

TACİRLER

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HESAP NUMARASI :

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

1-TARAFLAR :

1.1-TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş. ,Akmerkez, Nispetiye Cad.B 3 Blok,K:9 ETİLER-İSTANBUL adresinde ikamet eder. (Bu sözleşmede bundan böyle “ **Aracı Kurum** ” olarak anılacaktır.

1.2.....
..... adresinde ikamet eder. (Bu sözleşmede bundan böyle “**Müşteri**” olarak anılacaktır.)

2- KONU :

Müşteri adına, **Aracı Kurum** nezdinde, Sermaye Piyasası Araçları Alım Satımına Aracılık Çerçeve sözleşmesi imzalanmış ve hesap açılması şartıyla; **Aracı Kurum** tarafından; Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Seri:V, No:46, 65 ve 74 sayılı tebliğleri ile diğer mevzuat hükümleri uyarınca yapılacak Açığa Satış işlemlerinin usul ve esaslarını belirlemektir.

3- TANIMLAR :

HESAP: Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Tebliğleri gereğince **Müşteri** ile **Aracı Kurum** arasında imzalanması temel esas olan “ Sermaye Piyasası Araçları Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi ”si ve “ Repo ve Ters Repo Sözleşmesi ” ne bağlı olarak **Aracı Kurum** nezdinde **Müşteriye** ait bir numara verilerek, **Müşteri** adına açılmış olan ve açığa satış işlemlerinin gerçekleştirileceği yatırım hesabını ifade eder.

MENKUL KIYMET : Borsalar ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve açığa satış işlemlerine konu olması yetkili kuruluşlarca men edilmemiş olan menkul kıymetlerdir.

AÇIĞA SATIŞ: **Müşteri**'nin, **Aracı Kurum** nezdindeki hesabında sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarının, satılmasını ya da satışına ilişkin emrin verilmesini ifade eder. Satışa ilişkin takas yükümlülüğünün ödünç alınan sermaye piyasası araçları ile yerine getirilmesi de açığa satış sayılır. Açığa satış işleminin usul ve esasları ile bir işlemin hangi hallerde açığa satış işlemi sayılıp sayılmayacağına ilişkin hükümler aşağıda HÜKÜMLER bölümünde düzenlenmiş bulunmaktadır.

BORSA :Yasalar uyarınca, Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan Menkul Kıymet Borsaları ile menkul kıymet alım satımı yapılan ve/ veya Yurt dışında faaliyet gösteren yasal borsalardır.

TAKASBANK: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’dir.

MÜŞTERİ EMRİ : **Müşteri**'nin, **Aracı Kurum**'a; menkul kıymetlerin, satın alınması ve satılması, açığa satılması, havale ve virman yapılması, kar payı ve faiz alacaklarının tahsili, sermaye artışı haklarının kullanılması ve benzeri talepleri için yazılı veya sözlü, telefon, telefaks,teleks, internet veya benzeri kablolu veya kablosuz iletişim araçlarını kullanarak verdiği bildirimdir.

KOMİSYON: **Müşteri** emirleri doğrultusunda gerçekleştirilen tüm işlemler nedeniyle **Müşteri**'den tahsil edilecek ücrettir.

4- MÜŞTERİNİN RİSK VE GETİRİ TERCİHLERİ:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Seri : V , No : 46, Seri:V,No:65 ve Seri :V,No:74 sayılı tebliğleri uyarınca; “müşteri tanıma kuralı ve müşterinin risk ve getiri tercihleri, yatırım araçları tercihleri ve mali durumları gibi bilgilerin sorulması ve tesbiti ” kuralı gereğince **Müşteri**'den alınan bilgiler sözleşme ekindeki formlar kapsamında yer almakta olup bilgilerin değişmesi halinde güncellenmesi **Müşteri**'nin sorumluluğunda olduğundan **Aracı Kurum**'a yazılı olarak bildirilmesi zorunludur. Aksi halde, **Aracı Kurum**'un yaptığı işlemlerde sözü geçen form esas alınacaktır.



Müşteri'nin bilgi vermek istememesi durumunda; buna ilişkin yazılı beyanı da bahsi geçen form altında sözleşmeye eklidir.

