tarihi, komisyon tutarı gibi Ödünç İşlemi'ne ilişkin tüm detaylar yer alacaktır. Aracı Kurum kabul etmediği Ödünç Talimatları'nı yerine getirmekle yükümlü değildir. Aracı Kurum kısmen ya da tamamen kabul edilmeyen Ödünç Talimatları'nı Yatırımcı'ya bildirecektir. Ödünç Talimatları Taraflar'ca aksi kararlaştırılmadıkça, verildiği gün son seans sonuna kadar geçerlidir.

**6.5.** Yatırımcı, işbu Sözleşme uyarınca mutabık kalınan her bir Ödünç İşlemi uyarınca, (i) Ödünç Kıymetleri'nin Aracı Kurum nezdindeki hesaplarından Aracı Kurum tarafından virman yapılması konusunda Aracı Kurum'un yetkili olduğunu ve (ii) Ödünç Talimatı'nın geçerli olduğu süre içinde Ödünç İşlem konusu kıymetlere ilişkin Ödünç İşlemi'nin gerçekleşmesini engelleyecek herhangi bir tasarrufta bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

**6.6.** Aracı Kurum'un diğer bir yatırımcıya ya da Saklayıcı Kurulus'a ödünç vermek üzere Yatırımcı hesabından virman yaptığı Ödünç Kıymetleri'nin herhangi bir sebeple anılan yatırımcıya ya da Saklayıcı Kurulus'a ödünç olarak verilmemesi ya da verilememesi halinde, Aracı Kurum tarafından aynı işlem gününde Yatırımcı hesabına iade işlemi yapılır. Aracı Kurum bu işlemi müteakip, Yatırımcı'yı telefon, teleks, telefaks, internet, interaktif araçlar ve elektronik ortamlar dâhil benzeri iletişim araçlarını kullanmak suretiyle bilgilendirir. Bu durumda Ödünç İşlemi herhangi bir tazminat ya da komisyon ödeme yükümlülüğü olmaksızın iptal edilmiş sayılır.

**6.7.** Aracı Kurum, Ödünç Kıymetleri'nin tanımı, Ödünç Vade Tarihi, komisyon tutarı gibi Ödünç İşlemi'ne ilişkin unsurlarda mutabık kalınmak suretiyle, Ödünç İşlem konusu Sermaye Piyasası Araçları'nı Yatırımcı'ya kendi portföyünden ya da ödünç aldığı ödünç veren yatırımcılardan ya da Saklayıcı Kurulus'tan temin etmek suretiyle ödünç verebilir.

#### **MADDE 7- ÖDÜNC ALINAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI KARSILIĞINDA ÖZKAYNAK VE TEMİNAT OLARAK VERİLECEK KIYMETLER**

**7.1.** Ödünç İşlemi yaptıracak olan Yatırımcı, ödünç alınacak Sermaye Piyasası Araçları'nın cari piyasa değerinin en az % 110'u (yüzde yüz on) oranında nakit veya cari piyasa değeri bu oranı karşılayan Sermaye Piyasası Araçları'nı, anılan işlemlerin yerine getirilmesinden önce Aracı Kurum nezdindeki hesabına yatırmak ve bu oranı korumak zorundadır. Yatırımcı'nın ödünç veren olması durumunda ise, Aracı Kurum, ödünç aldığı Sermaye Piyasası Araçları'nın karşılığında, ödünç alınan Sermaye Piyasası Araçları'nın cari değerinin %110'undan (yüzde yüz on) az olmamak kaydıyla ve taraflar arasında serbestçe belirlenecek tutarda özkaynağı, Ödünç Alan'dan alarak Ödünç Veren Yatırımcı'ya teminat olarak verecektir. Günlük değerlemeler sonucu teminat oranı %110 (yüzde yüz on) üstünde kalmak koşulu ile Ödünç Alan verdiği teminatların %110'undan (yüzde yüz on) fazla kısmının kendi hesabına virman edilmesini talep edebilecektir.

**7.2.** Aracı Kurum, Ödünç İşlemleri'nde özkaynak oranını, Mevzuat'ta belirtilen şartlar çerçevesinde, yukarıda Madde 7.1'de belirtilen oranların altında kalmamak ve Yatırımcı'ya bildirmek kaydıyla dilediği oranda artırmaya, 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.

