KREDİLİ ALIM, AÇIĞA SATIŞ, ÖDÜNÇ ALMA ve VERME İŞLEMLERİ SÖZLEŞMESİ

Sözleşme No:

MADDE 1. SÖZLEŞMENİN KONUSU ve KAPSAMI

1.1 Bu Sözleşme,

A. Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından belirlenen sermaye piyasası araçlarının alımı için Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin (Yatırım Kuruluşu) kendi kaynaklarından veya bankalar, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalardan sağlayacağı kaynaklardan Müşteri'ye kredi kullandırmasına;

B. Müşteri'nin, sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarını Yatırım Kuruluşu'ndan ve/veya Yatırım Kuruluşu aracılığıyla Yatırım Kuruluşu müşterilerinden ve/veya Takasbank nezdinde kurulmuş olan Ödünç Pay Piyasası'ndan (ÖPP) ödünç almak suretiyle satması ya da satışına ilişkin emrin verilmesi ve kararlaştırılan zamanda iade edilmesine;

C. Yatırım Kuruluşu'nun 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

İlişkin esasların belirlenmesi ile tarafların hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesidir.

1.2 Taraflar arasında imzalanmış olan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olan işbu sözleşme, burada tanımlanmış olan hizmetlere ilişkin olarak Müşteri ve Yatırım Kuruluşu arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) düzenlemeleri geçerli olacaktır. Bu sözleşmenin Kurul ve BIST düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

1.3 Tarafların Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen adresi ve iletişim bilgileri bu Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Sözleşmesi için de geçerlidir.

1.4 Taraflar, 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, Yatırım Kuruluşu tarafından uygun görülerek Müşteri'ye bildirilenlerin kredili alım, açığa satış ve ödünç alma-verme işlemleri kapsamında olduğunu; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde sermaye piyasası araçlarının işlem göreceği borsalar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca, kredili alım, açığa satış ve ödünç alma ve verme işlemlerine izin verilmiş olan teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapılabileceğini kabul ederler.

1.5 Kredili alım ve açığa satış işlemlerine konu olacak paylar BIST tarafından sınıflandırılarak ilan edilir.

1.6 İlgili listelerden çıkarılan sermaye piyasası aracı için açılmış bulunan kredi, Müşteri'nin talebi ve Yatırım Kuruluşu'nun 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 VE KISALTMALAR

Bu sözleşmede yer alan;

İşleme Konu Sermaye Piyasası Araçları: Kullandırılan kredi karşılığında satın alınan sermaye piyasası araçları veya açığa satıştan elde edilen satış hasılatı ile müşterinin bu işlemler nedeni ile özkaynak olarak yatırdığı nakit ve sermaye piyasası araçlarının toplamını,

Kredili Alım: Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan esaslar çerçevesinde kredi kullanılması suretiyle müşteri tarafından sermaye piyasası aracı alınmasını,

Açığa Satış: Sahip olunmayan sermaye piyasası araçlarının satılması ya da satışa ilişkin emrin verilmesini,

Ödünç Alma ve Verme: Sözleşmede belirlenen esaslar dahilinde, ödünç veren tarafından ödünç alan tarafa, belirli bir dönem için sermaye piyasası araçlarının verilmesi ve aynı cins sermaye piyasası aracının mislen geri alınmasını

İfade eder.

MADDE 3. EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

3.1 Müşteri tarafından, alım emrinin kredili sermaye piyasası aracı işlemi olduğunun emrin verilmesi esnasında Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak veya herhangi bir iletişim aracı ile (telefon, faks, elektronik ortam ve benzeri) bildirilmesi zorunludur.

3.2 Kredili olmayan bir alım emri nedeni ile Müşteri'nin ödemekle yükümlü olduğu tutarın tamamını veya bir kısmını takas günü itibarıyla tevdi etmemesi veya söz konusu tutarın takas tarihi itibarıyla Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında bulunmaması durumunda, herhangi bir ilave bildirime ihtiyaç duyulmaksızın işlemin kredili işlem olduğu kabul edilir. Bu durumda takas tarihini izleyen üç iş günü içerisinde Yatırım Kuruluşu tarafından;

a) Müşterinin yazılı onayı alınarak işlemin sermaye piyasası araçlarının kredili alımı işlemi sayılması veya

b) Alım emrinin yerine getirildiğinin müşteriye açıkça bildirilmiş olması şartı ile nakit yükümlülüğünü yerine getirmeyen Müşteri namına alınan işleme konu sermaye piyasası araçlarının yükümlülük tutarına tekabül eden kısmı satılarak borç tutarının tahsil edilmesi veya

c) İlgili mevzuat ya da genel hükümlerin uygulanması suretiyle

Söz konusu temerrüt tasfiye edilir ya da tasfiyesi için gerekli işlemlere başlanır.