5- TEMSİLE İLİŞKİN ESASLAR

Müşteri ,**Aracı Kurum** nezdindeki hesabı ile ilgili tasarruf haklarını veya bu haklarının bir kısmını ve özellikle açığa satış işlemlerini bir üçüncü kişiyi Noter marifetiyle düzenlenmiş ve her bir yetki için açık ve münhasıran belirtilmek suretiyle yetkiler belirlenmiş vekaletname gereğince vekil tayin etmek suretiyle kullanabilir. **Müşteri**,bu hakkını kullanmak istediğinde; vekil tayin etmek istediği kişiyi vekil tayin ettiğini gösteren Noterlikçe düzenlenmiş vekaletnamenin aslını **Aracı Kurum**'a ibraz etmek zorundadır. **Aracı Kurum**; işbu sözleşmeden doğan tasarruf haklarının her birinin ve açığa satış işlemlerinin vekil tarafından yapılabileceğine ilişkin açık ve net yetkinin varlığını vekaletname metninde görmedikçe, vekilin vekilliğini kabul etmek zorunda değildir.

Vekaletnamedeki temsilcilerin yetki kullanımında ve temsil yetkisinde yapılan her türlü değişiklikler **Müşteri** tarafından veya ölümü halinde varisleri tarafından **Aracı Kurum**'a yazılı olarak bildirilinceye kadar mevcut vekaletnamelerde belirtilen tasarruf yetkileri ve temsilci tarafından bu yetkilerle yapılmış olan her tür işlem geçerli olacaktır. Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi veya benzeri yayın organları aracılığıyla yapılacak olan her tür ilan, bildirim ve tebligatlar, işbu sözleşme hükümleri açısından; **Aracı Kurum**'a, **Aracı Kurum**'u temsil ve ilzama yetkili kişilere imza mukabilinde yazılı olarak bildirilmedikçe **Aracı Kurum** açısından bağlayıcı olmayacaktır.

SÖZLEŞME HÜKÜMLERİ :

1-AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNE KONU MENKUL KIYMET SATIMINA, TEMERRÜDE VE NAKİT ALACAK BAKİYESİNİN KULLANIMINA İLİŞKİN HÜKÜMLER:

1.1-Açığa satış işlemi; Müşteri'nin sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarının satılmasını ya da satışı ilişkin emri vermesini ifade eder. **Müşteri**'nin, satışı ilişkin takas yükümlülüğünü, ödünç aldığı sermaye piyasası araçları ile yerine getirmesi de açığa satış işlemi sayılır.

Açığa Satış Emirleri, Emirlerin Veriliş Şekli ,Süresi :

1.2-Sermaye piyasası aracının, satış emrinin verilmesi anından önce, satın alınmış veya sermaye piyasası aracının devri konusunda her iki tarafı bağlayıcı sözleşme yapılmış olmasına karşın henüz teslimatın yapılmamış olması durumlarında satışı yapan kişinin sözkonusu sermaye piyasası aracına sahip olduğu varsayılır. Müşteri tarafından verilen satım emrinin açığa satış olduğunun, emrin verilmesi esnasında **Aracı Kurum**'a yazılı olarak bildirilmesi zorunludur. Müşterilerden Seri: V, No:6 sayılı Aracılık Faaliyetinde Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ kapsamında sözlü emir niteliğinde açığa satış emri kabul edilmesi durumunda, **Müşteri** tarafından verilen satım emrinin açığa satış olduğunun emrin verilmesi esnasında **Aracı Kurum**'a bildirilmesi gerekmektedir.

1.3-Satım konu sermaye piyasası araçlarının satım emrinin verildiği an itibarıyla Müşteri'nin **Aracı Kurum** nezdindeki hesabında bulunmaması veya sözkonusu yükümlülüğün , ilgili sermaye piyasası aracının ödünç alınması suretiyle yerine getirilmesi durumunda herhangi bir ilave bildirim ihtiyacı duyulmaksızın **Müşteri** tarafından verilen satım emrinin, Seri :V, No: 65 ve No:74 sayılı tebliğ hükümleri ve açığa satış işlemlerine ilişkin borsa işlem kuralları açısından açığa satış olduğu kabul edilir. Ancak, **Müşteri**'nin satışı yapılan sermaye piyasası aracını tevdi edebilecek durumda olduğunu ve satışı konu sermaye piyasası aracının takas tarihine kadar **Aracı Kurum**'a iletileceğini yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, telefon,elektronik ortam ve benzeri) beyan etmesi durumunda işlem açığa satış işlemi sayılmaz. **Müşteri**, söz konusu beyanın doğruluğundan sorumludur. **Aracı Kurum**, müşteri tarafından yapılan söz konusu beyanın doğruluğunun teyid edilmesine yönelik gerekli inceleme ve araştırmayı yaparak bu yöndeki belgeyi müşteriden talep etmek hak ve yetkisine sahip olup bu belgeleri de saklamak yükümlülüğündedir.