**7.3.** 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 bonosu, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri ile İstanbul Altın Borsası'nda işlem görmekte olan ve Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenlerdir.

**7.4.** Özkaynak tutarı ile ödünç verilen Sermaye Piyasası Araçları'nın cari piyasa değeri arasındaki fark Aracı Kurum tarafından günlük olarak takip edilir. Sermaye Piyasası Araçları'nın cari piyasa değeri Aracı Kurum tarafından belirlenen özkaynak oranının altına düştüğü takdirde, Aracı Kurum, Yatırımcı'ya aynı gün içinde telefon ve ayrıca masrafı Yatırımcı tarafından karşılanmak üzere yazılı olarak özel kurye veya postayla ya da elektronik posta ya da faksla özkaynak tamamlama çağrısında bulunur. Yatırımcı, sözlü ve yazılı olarak bildirim aldığı gün içinde özkaynak oranını Aracı Kurum tarafından belirlenen düzeye çıkaracak şekilde ödeme bulunmakla yükümlüdür. Aksi takdirde Aracı Kurum, Yatırımcı'nın hesabı ve/veya özkaynak oranını kullanarak bu yükümlülükleri re'sen yerine getirecek ve oluşan farkı Yatırımcı hesabından derhal tazmin edecektir.

Yatırımcı, Aracı Kurum'u isbu Sözleşme ile anılan farkın hesabından tahsilâtı için yetkilendirmiştir. Aracı Kurum tarafından belirlenen özkaynak oranının bu şekilde sağlanamaması durumunda Ödünç İşlemi muaccel hale gelecektir.

**7.5.** Yatırımcı, kendisi tarafından Ödünç Veren'e teslim edilmiş olduğundan belirli hale gelen her türlü Menkul Kıymet ile diğer Sermaye Piyasası Araçları, bunlara ait faiz, kar payı, temettü, yeni pay alma kuponları ve nakitler ile diğer sermaye piyasası araçlarını ve bunlara ilişkin doğmuş, doğacak alacak hakları da dâhil olmak üzere tüm hakları ve bunların satılması halinde Satış bedellerinin de, tevdi edilmiş amacıyla sınırlı olmak üzere, Ödünç İşlemi'nden doğmuş ve doğacak borç ve yükümlülüklerinin rehinli teminatını teskil ettiğini ve Ödünç Veren'in bunlar üzerinde hapis hakkının bulunduğunu kabul ve taahhüt eder. Söyle ki, söz konusu rehin ve/veya hapis hakkının kullanılması için rehinli ve/veya hapse konu teminat ile menkul kıymet arasında birebir bağlantı bulunması gerekmektedir.

**7.6.** Ödünç Alan, Ödünç Veren'in bu teminatları veya bedellerini, alacaklarından vadesi gelenlere mahsup etmeye hakkı olduğunu kabul eder. Ödünç Veren, kendisine rehnedilmiş bulunan menkulleri, hisse senetlerini, tahvilleri, hazine bonolarını, katılma belgeleri ve diğer tüm kıymetli evrakı, değerleri ve diğer her türlü teminatları özen borcu çerçevesinde ve Ödünç Alan'ın menfaatlerini gözeterek istediği zaman ve yerde ve dilediği fiyatla, icra dairelerine veya diğer herhangi resmi bir makama başvurmak zorunluluğu olmaksızın, açık artırımla ve diğer kanun yollarına gerek kalmaksızın, özel olarak, satmaya ve bedellerini Ödünç Alan'ın dilediği borcuna mahsup etmeye yetkilidir. Ödünç Veren'in, üzerinde hapis hakkı bulunan Ödünç Alan'a ait menkuller ve diğer değerler üzerinde

yukarıdaki fıkrada belirtilen yetkileri vardır. Her ne sebepten olursa olsun Ödünç Alan'dan alacağı bulunduğusüre, Ödünç Veren, Ödünç Alan'ın borcu sebebiyle teminatların kısmen geri verilmesi isteğini kabul edipetmemekte serbesttir.

**7.7.** Ödünç Alan'ın isbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan borç ve alacakları üzerinde Aracı Kurum'un hapis, takas ve mahsup hakkı, Türk Medeni Kanunu'nun 950'nci Maddesi ve devamındaki maddelere uygun olarak icra edilir.