3.3 İşlemlere konu sermaye piyasası araçları listelerinde yer almayan sermaye piyasası araçlarına ilişkin olarak gerçekleştirilen işlemlerde de takas yükümlülüğünün müşteri tarafından süresi içinde yerine getirilmemesi halinde 3.2.maddenin (b) ve (c) bentleri uygulanır.

3.4 Satıma konu olan sermaye piyasası araçlarının satım emrinin verildiği an itibari ile müşterinin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında bulunmaması veya söz konusu yükümlülüğün ilgili sermaye piyasası aracının ödünç alınması suretiyle yerine getirilmesi durumunda herhangi bir ilave bildirime ihtiyaç duyulmaksızın işlemin açığa satış olduğu kabul edilir.

3.5 Müşteri tarafından, satım emrinin açığa satış olduğunun emrin verilmesi esnasında Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak veya herhangi bir iletişim aracı ile (telefon, faks, elektronik ortam ve

benzeri) bildirilmesi zorunludur. Satışı yapılan sermaye piyasası aracının tamamının veya bir kısmının takas süresi içinde tevdi edilmemesi veya söz konusu sermaye piyasası araçlarının takas tarihi itibariyle Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesaplarında bulunmaması durumunda Müşteri'ye temerrüt hükümleri uygulanarak en geç takas tarihini izleyen 2 iş günü içerisinde;

a) Satım emrinin yerine getirildiğinin müşteriye açıkça bildirilmiş olması şartı ile sermaye piyasası aracı yükümlülüğünü yerine getirmeyen Müşteri namına satılan sermaye piyasası araçlarından elde edilen tutarın yükümlülüğe tekabül eden kısmı için piyasadan ilgili sermaye piyasası aracının satın alınması veya

b) İlgili mevzuat ya da genel hükümlerin uygulanması,

Suretiyle söz konusu temerrüt tasfiye edilir ya da tasfiyesi için gerekli işlemlere başlanır.

3.6 Müşteri tarafından açığa satış emri olduğu bildirilen emirlerin alınması veya Yatırım Kuruluşu tarafından 3.4.madde kapsamında bir işlemin açığa satış olduğunun tespit edilmesi durumunda, Yatırım Kuruluşu emri Borsa'ya iletirken açığa satış emri olduğunu açıkça belirtir.

3.7 Kurul veya BIST, açığa satışa konu olacak sermaye piyasası aracının en son gerçekleşen işlem fiyatından daha yüksek bir fiyat üzerinden, en son gerçekleşen fiyatın bir önceki fiyattan daha yüksek olması halinde ise en son gerçekleşen fiyat düzeyinden satılmasına karar verebilir veya bu yöndeki zorunluluğu kaldırabilir.

3.8 Müşteri, Yatırım Kuruluşu veya Yatırım Kuruluşu aracılığıyla Yatırım Kuruluşu müşterilerinden veya ÖPP'den ödünç aldığı sermaye piyasası araçlarını mislen iade etmek suretiyle Yatırım Kuruluşu nezdinde ödünç alma işlemi nedeniyle oluşan sermaye piyasası aracı borcunu kapattığı takdirde gerçekleşen emirler tasfiye edilmiş olacaktır.

3.9 Emirlerin iletilme şekli (emirlerin bizzat, faks, telefon veya elektronik ortamda iletilmesi esasları), emirlerin geçerlilik süresi ve gerçekleşen emirlerin tasfiye esasları, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde düzenlenmiştir.

MADDE 4. ÖZKAYNAK YATIRILMASI, ÖZKAYNAK TAMAMLAMA BİLDİRİMİ VE ÖZKAYNAK FAZLASI

Özkaynak olarak kabul edilebilecek kıymetler, nakit olarak Türk lirası ve konvertibl döviz, sermaye piyasası aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek sermaye piyasası araçları listelerinde yer alan sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları ile BIST'de işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonosu, Borsa'da işlem görmekte olan ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve Kurul'ca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarıdır.

4.1 Sermaye piyasası araçlarının kredili alımı ve açığa satış işlemlerinde özkaynak oranı hesaplanmasında;

(a) Nakit, devlet tahvili, hazine bonosu, B tipi yatırım fonu katılma belgelerinin, BIST'de işlem görmekte olan ve Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve/veya Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarının %100'ü,

(b) Payların BIST'in ilgili düzenlemelerinde belirlendiği oranlarda,

(c) Borsa yatırım fonu katılma paylarının % 90'ı,

(d) Hisse senedi şemsiye fonlara bağlı yatırım fonu katılma payları ile serbest şemsiye fonlara

bağlı yatırım fonu katılma paylarının % 75'i,

(e) (d) bendi dışında kalan yatırım fonu katılma paylarının % 90'ı,

Özkaynak kabul edilebileceği gibi; Yatırım Kuruluşu tarafından kıymet bazında daha yüksek özkaynak oranları belirlenebilir.