1.4-Alım Satım emirlerinin yazılı olarak verilmesi esastır. Ancak,Müşteri isterse, telefon ve benzeri iletişim araçları kanalıyla sözlü olarak ya da teleks, telefaks veya internet gibi resim ve yazıyı ileten iletişim araçlarını kullanarak da verebilir. Bu şekilde, imza olmaksızın verilen emirler; Seri :V ,No:6, No:66 ve bu tebliğlerde değişiklik yapan Seri :V,No:73 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve genel hükümler uyarınca sözlü emir niteliğindedir. Bu şekilde verilen ve sözlü emir niteliği taşıyan emirleri **Aracı Kurum**, münhasıran, kendi takdir veya anlayışına göre yerine getirip getirmemekte, bütün mevzuat hükümlerinin kendisine yüklediği sorumluluk gereğince serbesttir.



Ayrıca **Müşteri** tarafından yazı ile teyid edilmedikçe, **Aracı Kurum**, bu şekilde verilen emirleri yerine getirip getirmemekte serbesttir. **Aracı Kurum**, bu tür emirleri seans takip formuna kaydetmeden önce, **Müşteri** imzası aranmaksızın yazılı hale dönüştürecek ve yazılı veya sözlü tüm emirlere numaratorle veya bilgisayarla müteselsil bir numara verecektir. **Müşteri**'nin talebi halinde, **Aracı Kurum**, emrin alınması sırasında bu emir alışı numarasını vermek zorundadır.

Müşteri'den yazılı emir alındığında, **Aracı Kurum**, İMKB Yönetmeliği'nin 29. Maddesindeki hususları kapsayan müteselsil sıra numaralı “ **Müşteri Emri Formu**” ndan en az iki nüsha düzenleyerek bir nüshasını **Müşteri**'ye verecektir.

1.5- Müşteri tarafından verilen açığa satış emrinin içeriğinde; işlemin açığa satış işlemi olduğu, veriliş tarihi, hangi seansta yerine getirileceği, menkul kıymetin adı, adedi ve fiyatı belirtilmiş olmalıdır. Fiyatı belirtilmemiş olan emirler, serbest fiyatlı emir, seansı belirtilmemiş emirler, verildiği seansta yerine getirilecek emir, gün sonundan ertesi gün seans başlamadan öncesine kadar verilen ve seansı belirtilmemiş emirler ise ilk seansta yerine getirilecek emir olarak kabul edilir. **Müşteri**, serbest fiyatlı açığa satış işlemleri gerçekleştiğinde fiyata itiraz edemez. **Aracı Kurum**, serbest fiyatlı açığa satış emrini kabul etmekle, emir konusu işlemi kesin olarak yerine getirmek zorunda değildir. Ancak, Seri :V No 74 sayılı tebliğ'in 29 maddesinin, açığa satış işlemlerindeki; **açığa satışa konu sermaye piyasası aracının en son gerçekleşen işlem fiyatından daha yüksek bir fiyat üzerinden yapılması yönündeki işlemlerde fiyat sınırına ilişkin kuralı saklıdır. Seans açılışında, en son gerçekleşen fiyat, bir önceki seansın kapanış fiyatıdır.**

1.6- Müşteri, açığa satış işlemine ilişkin emri verdiği sırada, işlemin açığa satış işlemi olduğunu bildirmek zorunda olup bildirmemekten kaynaklanan tebliğ hükümlerine aykırılıklardan dolayı cezai, hukuki ve idari sorumluluk **Müşteri**'ye aittir. **Müşteri**'nin bu hükme aykırı davranarak, işlemin açığa satış işlemi olduğunu bildirememesi sonucu, emrin Borsaya iletilmesi sırasında; **Aracı Kurum**'un açığa satış işlemi olduğunu bildirememesi ve bu nedenle maddi veya idari cezaya maruz kalması halinde, **Aracı Kurum**'un her tür maddi manevi zararlarının tazmininden **Müşteri** sorumlu olacaktır.