**7.8.** Teminat olarak verilen Sermaye Piyasası Araçları'nın değerlemesinde;

(i) Ödünç İşlemi'nin gerçekleştiği günde ve takip eden günlerde Sermaye Piyasası Aracı'nın bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatı,

(ii) Sermaye Piyasası Aracı'na ait bir önceki seansta işlemin olmaması ve/veya ağırlıklı ortalama fiyatının elde edilememesi durumunda, en son seansa ait en iyi alıs ve en iyi Satış fiyatlı emirlerin aritmetik ortalaması,

(iii) Yatırım fonu katılma belgelerinin değerlemesinde, gün sonunda fon kurucusu tarafından açıklanan alıs fiyatları,

(iv) Konvertibl dövizlerin değerlemesinde, Borsalar ve teskilatlanmış diğer piyasalarda oluşan fiyatlar, fiyatların bulunmaması halinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz alışkurları,

(v) T.C. Devleti'nin yurtdışından kaynak sağlamak amacıyla ulusal para birimi dışındaki bir para birimi cinsinden çıkardığı ve yurtdışına ihraç ettiği Eurobondlar ile DİBS'lerin değerlemesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun aracı kurumların sermayelerine ve sermaye yeterliliklerine ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlendirme ilkeleri, esas alınacaktır.

**7.9.** Yukarıdaki esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulan;

(i) Nakit, devlet tahvili, hazine bonusu ve B tipi yatırım fonu katılma belgesi, Borsa İstanbul A.S.'de işlemgörmekte olan ve Hazine Müstesarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler, T.C. Devleti'nin yurtdışından kaynak sağlamak amacıyla ulusal para birimi dışındaki bir para birimi cinsinden

çıkardığı ve yurtdışına ihraç ettiği Eurobondlar ve/veya Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülecek Diğer Sermaye Piyasası Araçları'nın %100'ü,

(ii) BIST 100 endeksine dâhil hisse senetleri ve/veya A tipi yatırım fonu katılma belgelerinin %90'ı,

(iii) BIST 100 endeksi dışında kalan hisse senetlerinin %75'i,teminat hesaplamasında dikkate alınacaktır.

**7.10.** Ödünç Alan'ın teminat olarak verdiği kıymetlerde gereken hallerde, Yatırımcı'yı bilgilendirmek şartıyla, Aracı Kurum değişiklik yapabilecektir.

## **MADDE 8- ÖDÜNÇ İŞLEMİNDE MUACCELİYET**

**8.1.** Asağıdaki hallerde Yatırımcı'nın Ödünç İşlemi'nden doğan tüm borçları, Yatırımcı'nın isbu Sözleşme'den kaynaklanan diğer tüm işlemlere ait borçları ile birlikte muaccel hale gelecek ve isbu Sözleşme'de belirtilen temerrüt hükümleri uygulanacaktır:

(i) Yatırımcı'nın Aracı Kurum tarafından yapılan özkaynak tamamlama ve özkaynak değiştirme çağrıları ya da bildirimlerine karşın özkaynak tamamlama ya da değiştirme yükümlülüklerini isbu Sözleşme'ye ve Mevzuat'a uygun olarak yerine getirmemesi,

(ii) Ödünç Vade Tarihi itibarıyla Ödünç Kıymetler'in Ödünç Veren'e iade edilmemesi,

(iii) Yatırımcı'nın Ödünç Vade Tarihi itibarıyla Aracı Kurum'a karşı isbu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi,

(iv) 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 yapmasını yasaklanması veya

(v) Ödünç alınan Sermaye Piyasası Aracı'nın Borsa'nın ilgili listesinden çıkarılması veya Borsa'da sırasının sürekli olarak kapatılması.

**8.2.** Ödünce konu pay senedinin ihraççısı olan şirketin, ödünçün işlem gününden sonra genel kurul tarihi açıklaması ve genel kurul tarihinin Ödünç Vade Tarihi'nden önceki tarihe 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 9- ÖDÜNÇ İŞLEMLERİNE KONU MENKUL KIYMETLERDEN DOĞAN HAKLARIN KULLANILMASI**

**9.1.** 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 Yatırımcı'ya aittir ve Ödünç Alan, anılan Ödünç Kıymetler'den doğan hakları, Ödünç Veren'e ödemek ve teslim etmekle yükümlüdür.