Müşteri özkaynak olarak verilen kıymetleri Yatırım Kuruluşu'nun uygun görmesi kaydıyla başka kıymetlerle değiştirebilir.

BIST'in ilgili düzenlemelerinde özkaynak oranı yüzde sıfır olarak belirlenen paylar ve brüt takasa tabi paylar da dâhil olmak üzere payların satıldığı andan itibaren satıma konu tutar, nakit değeri üzerinden özkaynak tutarına dâhil edilebilir.

4.2 Sermaye piyasası araçlarının kredili alımı işlemlerinde özkaynak, işleme konu kıymetlerin cari değerleri ile bu kıymetlere ödenen kâr payı, faiz ve benzeri gelirler toplamından verilen kredi tutarının ve günlük olarak tahakkuk etmiş faizlerinin düşülmesi; açığa satış işlemlerinde özkaynak, işleme konu kıymetlerin cari değerleri ile açığa satıştan elde edilen hasılatın toplanması suretiyle hesaplanır.

4.3 Müşteri, kredili alım ve açığa satış işleminin başlangıcında, asgari olarak Kurul tarafından belirlenen oranda özkaynağı olarak peşinen Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabına yatırmak zorundadır. Kredili alım ve açığa satış işlemlerinin devamı süresince uygulanacak asgari özkaynak oranı, Kurul tarafından belirlenen asgari orandan az olmamak kaydıyla Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenir.

4.4 Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin kredi/açığa satış hesabındaki özkaynak tutarını her iş günü itibariyle hesaplayacaktır. Sermaye piyasası araçlarının kredili alımı /açığa satış işlemi karşılığı yatırılan özkaynak tutarı, gerekli asgari özkaynak tutarının altına düştüğü takdirde Yatırım Kuruluşu, eksikliğin tespit edildiği gün itibariyle özkaynak oranını başlangıç özkaynak oranına tamamlayacak şekilde nakit ve/veya sermaye piyasası aracı yatırmak üzere Müşteri'ye en seri iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri) ulaşarak özkaynak tamamlama bildiriminde bulunur ve teyit alır.

4.5 Ödünç alan, ödünç aldığı sermaye piyasası araçları karşılığında, ödünç veren tarafa ödünç alınan sermaye piyasası araçlarının cari değerinin %110'undan az olmamak kaydıyla, aralarında serbestçe belirlenecek tutarda özkaynak verir.

4.6 Müşteri, ÖPP'deki işlemleri için verdiği teminatların Takasbank'a yatırılması, nakdi veya gayri nakdi çekilebilir teminatların tahsili, pozisyonlardan kaynaklanan zararların telafisi amacıyla Yatırım Kuruluşu nezdindeki yatırım hesapları ile Takasbank teminat hesapları arasında virman yapmaya Yatırım Kuruluşu'nu yetkilendirdiğini kabul eder.

4.7 Özkaynak tutarı ile ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının cari değeri arasındaki fark ödünç veren adına Yatırım Kuruluşu tarafından günlük olarak takip edilir. Özkaynak tutarı, sermaye piyasası araçlarının cari değerinin %105'inin altına düştüğü takdirde, ödünç alan tarafa aynı gün içinde en seri haberleşme aracı ile yazılı olarak özkaynak tamamlama bildiriminde bulunulur. Ancak ödünç alan tarafın Yatırım Kuruluşu, ödünç veren tarafın ise Müşteri olması durumunda bildirime gerek olmaksızın Yatırım Kuruluşu özkaynak tutarını başlangıç seviyesine tamamlar.

4.8 Özkaynağın, tamamlama bildiriminin alındığı gün tamamlanması esastır. Özkaynağın bildirimin

alındığı gün itibariyle tamamlanmaması durumunda, Yatırım Kuruluşu tarafından ayrıca bir ihbarname gönderilmesine gerek kalmaksızın;

a) Açığa satıştan elde edilen nakdi kullanılarak,

b) Kredili olarak alınan sermaye piyasası araçları satılarak,

c) Özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçları

Satılarak yükümlülükler yerine getirilir ve varsa negatif fark müşteriden tazmin edilir. Söz konusu satış ve yetki Yatırım Kuruluşu tarafından müşteri menfaati gözetilerek özen borcu çerçevesinde yerine getirilir. Yatırım Kuruluşu bu yetkisini kullanıp kullanmama konusunda tam bir serbestîye ve takdir hakkına sahiptir.