1.7-Aracı Kurum, satım emrinin yerine getirildiğini **Müşteri**'ye açıkça bildirir. Bu bildirim, bu sözleşme ile ve Alım Satım Aracılığı Çerçeve Sözleşmesi hükümlerine göre, **Aracı Kurum**'un tercih edeceği en hızlı iletişim aracı kanalıyla yapılır.

1.8- Açığa satışın limiti TL'dir (Yalnız TL).

Sermaye Piyasası Aracının ve Nakdin Teslim Esasları, Temerrüt ve Muacceliyet Hükümleri:

1.9-Satışı yapılan sermaye piyasası aracının, tamamının veya bir kısmının,takas süresi içinde tevdi edilmemesi veya sözkonusu sermaye piyasası araçlarının takas tarihi itibarıyla **Müşteri'nin **Aracı Kurum** nezdindeki hesaplarında bulunmaması durumunda,müşteriye, “Sermaye Piyasası Araçları Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi” nde düzenlenen temerrüt hükümleri uygulanacaktır. Bu durumda **Aracı Kurum**, takas süresini izleyen 2 iş günü içinde;**

- 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 İMKB Yönetmeliği'nin 38. Maddesinin ya da genel hükümlerin uygulanması suretiyle sözkonusu temerrüdün tasfiye edilmesi veya tasfiyesi için gerekli işlemlere başlanması,

yollarından birini yerine getirmek zorundadır. **Aracı Kurum** bu iki yoldan dilediğini tercih etmek hak ve yetkisine sahiptir.

1.10- Aracı Kurum, **Müşteri**'nin açığa satış emrini kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkına sahiptir. Kabul etmeme nedenini açıklamak zorunda olmamakla birlikte, kabul etmeme durumu **Müşteri**'ye veya temsilcisine bildirilecektir.



1.11-Müşteri'nin, 1.6. madde gereğince temerrüde düşmesi halinde; **Aracı Kurum**'un “ a ” veya “ b” yollarından birini tercih ederek uygulaması sonucu **Müşteri** hesabında oluşacak borç bakiyesi, **Müşteri**'nin borcuna işlenerek, temerrüt faizi tahakkuk ettirilir. Uygulanacak temerrüt faizi, **Müşteri** hesabındaki borç bakiyesinin kapandığı tarihe kadar geçecek günler için günlük, %..... (binde) üzerinden tahakkuk ettirilir ve 1.9 .madde hükmü dahil diğer yasal yükümlülükler ile birlikte **Müşteri**'den tahsil edilir.

1.12- Bu sözleşme gereğince gerçekleşecek açığa satış işlemleri ile ilgili komisyon, vergi, resim,harç ve fon gibi yasal yükümlülükler ve SPK, İMKB, MKK ve TAKASBANK A.Ş. mevzuat ve uygulamalarıyla bu sözleşmeden kaynaklanmış olup Aracı kurum tarafından **Müşteri**'ye yapılmış olan her türlü tebligat, bildirim ve gönderiye ilişkin PTT, özel kurye ve sair her türlü dağıtım kurumları ile Noterlik masraf, harç ve giderlerinin tümü **Müşteri** borcuna işlenir.

1.13-Aracı Kurum, emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden, gerçekleşen emirlerde karşı tarafın menkul kıymeti teslim etmemesi veya geç teslim etmesinden ya da bedelin ödenmemesinden ve teslim edilen menkul kıymetlerin, kar payı ve yeni pay alma kuponlarının noksan olmasından, cins, tertip veya kupür farklılığı nedeniyle oluşan fiyat farklılığından, muhabirler ve üçüncü şahısların kusur, ihmali veya yanılmasından sorumlu değildir.