**9.2.** Ödünç İşlemi'ne konu Sermaye Piyasası Araçları'nın, Ödünç 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 Yatırımcı'nın hesabına yatırılacaktır.

**9.3.** Ödünç 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. Bu halde, Aracı Kurum, Ödünç Alan Yatırımcı'nın hesabından ya da Ödünç Veren Yatırımcı'nın hesabına anılan tutarları ayrıca bir talimata gerek olmaksızın en geç Ödünç Vade Tarihi'nde virman eder. Yatırımcı, Aracı Kurum'u isbu Sözleşme ile anılan virman işlemi için yetkilendirmiştir.

**9.4.** Bedelli sermaye arttırımının son günü Ödünç Kıymet'in Ödünç Vade Tarihi'ne kadar olan süre içine denk geliyorsa, Ödünç Veren Yatırımcı 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 Yatırımcı'nın bildirimde bulunmaması veya bildirimün 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 Yatırımcı pesinen 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 isbu Sözleşme ile anılan virman işlemi için yetkilendirmiştir.

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

**9.6.** 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 isbu Sözleşme'nin hükümlerine uygun olarak virman edilecektir.

**9.7.** Ödünç İşlemi'ne konu hisse senedinin ödünç dönemi içinde yapılacak genel kurul toplantılarına katılma hakkı Ödünç Veren'e aittir. Ödünç Alan Yatırımcı 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 Kurulus'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 10- ÖDÜNÇ İŞLEM VADESİ VE GERÇEKLESEN İŞLEMLERİN TASFİYE ESASLARI**

**10.1.** Ödünç İşlem, 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 16:30'da ya da Ödünç Vade Tarihi'nden önceki bir tarihte, bulundurarak Ödünç Kıymet iade yükümlülüğünü yerine getirmesi suretiyle tasfiye edilmiş olacaktır. Yatırımcı, ödünç aldığı Ödünç Kıymetler'e ilişkin olarak Ödünç Talimatı'nda belirttiği Ödünç Vade Tarihi'nde en geç saat 16:30'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 oluşan Ödünç Kıymet iade borcunu kapatacak ve bu suretle gerçekleşen işlemler tasfiye edilmiş sayılacaktır.

**10.2.** Ödünç Vade Tarihi, Ödünç Alan ve Ödünç Veren tarafından kararlaştırılacaktır.

**10.3.** Aracı Kurum, Yatırımcı'nın Ödünç 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 isbu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının teminatını oluşturmaktadır.

**10.4.** 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.

**10.5.** 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 tamamlayamaması halinde, Aracı Kurum ödünç verilen Ödünç Kıymetleri Yatırımcı'dan derhal talep edebilir. Anılan Sermaye Piyasası Araçları'nın Aracı Kurum'a iade edilmemesi halinde, Yatırımcı temerrüde düsmüs kabul edilir ve isbu Sözleşme'nin temerrüt hükümlerinin uygulanmasını kabul ve taahhüt eder.

**10.6.** Yatırımcı, Ödünç Vade Tarihi'nde ödünç aldığı ya da 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.

**10.7.** Aracı Kurum, ödünç aldığı Ödünç Kıymetleri Ödünç Vade Tarihi'nde Ödünç Veren Yatırımcı'ya mislen iade edecektir.

## **MADDE 11- TEMERRÜT HÜKÜMLERİ**

**11.1.** Ödünç Alan'ın temerrüdü halinde; Aracı Kurum tarafından aşağıdaki alternatifler Ödünç Veren Yatırımcı'ya bildirilecek olup, Ödünç Veren Yatırımcı'ya ulaşamaması halinde veya Ödünç Veren Yatırımcı'ya ulaşılmasına karşın Ödünç Veren Yatırımcı'nın tercihi en geç Takasbank'ın bildireceği süre içerisinde Aracı Kurum'a bildirmemesi halinde, Aracı Kurum aşağıda belirtilen alternatiflerden herhangi birini seçebilecektir ve bu alternatif dâhilinde Takasbank Ödünç Piyasası Uygulama Esaslarına uygun olarak Ödünç İşlemi'ni sonuçlandırabilecektir. Söz konusu alternatifler aşağıdaki gibidir:

(i) Ödünç Veren'in, aynı şartlarla Ödünç İşlemi'ne devam etmesi,

(ii) Teminatların nakde dönüştürülerek Ödünç Kıymetleri'nin piyasadan alınması,

(iii) Teminatların nakde dönüştürülerek, nakdin Ödünç Veren'e verilmesi, veya

(iv) Teminatların piyasa değeri ile Ödünç Kıymetleri'nin piyasa değerlerinin karşılıklı olarak netleştirilmesi.