4.9 Müşteri hesabındaki özkaynak tutarının, bu sözleşmede belirlenen asgari özkaynak oranını sağlayan tutarın üzerine çıkması halinde, özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi, Yatırım Kuruluşu tarafından kabul edilmesi halinde yeni sermaye piyasası araçlarının kredili alımı, açığa satış veya ödünç alma işlemlerinde özkaynak olarak kullanabilir.

4.10 Yatırım Kuruluşu, değişen piyasa koşullarına, teminata verilen menkul kıymetlerin Borsa'da işlemlerinin durdurulmasına, Müşteri'nin mali yapısına ve işleme konu kıymetlerin risk düzeyine bağlı olarak, bu sözleşmede belirtilen asgari özkaynak oranını, Müşteri'ye bildirmek sureti ile sermaye piyasası aracının cari piyasa değerinin üç (3) katına yükseltmeye yetkilidir.

4.11 Müşteri tarafından peşin olarak satın alınan sermaye piyasası araçları, Müşteri'nin yazılı onayı olmaksızın; kredi ile satın alınan sermaye piyasası araçları ise her ne suretle olursa olsun açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kullanılamaz.

MADDE 5. YATIRIM KURULUŞU'NUN MÜŞTERİ' YE KULLANDIRMAK ÜZERE KREDİ ALMASINA İLİŞKİN ESASLAR

5.1 Müşteri Yatırım Kuruluşu'nun, Müşteri'ye kullandırmak üzere bankalar, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalardan Müşteri nam ve hesabına dilediği şartlarla dilediği şekilde kredi alma yetkisine sahip olduğunu beyan ve kabul eder. Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye kullandırılacak kredinin temini ile ilgili olarak Müşteri nam ve hesabına kredi veren kuruluş ile gerekli görüşmelerde bulunma, kredi faiz ve ödeme şartlarını serbestçe belirleme, kredi sözleşmesi akdetme hak ve yetkisine sahiptir. Bu yetki Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri menfaatleri gözetilerek özen borcu çerçevesinde yerine getirilir.

5.2 Yatırım Kuruluşu bu krediler karşılığında, Müşteri bazında kredinin özkaynağı olarak kredi kuruluşu tarafından talep edilen miktardan daha fazla sermaye piyasası aracını teminat olarak veremez. Teminat olarak verilen sermaye piyasası araçları, sadece Müşteri'ye kullandırılmak üzere alınan krediye teminat teşkil eder.

5.3 Yatırım Kuruluşu dilerse, bankalardan, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalardan herhangi bir iş veya işlem için sağladığı krediyi, öngöreceği şartların yerine getirilmesi ve teminatların verilmesi kaydıyla Müşteri'ye tamamen ve/veya kısmen kullandırabilir.

5.4 Yatırım Kuruluşu ile kredi veren kuruluş arasındaki kredi sözleşmesinden doğmuş ve/veya doğacak bütün ödeme yükümlülüklerinin Müşteri'nin kullandığı kredi miktarına isabet eden

bölümünü Müşteri Yatırım Kuruluşu'nun önceden bildirdiği tarihte Yatırım Kuruluşu'na ödeyecektir. Müşteri'nin ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde Müşteri başka bir bildirime gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş olacağını ve bu nedenle Yatırım Kuruluşu'nun kredi veren kuruluşa karşı temerrüde düşmesinden dolayı her ne nam altında olursa olsun doğacak zararını da, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin temerrüde ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla ödeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

5.5 Yatırım Kuruluşu bankalardan, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalardan kendi adına aldığı krediyi Müşteri'ye kullandırırken ilave bir faiz, komisyon ve masraf karşılığı alabilir.

5.6 Müşteri, Yatırım Kuruluşu vasıtasıyla kullandığı kredinin anapara ve faizlerinin ödemelerinden sınırsız, birinci derecede asli borçlu sıfatıyla sorumludur. Müşteri, kullanmış olduğu krediye ilişkin faiz, faizin gider vergisi, BSMV, anapara, cezai şart, tazminat, hukuki yaptırımlar gibi mali, idari, hukuki her türlü yaptırımın ve maliyetinin direkt veya dolaylı sorumluluğunun kendisine ait olduğunu beyan ve kabul eder.