1.14.-Müşteri, **Aracı Kurum**'a teslim ettiği menkul kıymetlerin sahte ve taklit edilmiş olduğundan, üzerindeki imzaların gerçek veya yetkili kişilere ait olmamasından, yasalara ve ilgili mevzuata uygun ihraç edilmemiş olmasından ,herhangi bir eksikliğinden velhasıl hukuken geçersiz olduğundan doğrudan sorumludur.

1.15-Müşteri'nin, gün sonunda alacak bakiye veren ve bakiyesi en az.....TL olan hesabındaki nakitlerini, **Müşteri**'nin aksini belirten yazılı bir talimatı yoksa,aralarında düzenlenecek olan Repo Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde değerlendirilebilir. Bu çerçevede, repo uygulamasıyla değerlendirilebilecek nakit miktarına ilişkin limiti, **Aracı Kurum** serbestçe tayin edebilir. **Müşteri** bu hususta **Aracı Kurum**'un yetkisine muvaffakat ettiğini kabul ve beyan etmiştir.

1.16-Ancak Müşteri hesabındaki özkaynak tutarının, ilgili mevzuat ve bu sözleşme hükümlerince belirlenecek özkaynak tutarını sağlayacak oranın üzerine çıkması halinde, özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi, **Aracı Kurum** tarafından kabul edilmesi halinde yeni açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak da kullanılabilir.

1.17-Sözleşmenin feshi halinde, Müşteri hesabında bulunan ve alacak ve borç mahsubundan sonra hesapta kalan açığa satış işlemi konusu menkul kıymetler, **Müşteri**'ye mislen iade edilecektir.

SÖZLEŞMEDE TARAFLARIN BİRBİRİNE BİLGİ VERME ESASLARI:

2.1-Müşteri, **Aracı Kurum** nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri gün içinde bizzat kendisi izleyip kontrol edecektir. **Aracı Kurum**; buna rağmen ; **Müşteri** hesabıyla ilgili olarak her ay sonu, ilgili dönemi izleyen 7 gün içinde müşterinin işbu sözleşme gereği bilinen adresine taahhütlü posta yoluyla ekstre (hesap özeti) gönderecektir. **Müşteri**'ye veya yetkili temsilcisine elden imza karşılığı teslim edilen sözkonusu belgeler, bir önceki cümlede bahsi geçen iadeli taahhütlü posta yolu ile gönderilmez. Ayrıca, **Müşteri**, ilgili dönem içinde herhangi bir işlem yapmamışsa veya **Müşteri**, **Aracı Kurum** ile bu maddede bahsi geçen gönderi ve tebliğlerin, ilgili mevzuat hükümlerine rağmen,bilinen tebligat adresine gönderilmesinden kaynaklanan haklarından feragat ettiğine ilişkin “münhasır feragat anlaşması” akdetmiş ise işbu sözleşme ekinde yer almak kaydı ile kendisine iadeli taahhütlü tebligat yapılmayabilir. **Müşteri**, her ayın sonunu takip eden 15 gün içinde ekstreyi almadığını yazılı olarak **Aracı Kurum**'a bildirmedeği takdirde ekstreyi almış ve içeriğini aynen öğrenmiş sayılacaktır.

Müşteri, **Aracı Kurum**'un ekstrelerin gönderilmesi için ücret alabileceğini, kendisine bu husus hesap ekstrelerinde bildirilmek şartıyla, ekstre ücretinin de hesabına borç kaydedileceğini ve derhal tediyisini kabul ve beyan eder. **Müşteri** talimatına dayanarak, yazı ve resimleri ileten iletişim araçları ile iletilen tüm belgeler ve içeriğindeki bilgiler,Tebligat Yasası'na uygun olarak tebliğ edilmiş ve **Müşteri** tarafından öğrenilmiş sayılır.

Bunun dışında, **Müşteri** sahip olduğu hisse senetlerinin son durumunu ve adedini ve hesabında gerçekleşen işlemleri; Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun (M.K.K) “Alo MKK Yatırımcı Çağrı Merkezi”ni telefonla arayarak Sesli Yanıt Sistemi'nden ya da www.mkk.com.tr adresindeki yatırımcı girişi linkinden dilediği anda öğrenmek hakkına sahip olup, geç öğrenme nedeniyle herhangi bir zarara uğradığını ileri süremez.