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

## **MADDE 12- KOMİSYON**

**12.1.** Ödünç Alan tarafından Ödünç Veren'e ödenecek komisyonun hesaplanmasında kullanılacak komisyon oranı her bir Ödünç İşlemi'nde Taraflar arasında yazılı ya da sözlü olarak kararlaştırılabilir. Yatırımcı, Aracı Kurum tarafından isbu Sözleşme kapsamında sağlanan hizmet bedellerini ve vergileri Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür.

**12.2.** Ödünç alma ve ödünç verme komisyon tutarları, Ödünç Kıymetleri'nin Ödünç Veren Yatırımcı'ya iade edildiği tarihte Ödünç Alan'dan tahsil edilir ve Aracı Kurum payı düsüldükten sonra Ödünç Veren'e ödenir.

**12.3.** Ödünç Kıymetleri'nin Aracı Kurum tarafından diğer yatırımcılardan ya da Saklayıcı Kurulus'tan temin edilerek, Ödünç İşlemi'nin Yatırımcı adına gerçekleştirilmesi halinde, Aracı Kurum'un ödünç alma işleminden dolayı Ödünç Veren Yatırımcı ya da Saklayıcı Kurulus'a ödeyeceği Yatırımcı'ya bildirilen komisyon, masraf ve giderler Ödünç Alan İşlemi'ni yapan Yatırımcı tarafından Ödünç Veren yatırımcıya ödenmek üzere Aracı Kurum'a ödenecektir. Aracı Kurum, bu tutarları Yatırımcı hesabından tahsile isbu Sözleşme ile yetkilendirilmiştir.

**12.4.** 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.

**12.5.** İşbu Sözleşme kapsamındaki işlemlerden dolayı Takasbank'a veya Merkezi Kayıt Kuruluşu'na ve/veya Saklayıcı Kurulus'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 13- SÖZLEŞME NİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ**

**13.1.** İşbu Sözleşme, imzalandığı tarihten itibaren, süresiz olarak düzenlenmiştir.

**13.2.** Taraflar'dan her biri, haklı bir sebebin varlığı halinde, isbu 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 İlişkin Çerçeve Sözleşme'de yer alan temerrüt hükümleri uygulanacaktır. Aracı Kurum'un isbu Sözleşme'den kaynaklanan rehin, takas ve mahsup hakları saklıdır.

**13.3.** Aracı Kurum'un Sözleşme'de belirtilen hükümlere ilaveten, Aracı Kurum'un müdahalesi olmaksızın değişebilecek olan yeni piyasa koşullarını gerekeçe 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.

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

**13.5.** Aracı Kurum, Yatırımcı'nın isbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmüne aykırı davranışını 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.

**13.6.** 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.

**13.7.** 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 14- DİĞER HÜKÜMLER

14.1. Taraflar, işbu Sözleşme'nin, 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.

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

#### MADDE 15- YÜRÜRLÜĞE GİRME

İşbu Sözleşme, Taraflar'ın karşılıklı iradelerine uygun olarak, hiçbir baskı ve zorlama altında olmaksızın, 2 (iki) nüsha olarak tanzim edilmiş olup, imza tarihinden itibaren geçerli olacaktır. Taraflar, 15 (on bes) Maddeden oluşan işbu Sözleşme'nin tümünü okuyup içeriğini aynen kabul ederek 2 (iki) nüsha halinde imzalamış olup, Sözleşme'nin bir nüshası 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](http://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 : Sözleşmeyi Teslim Alma Beyannamesi**

Strateji Menkul Değerler A.Ş. nezdinde ..... numaralı hesabıma ait Sermaye Piyasası Araçları Ödünç Alma ve Verme Çerçeve Sözleşmesi'nin ve eklerinin 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