5.7 Müşteri, Yatırım Kuruluşu ile akdettiği işbu Sözleşme kapsamında kredili alım, açığa satış ve ödünç işlemlerinden doğacak her türlü borçlarının teminatı olmak ve bu hesaplardan mütevellit doğacak her türlü Yatırım Kuruluşu alacağının tamamen tahsiline ve bu hesapların kapatılmasına kadar devam etmek üzere ve Sözleşme'nin özellikle özkaynağa ilişkin maddeleri ile Müşteri ile Yatırım Kuruluşu arasında akdedilmiş Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin rehin, hapis, takas, mahsup, hakkına ilişkin maddeleri uyarınca ve bu madde hükümleri aynen geçerli olmak üzere, Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na karşı bu kapsamda bir borcunun oluştuğu gün Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarını, borsada rayici bulunduğu takdirde bu rayiç üzerinden, aksi takdirde cari piyasa rayici üzerinden, bundan ayrı ve üstünde olmak üzere tüm hakları ve imtiyazları ile rüçhan hakkı, faiz, temettü ve kar payları, tasfiye bakiyesi, kuponları gibi her türlü nemaları da dahil olmak üzere Yatırım Kuruluşu'na gayri kabili rücu rehin ve tevdi edeceğini kabul beyan ve taahhüt eder.

MADDE 6. KREDİLİ ALIM, AÇIĞA SATIŞ VE ÖDÜNÇ ALMAVERME İŞLEMLERİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER

6.1 Yatırım Kuruluşu, sermaye piyasası araçlarının kredili alımı ve açığa satış işlemlerinde bulunacak Müşteri adına bir "kredi hesabı" açar. Müşteri'nin hem sermaye piyasası araçlarının kredili alımı hem de açığa satış işlemlerinin aynı anda olması halinde her iki işlem türü için de ayrı hesap açılır.

6.2 Müşteri'nin kredili alım ve açığa satış işlem limiti ..... TL (Türk Lirası)' dır. Yatırım Kuruluşu bu tutarı kısmen veya tamamen kullandırmakta tek ve tam yetkilidir. Müşteri, kendisine bildirilen limiti aşmamak kaydıyla söz konusu limiti sermaye piyasası araçlarının kredili alımı ve açığa satış işlemleri için kullanabilecektir.

6.3 Müşteriye tahsis edilen limitler süresizdir. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'yi bilgilendirerek söz konusu limitleri arttırmaya, eksiltmeye, dondurmaya yetkilidir. Müşteri limit değişikliğini kabul etmediği takdirde limit değişikliğinin tebliğ tarihinden itibaren 3 (üç) işgünü içinde kredi/açığa satış işlemini kapatabilir veya belirlenen yeni kredi limitine göre devam edebilir.

6.4 Limit artırımı için Müşteri tarafından "Kredi/Açığa Satış Limit Artırım Zeyilnamesi" doldurulur. Taraflarca karşılıklı olarak imzalanan Kredi/Açığa Satış Limit Artırım Zeyilnamesi bu Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz parçasıdır.

6.5 Yatırım Kuruluşu, kendi nam ve hesabına tuttuğu sermaye piyasası araçları ile Müşteriler veya portföy bulunduran diğer kişi ve kurumlar tarafından yetki verilmiş olması şartıyla, müşterilerin veya portföy bulunduran diğer kişi ve kurumların hesaplarında bulunan sermaye piyasası araçlarını her ödünç verme işleminden önce müşterinin yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri) talimatını alarak başka kişi ve kuruluşlara ödünç verebilir.

6.6 Ödünç işleminin süresi her bir ödünç verme işleminde taraflarca belirlenir. Belirlenen sürenin son günü, ödünç alan, ödünç aldığı sermaye piyasası araçlarını milsen ödünç verene iade eder. ÖPP'de ödünç işleminin süresi, her bir ödünç işleminde ÖPP koşullarına göre Müşteri tarafından verilecek talimatta belirtilir.

6.7 Ödünç veren, ödünç verdiği sermaye piyasası araçlarını vadesinden önce geri talep etme hakkına sahiptir. Bu durumda ödünç alan, ödünç verenin talebine uyarak 3 (üç) işgünü içerisinde ödünç aldığı sermaye piyasası aracını iade etmek zorundadır. Aksi durumda temerrüt hükümleri uygulanır.

MADDE 7. YATIRIM KURULUŞU'NA ÖDENECEK MASRAF, ÜCRET VE KOMİSYONLAR İLE BUNLARIN ÖDENME ESASLARI

7.1 Müşteri'nin kullandığı krediye uygulanacak faiz oranı, Müşteri'nin açığa satış ve kredili alım işlemleri esnasında yapacağı alım-satım konusunda Yatırım Kuruluşu'na ödeyeceği aracılık komisyonu ile ödünç işlemleri nedeniyle ödeyeceği ücret ve komisyonun hesaplama yöntemi ve ödeme esasları taraflar arasında akdedilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin Ek'i Komisyon ve Masraf Tarifesi'nde düzenlenmiştir. Yatırım Kuruluşu'nun bu faiz, ücret ve komisyonları değiştirmesi halinde değişiklik Müşteri'ye bildirilir.