2.2. Taraflar, sözleşme koşullarında meydana gelecek her tür değişikliği diğer tarafa iadeli taahhütlü posta yoluyla bildirmek yükümlülüğündedir. Bu madde gereğince bildirim yapılmayan değişiklikler diğer taraf açısından hüküm ifade etmeyecek, sözleşmedeki mevcut durum geçerliliğini sürdürecektir. Bu tür bildirimlerde, tebliğ masrafları, **Müşteri** hesabına borç kaydedilecektir.

AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNDE ÖZKAYNAK VE ÖZKAYNAĞIN KORUNMASI

3.1- Sermaye Piyasası Araçlarının açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilecek kıymetler, nakit olarak Türk Lirası, konvertibl döviz – TC.Merkez Bankası döviz alış kuru üzerinden değerlendirilmiş olarak – , Hazine Bonosu, Devlet Tahvili ve Borsada işlem gören B tipi yatırım fonu katılım belgeleri ile İMKB’de işlem gören ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun sermaye piyasası araçları listesinde yer alan sermaye piyasası araçlarıdır.

3.2- Özkaynak oranının hesaplanmasında:

- a) Nakit Türk Lirası, konvertibl döviz – TC Merkez Bankası Döviz alış kuru üzerinden değerlendirilmiş, Hazine Bonosu, Devlet Tahvili ve Borsada İşlem gören B tipi yatırım fonu katılım belgelerinin %100’ü ,
- b) İMKB 100 endeksine dahil hisse senetleri ve A tipi yatırım fonu katılım belgelerinin maksimum % 90’ı,
- c) İMKB 100 dışında kalan hisse senetlerinin maksimum %75’i

Özkaynak olarak kabul edilecektir.

3.3-**Aracı Kurum**, açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilecek değerlerin özkaynak oranının hesaplanmasında; yukarıda belirtilen maksimum özkaynak oranları dikkate alınmak kaydıyla, başlangıçta ve daha sonra gerçekleştirilecek açığa satış işlemlerinde menkul kıymetlerin belli bir yüzdesini özkaynak olarak kabul etmeye yetkilidir.

3.4-**Aracı Kurum**’un, **Müşteri**’nin mali yapısına ve açığa satılan sermaye piyasası araçlarının risk düzeyine göre daha yüksek bir özkaynak oranı belirleme yetkisi vardır.

3.5-**Aracı Kurum**, **Müşteri**’nin, Açığa satış işlemlerinden kaynaklanan özkaynak ve benzeri mali yükümlülüklerini, **Aracı Kurum** nezdinde bulunan diğer hesaplarındaki nakit ve /veya menkul kıymetleri teminat veya karşılık göstermek suretiyle kapatamaz. Ancak **Müşteri**, işbu sözleşme ile ilgili olmak üzere, **Aracı Kurum**’a , “özkaynak açığının tamamlanmasını teminen, **Aracı Kurum** nezdindeki hesapları arasında, borç ve alacağın mahsubuna yönelik hesaplararası virman talimatı”nı yazılı olarak vermişse, kredi ile alınan sermaye piyasası araçları hariç olmak üzere, **Müşteri**’nin diğer hesaplarındaki nakit ve menkul kıymetler karşılık gösterilerek açığa satışa ilişkin özkaynak açığı kapatılabilecektir.

3.6- **Aracı Kurum**, **Müşteri**’nin peşin olarak satın aldığı sermaye piyasası araçlarını, ancak **Müşteri**’nin yazılı talimatını almış ise açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kullanabilecektir. **Müşteri**’nin, özkaynak olarak verilen menkul kıymetleri başka kıymetlerle değiştirmesi, **Aracı Kurum**’un kabulüne bağlıdır.

3.7-Özkaynak oranlarının hesaplanmasında, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri :V, No:65 ve 74 sayılı tebliğinin, 13. ve 25. madde hükümleri ile Kurulca daha sonra çıkarılacak tebliğler ile yürürlükte olacak ve bu hususta düzenlemeler getirecek tebliğlerinde getirilen kurallara uyulacaktır.