7.2 Müşteri kullanmış olduğu kredinin kendisine bildirilen vade hitamında ödeneceğini, ancak mali veya politik yaşamda beklenmedik olayların yaşanması, Müşteri'nin mali yapısının veya teminata verilen sermaye piyasası araçlarının risk düzeyinin değişmesi, teminata verilen menkul kıymetlerin BIST'de işlemlerinin durdurulması, BIST endeksinin düşmesi veya düşmesinin beklenmesi halinde veya burada belirlenenlerle sınırlı ve bağlı kalmak kaydıyla Yatırım Kuruluşu tarafından bildirilecek herhangi bir nedenle Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenecek tarihte nakden ve defaten ödeyeceğini, bu edimini kusursuz bir şekilde yerine getireceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

7.3 Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin bu sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerinin direkt ve dolaylı her türlü sonucuna ait masraflar, vergi, resim ve harçlar ile sair her türlü giderleri günlük olarak Müşteri hesabına borç olarak kaydederek Müşteri'den olan alacaklarını günlük olarak talep ve tahsil etme hakkına sahiptir.

MADDE 8. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINI DEĞERLEME ESASLARI

8.1 Sermaye piyasası araçlarının kredili alımı, açığa satış ve ödünç alma ve verme işlemlerine konu olan ve özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarının değerlemesi, aşağıdaki esaslar dikkate alınarak yapılır:

a) Sermaye piyasası aracının alımının yapıldığı günde sermaye piyasası aracının alış fiyatı ve komisyonların,

b) Takip eden günlerde sermaye piyasası aracının bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatının,

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 ortalamasının,

Değerlemede kullanılması esastır.

8.2 Ödünç alma ve verme işleminin gerçekleştirildiği günde sadece sermaye piyasası aracının bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınır.

8.3 Yatırım fonu katılma belgeleri gün sonunda fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatları üzerinden değerlenir.

8.4 İşlem sıraları sürekli kapatılmış olan pay senetleri ile işlem sıraları geçici durdurulmuş olan pay senetlerinin kapalılık halinin beş iş gününden fazla sürmesi ve Borsa Yönetim Kurulu tarafından kapalılık halinin devamına karar verilmesi durumunda, söz konusu hisse senetleri teminat olma niteliklerini kaybederler. Söz konusu pay senetleri bu Sözleşme kapsamındaki işlemlerde özkaynak olarak kabul edilmez, daha önceden özkaynak olarak alınmış olanlar ise, özkaynak oranı hesaplamalarında dikkate alınmaz.

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

8.6 Devlet İç Borçlanma Senetlerine ilişkin değerleme ise Kurul'un aracı kurumların sermayelerine ve sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerleme ilkeleri çerçevesinde yapılır.

8.7 Sermaye piyasası araçlarının yukarıdaki esaslar çerçevesinde belirlenen değerleri, bu Sözleşmenin uygulaması açısından cari değeri olarak dikkate alınır.

MADDE 9. MUACCELİYET VE TEMERRÜT

9.1 Kredili alım, açığa satış veya ödünç alma ve verme işlemlerinden doğan borç aşağıdaki hallerde muaccel hale gelir.

a) Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan özkaynak tamamlama bildirimine rağmen müşterinin süresi içerisinde özkaynağı tamamlamaması,

b) Sözleşme ile belirlenen sürenin sona ermesi,

c) Kredili alım, açığa satış ve ödünç işlemlerine konu sermaye piyasası araçlarının ilgili listelerden çıkarılması,

9.2 Muaccel hale gelen borç karşılığında özkaynak olarak yatırılan kıymetler nakde dönüştürülmek sureti ile tasfiye edilebileceği gibi, Yatırım Kuruluşu'nun hesabına da geçirilebilir. Bu durumda söz konusu kıymetler Sözleşmenin 8. Maddesinde yer alan değerleme hükümleri çerçevesinde değerlenir.

9.3 Müşteri'nin işbu sözleşmenin uygulanması esnasında yüklendiği edimlerini ifada taraflardan birinin nakit veya sermaye piyasası aracının tesliminde temerrüde düşmesi halinde Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin temerrüde ilişkin hükümleri uygulanır.