3.8- **Müşteri**, açığa satış işleminde başlangıçta asgari %50 oranında özkaynak yatırmak zorundadır. Başlangıçtaki özkaynak, açığa satılacak menkul kıymetlerin cari piyasa değeri kadar nakit veya menkul kıymetlerin peşin olarak yatırılmasını ifade eder. Açığa satış işlemlerinin devamı süresince özkaynak oranının asgari %35 olması zorunludur.

Özkaynak Tamamlama Bildirimi:

4.1- **Müşteri**’nin açığa satış işlemi karşılığında yatırılan özkaynak tutarı asgari özkaynak tutarını sağlayan oranın altına düştüğü takdirde **Aracı Kurum**, eksikliğin tesbit edildiği gün itibarıyla, özkaynak oranını, 3.8.maddede yer alan başlangıç özkaynak oranına tamamlayacak şekilde nakit ve/ veya sermaye piyasası aracı yatırmak üzere **Müşteri**’ye en seri haberleşme aracı ile yazılı olarak özkaynak tamamlama bildiriminde bulunacaktır.



4.2-Özkaynak bildiriminin **Müşteri**'ye yapıldığı andan itibaren 2 iş günü içinde özkaynağın tamamlanmaması halinde; **Aracı Kurum**, ayrıca bir ihbarname göndermesine gerek kalmaksızın, açığa satıştan elde edilen nakdi kullanarak veya özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarını satarak açığa satış işlemini sözleşme çerçevesinde kapatmak yetkisine sahiptir.

4.3-**Müşteri**, hesabındaki özkaynak tutarının , asgari özkaynak tutarını sağlayacak oranın üzerine çıkması halinde, özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi, **Aracı Kurum**'un kabul etmesi halinde yeni açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kullanabilir. **Aracı Kurum**, **Müşteri**'nin özkaynak fazlasını yeni açığa satış işleminde kullanma talebini , sebep göstermeksizin kabul edip etmemekte serbesttir.

Açığa Satış İşlemi Yapma Yasağı:

4.4-**Müşteri**, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Seri V No:65 ve 74 sayılı tebliğinin 30. madde hükmü uyarınca, "sermaye piyasası aracı ihraç eden şirketin yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey personeli ve %10 veya daha fazla paya sahip ortakları ile bu kişilerle birlikte hareket ettiği tesbit edilen kişiler ve bu kişilerin eşlerinin ve velayeti altında bulunanların sözkonusu ihraççının sermaye piyasası aracında açığa satış işlemi yapmalarının yasak olduğunu" bildiğini kabul etmekte, bu husustaki hüküm ihlalinin her tür hukuksal ve cezai sorumluluğun kendisine ait olduğunu, bu hususta gerekli dürüstlük, iyiniyet ve özeni göstermekle **Aracı Kurum**'a karşı sorumlu olduğunu kabul ve taahhüt etmektedir. **Müşteri**'nin anılan madde hükmünü ihlali sonucu **Aracı Kurum**'un uğrayacağı her tür maddi manevî zarar ,ödemek zorunda kalacağı ceza ve uğrayacağı yaptırımlardan dolayı **Müşteri**'nin tazmin yükümlülüğü mevcuttur.

MENKUL DEĞERLERİN TAKAS VE SAKLANMASINA İLİŞKİN HÜKÜMLER:

5.1-**Müşteri** aksini yazılı olarak talep etmediği takdirde, **Aracı Kurum** kendisine teslim edilen veya herhangi bir şekilde satın alınan Sermaye Piyasası araçlarını MKK ve/veya İMKB Takas ve Saklama Bankası TAKASBANK A.Ş. nezdinde ve **Müşteri** adına saklayacaktır. Hisse senetleri ile ilgili olarak, MKK nezdinde **Müşteri** adına şifreli bir hesap açtırarak, hesabın bakiyesini , MKK'nın belirleyeceği esaslar çerçevesinde, **Müşteri**'nin takip edebilme olanağını sağlayacaktır. **Müşteri** MKK ve Takasbank tarafından doğrudan adresine gönderilecek olan şifresini, bir başkasına bildirmesi veya üçüncü şahısların herhangi bir şekilde öğrenmesi ve bu durumda sözkonusu hesabın , üçüncü şahıslar tarafından kullanılması veya bilgi edinmeleri halinde **Aracı Kurum** ve üçüncü şahısların uğrayacağı zararlarla ilgili olarak bütün sorumluluk **Müşteri**'ye ait olacaktır.

5.2- **Müşteri**, takas ve saklama işlemleri nedeniyle **Aracı Kurum**'un yapacağı tüm giderleri, ödeyeceği tüm komisyonu, vergi ve fon gibi tüm yasal kesintileri aynen ödemek tam olarak ödemek zorundadır.

5.3- **Aracı Kurum** veya MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan menkul değerlerin ;anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, hisse senetlerinden doğan oy haklarıyla bedelli rüçhan haklarının kullanılmasının yetkisi, **Müşteri** namına **Aracı Kurum**'a aittir. **Müşteri**, aksini yazılı olarak talep etmediği takdirde, **Aracı Kurum** bu yetkisini kullanıp kullanmamakta serbesttir. **Müşteri**, bedelli rüçhan haklarını kullanmayacağını yazılı olarak bildirmediği sürece bu hakkın kullanılıp kullanılmayacağına **Aracı Kurum** serbestçe karar verecektir. **Aracı Kurum**, bedelli rüçhan hakkını kullanmaya karar verdiği takdirde, bedelini, **Müşteri** hesabına borç yazacaktır. Eğer hesabın bakiyesi müsait değilse alacağını, 1.8. madde hükmünü uygulamak suretiyle tahsil edecektir.

5.4-**Müşteri**, **Aracı Kurum**'a saklama amacıyla veya herhangi bir şekilde bırakılan veya MKK, Takasbank, T.C.Merkez Bankası veya herhangi bir saklama kurumunda saklama amacıyla bulunan tüm sermaye piyasası araçlarının, **Aracı Kurum**'a karşı doğmuş ve doğacak olan her türlü borç veya yükümlülüklerinin rehinli teminatını teşkil ettiğini beyan ve taahhüt etmektedir. **Müşteri**'nin, **Aracı Kurum**'a, borç ve taahhütlerinden herhangi birini yerine getirmemesinden dolayı **Aracı Kurum**, üzerinde rehin ve hapis hakkında sahip olduğu sermaye piyasası araçlarını ,dilediği zaman ve dilediği şekilde satmak ve alacağı ile takas ve mahsup etmek hakkında sahiptir.

DİĞER HÜKÜMLER :

6.1-İşbu sözleşme, süresizdir. Taraflar, karşılıklı veya tek taraflı olarak sözleşmeyi diledikleri anda sona erdirmeye hakkına sahiptir. **Aracı Kurum** işbu sözleşmedeki hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkında sahiptir. Ancak, sözleşme hükümlerindeki değişikliği iadeli taahhütlü posta yoluyla, **Müşteri**'ye yazılı olarak bildirmek zorundadır. **Müşteri** bildirim ,sözleşme gereği bilinen tebligat adresine gönderildiği tarihten itibaren 15 gün içinde itirazını yazılı olarak bildirmediği takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Değişiklikleri **Müşteri**'nin kabul etmemesi halinde tarafların, sözleşmeyi feshetme hakları vardır.



6.2-İşbu sözleşmede düzenleme ve hüküm bulunmayan konularda, Sermaye Piyasası Araçları Alım Satımına İlişkin Aracılık Çerçeve Sözleşmesi hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri, İMKB, MKK ve Takasbank Yönetmelik ve Genel Mektup hükümleri ,TTK ,BK ve genel hükümler ile Sermaye Piyasası Sektöründe genel kabul görmüş uygulamalar geçerli olacaktır.

6.3- Bu sözleşmeden doğacak bütün borç ve yükümlülüklerin ifa yeri, münhasıran **Aracı Kurum**'un yasal ikametgahının bulunduğu yerdir. Bu sözleşmeden kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez Adliyesi ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

6.4- Bu sözleşme, 7 sayfada toplam 6. ana madde olarak iki nüsha halinde düzenlenmiş olup bir nüshası **Aracı Kurum** bir nüshası **Müşteri**'ye ait olmak üzere taraflarca okunup bütün hükümleri kabul ve taahhüt edilerek imzalanmıştır.

Tarih:...../...../.....

ARACI KURUM

MÜŞTERİ(LER)

TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kaşe

Adı,Soyadı/Ünvanı:

İmza:



İmza :