9.4 ÖPP'de vadesi gelen ödünç borçlarının son kapama saati 16.30'dur. Saat 16.30 itibariyle halen aynı gün vadeli borç bakiyesi bulunan Müşteri temerrüde düşer. Bu durumda ÖPP düzenlemelerinin temerrüde ilişkin hükümleri uygulanır.

9.5 Müşteri, temerrüt halinin devamı süresince ÖPP'de işlem yapamaz, teminatlarına Takasbank tarafından bloke konulur ve teminat fazlasını çekemez. Müşterinin temerrüt durumu ortadan

kalkıncaya kadar ileri valörlü işlemlerinin takası gerçekleşmez. Saat 15.30'a kadar temerrüt kapanmazsa ileri valörlü sözleşmeleri iptal edilir.

MADDE 10. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SAĞLADIĞI HAKLARIN KULLANIMI

10.1 Sermaye piyasası araçlarının sağladığı haklar Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar doğrultusunda kullanılır.

10.2 Müşteri'nin kredili olarak satın aldığı ve/veya özkaynak olarak yatırdığı sermaye piyasası araçlarından doğan faiz ve temettü gelirleri Müşteri adına Yatırım Kuruluşu tarafından tahsil edilir.

10.3 Açığa satışa konu sermaye piyasası araçlarının vadesi içerisinde ihraççı ortaklık tarafından temettü ödenmesi durumunda, Müşteri ilgili tutarı Yatırım Kuruluşu'na temettü dağıtımının olduğu gün yatırmak zorundadır. Ödünç alınan sermaye piyasası araçlarının ödünç verene tesliminden önce, temettü ödemesi varsa, söz konusu ödemeler ödünç alan tarafından temettü dağıtımının olduğu gün ödünç veren hesabına yatırılır.

10.4 Açığa satışa konu sermaye piyasası araçlarının vadesi içerisinde ihraççı ortaklığın sermaye artırımı sonucu yeni pay ve bedelsiz pay alma hakkı kullanımı söz konusu olduğunda, Müşteri işlemin vade sonunda açığa satışı yapılan sermaye piyasası aracına ilave olarak sermaye artırımı sonucu artan adette kıymeti de getirmekle yükümlüdür. Ödünç alınan pay senetlerinin ödünç verene tesliminden önce, yeni pay ve bedelsiz pay alma hakkı kullanımı söz konusu olduğunda, ödünç alan, ödünç veren tarafa, işlemin vade sonunda ödünç alınan kıymete ilave olarak sermaye artırımı sonucu artan adette kıymeti de verir.

10.5 Ödünç işleminin ÖPP'de gerçekleştirilmesi durumunda, sermaye piyasası araçlarıyla bağlantılı hakların kullanılması, ÖPP düzenlemeleri hükümlerine tabidir.

MADDE 11. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESHİ

Bu sözleşme süresiz olup akdedildiği tarihte yürürlüğe girer. Müşteri ve Yatırım Kuruluşu karşılıklı olarak feshi ihbarda bulunmak kaydıyla Sözleşmeyi feshedebilir. Müşterinin sözleşmeyi feshetmiş olması, feshin geçerli olduğu zamana kadar yapılmış iş ve işlemlerden doğan Yatırım Kuruluşu'nun alacaklarını ortadan kaldırmaz.

MADDE 12. SÖZLEŞME'NİN TADİLİ

12.1 Yatırım Kuruluşu, bu sözleşmedeki tüm hükümleri (kısmen veya tamamen) değiştirme hakkına sahiptir. Yatırım Kuruluşu, bu değişiklikleri Müşteri'ye iadeli taahhütlü olarak bildirecektir. Müşteri bildirimin tebliğ edildiği tarihi izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere açıkça herhangi bir itirazı bulunmadığı takdirde, bildirimin tebliğinden itibaren geçecek 7 (yedi) günlük sürenin sonundan itibaren değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde ise Sözleşme, itirazı izleyen 7 (yedi) günün sonunda feshedilmiş sayılacaktır.

12.2 Yatırım Kuruluşu'nun müdahalesi olmaksızın değişebilen, menkul kıymet işlemlerine ilişkin ortaya çıkan durumlar haklı sebep kabul edilerek sözleşme şartları Yatırım Kuruluşu tarafından tek taraflı değiştirilebilir. Bu durumda Müşteri derhal haberdar edilecektir.

12 (on iki) maddeden oluşan müteselsil sıra numaralı ve 1 nüsha olarak düzenlenen bu sözleşme, taraflarca okunup, içeriği aynen kabul edilmek suretiyle imza altına alınmış ve aslına uygun olduğuna ilişkin onaylayanın imzasını ve Yatırım Kuruluşu'nun kaşesini ihtiva eden bir sureti Müşteri'ye verilmiştir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Yatırım Kuruluşu)

Yetkili imzalar : _____

Yetkili imzalar : _____

Müşteri Hesap No:

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

İşbu Sözleşme'nin Yatırım Kuruluşu'nun onayını ihtiva eden bir sureti, Yatırım Kuruluşu'nca tarafıma teslim edilmiştir.

Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:

"İşbu Sözleşmeyi okudum(k), içeriğini kabul ettim(k), ve bir suretini tarafım(ız)ca teslim aldım(k)."

……

İmza :

TALEPNAME, REHİN ve YETKİLENDİRME BEYANI

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. ("Aracı Kurum" veya "Yatırım Kuruluşu") ile akdettiğim ..... Tarihli ve ……..sayılı Kredili Alım, Açığa Satış, Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi kapsamında menkul kıymet alımı için kredi (Kredi) kullanılması, açığa satış işlemleri için ödünç menkul kıymet alınması durumunda; menkul kıymet kredisinin ve açığa satış işlemlerinin teminatı olarak Şirketiniz nezdindeki ..... Sayılı hesabımda/hesaplarımda mevcut bulunan ve ekte cinsi, adedi ve diğer vasıfları yazılı menkul kıymetler ile yatıracağım menkul kıymetleri (Rehinli Menkul Kıymetler) ve yine Şirketiniz nezdindeki ..... Sayılı hesabımda mevcut bulunan veya yatıracağım nakit Türk Lirası, Amerika Birleşik Devletleri Doları (ABD Doları), Avrupa Ortak Para Birimi (EURO) ve diğer konvertibl dövizler (Rehinli Kıymetler) Kredi kapsamında doğmuş ve doğacak her türlü ana para, faiz, temerrüt faizi, BSMV, KKDF, ve diğer her türlü yasal giderlerden oluşacak borçlarımın (Borç) teminatı olarak Aracı Kurumunuz lehine rehin ettiğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Aracı Kurumunuzun söz konusu Krediyi ve ödünç menkul kıymeti kendi kaynaklarından kullandırabileceği gibi bir bankadan ve/veya Takasbank ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nun uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalardan kendi nam ve hesabına kredi kullanmak, ödünç menkul kıymet almak suretiyle elde edeceği kaynağı da tarafıma Kredi veya ödünç menkul kıymet olarak kullandırmaya yetkili olduğunu, bu şekilde Kredi ve/veya ödünç menkul kıymet alınması durumunda Aracı Kurumunuzun tarafımca başka bir talimat verilmesine

gerek olmaksızın kredinin teminatını veya açığa satış işlemimin ödüncünü teşkil etmek üzere Rehinli nakit ve Menkul Kıymetlerimi kredi ve/veya ödünç menkul kıymet veren kuruma rehin ve rehinli olarak teslim etmeye yetkili olduğunu kabul beyan ve taahhüt ederim.

Kredi veya ödünç menkul kıymet kullanılması durumunda Kredinin veya ödünç alınan menkul kıymetin teminatını teşkil eden rehinli nakdin veya Rehinli Menkul Kıymetler'in Borç'un teminatını teşkil etmek üzere Aracı Kurumunuz lehine rehin teşkil etmeye devam edeceğini, Kredinin veya ödünç alınan menkul kıymetin Aracı Kurumunuz tarafından geri ödenmesi durumunda Rehinli Kıymetler'in ve nakdin Aracı Kurumunuzca teslim alınarak lehinize rehinli olarak Aracı Kurum nezdindeki hesabıma yatırmaya yetkili olduğunuzu kabul beyan ve taahhüt ederim.

Kredili Alım, Açığa Satış, Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Sözleşmesi hükümlerine göre Borç'un muaccel olmasına rağmen tarafımca ödenmemesi durumunda Aracı Kurum tarafından kullandırılan kredinin ve/veya ödünç alınan menkul kıymetin kapatılması ve/veya Ödünç Menkul Kıymetin tarafınızca kapatılması durumunda Aracı Kurumunuzun tarafıma ait olan rehinli nakdi ve/veya Rehinli Menkul Kıymetler'i herhangi bir icra takibi veya mahkeme kararına gerek olmaksızın alacağını tahsil etmeye yetkili olduğunu, Borç tamamıyla geri ödeninceye kadar Rehinli Nakdin ve Menkul Kıymetler'in tarafıma iadesi hususunda herhangi bir talebimin olamayacağını kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

TC Kimlik No/MKK Sicil No:

Adres:

<u>Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:</u>

"İşbu beyanı okudum(k), içeriğini kabul ettim(k) ve bir suretini teslim aldım(k)."

……

İmza :