

**Hesap Numarası :**

**SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ**  
**AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ**

**TARAFLAR :**

**1. TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş** (Aşağıda “**Aracı Kurum**” diye anılacaktır.)  
**ADRES:** Nispetiye Cd. Akmerkez B3 Bl.Kat 9 Etiler-İstanbul

**2. AD SOYAD:** ..... (Aşağıda kısaca “**Müşteri**” diye anılacaktır.)

**ADRES :** .....

**3. KONU:**

**Müşteri** adına, **Aracı Kurum** nezdinde, Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına İlişkin 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.

**4. TANIMLAR**

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

**Sermaye Piyasası Aracı:** Her türlü hisse senedi, türev araçlar, varant, tahvil, hazine bonosu, DİBS ihaleleri, yatırım fonları, itfa senetleri, Kar/Zarar ortaklığı belgeleri, özel sektör tahvili, gelir ortaklığı senedi, finansman bonosu, banka bonosu ve yabancı paralar gibi değerler ile ileride Sermaye Piyasası Kurulu'nun alım satımına müsaade edeceği diğer sermaye piyasası araçlarıdır.

**Açığa Satış İşlemi:** **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 Sözleşme Hükümleri bölümünde düzenlenmiş bulunmaktadır.

**Müşteri Emri :** **Müşteri**'nin, **Aracı Kurum**'a, sermaye piyasası araçları, diğer sermaye piyasası araçları, yerli ve yabancı paralar satın alınması ve satılması, havale ve virman yapılması, karpayı ve faiz alacaklarının tahsili, sermaye azalışı, sermaye artışı haklarının kullanılması ve benzeri talepleri için yazılı veya sözlü, telefon, telefaks, teleks, internet ve benzeri kablolu veya kablosuz iletişim araçlarını kullanarak verdiği bildirimdir.

**Sermaye Piyasası Kanunu:** 2499 sayılı Sermaye Piyasası kanunu ile ilgili mevzuatı ve bu kanun ve ilgili mevzuatta yapılacak her türlü değişiklik.

**Borsa :** Yasalar uyarınca; Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan Menkul Kıymetler Borsaları ile sermaye piyasası aracı alım satımı yapılan ve yurtdışında da faaliyet gösteren yasal borsalardır.

**Seans :** Borsada işgünü içerisindeki işlemlerin devam ettiği ve başlangıç ile bitiş saatleri ilgili borsa yönetimince belirlenen zaman aralıklarından her biri.

**Takasbank :** İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

**M.K. K:** Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'dir.

**Saklama Kuruluşu:** **Müşteri**'nin sermaye piyasası araçlarını saklamak üzere anlaştığı saklama kuruluşunu ifade eder.

**Komisyon ( Kurtaj ) :** **Müşteri** emirleri doğrultusunda gerçekleştirilen tüm işlemler nedeniyle, **Müşteri**'den tahsil edilecek ücrettir.

**5. 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 Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına İlişkin Aracılık Çerçeve Sözleşmesi 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.

**6. 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.

**İmza:**

### SÖZLEŞME HÜKÜMLERİ:

#### 7. AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNE KONU SERMAYE PİYASASI ARACI SATIMINA, TEMERRÜDE VE NAKİT ALACAK BAKİYESİNİN KULLANIMINA İLİŞKİN HÜKÜMLER:

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

#### Açığa Satış Emirleri, Emirlerin Veriliş Şekli, Süresi:

7.2. 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 satış yapan kişinin söz konusu sermaye piyasası aracına sahip olduğu varsayılır. **Müşteri** tarafından verilen satım emrinin açığa satış olduğunun, emrin verilmesi esnasında **Aracı Kurum**'a yazılı olarak bildirilmesi zorunludur. **Müşteri**'den 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.

7.3. 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 satış yapılan sermaye piyasası aracını tevdi edebilecek durumda olduğunu ve satışa 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 **Müşteri**'den talep etmek hak ve yetkisine sahip olup bu belgeleri de saklamak yükümlülüğündedir.

7.4. Alım Satım emirlerinin yazılı olarak verilmesi esastır. Ancak, **Müşteri** isterse, telefon ve benzeri iletişim araçları kanalıyla sözlü olarak ya da telex, 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 yazılı 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 alış 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.

7.5. **Müşteri** tarafından verilen açığa satış emrinin içeriğinde; işlemin açığa satış işlemi olduğu, veriliş tarihi, hangi seansta yerine getirileceği, sermaye piyasası aracının adı, adedi ve fiyatı belirtilmiş olmalıdır. Fiyatı belirtilmemiş olan emirler, serbest fiyatlı emir, seans belirtilmemiş emirler, verildiği seansta yerine getirilecek emir, gün sonundan ertesi gün seans başlamadan öncesine kadar verilen ve seans 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.

7.6. **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 bildirmemesi sonucu, emrin Borsaya iletilmesi sırasında; **Aracı Kurum**'un açığa satış işlemi olduğunu bildirmemesi ve bu nedenle maddi veya idari cezaya maruz kalması halinde, **Aracı Kurum**'un her tür maddi manevî zararlarının tazmininden **Müşteri** sorumlu olacaktır. **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.

7.7. **Müşteri**, **Aracı Kurum**'un, henüz gerçekleşmemiş açığa satış emirlerini, işlem gününün tamamlandığı seansın son 15 dakikası içerisinde dilediği zaman iptal edebilme hakkına sahip olduğunu ve bu iptal işlemleri nedeniyle oluşacak komisyon ve diğer masrafları ödemekle yükümlü olduğunu, peşinen kabul ve beyan eder.

7.8. **Müşteri**, **Aracı Kurum**'un web sitesinden, veri yayın ekranlarından ve diğer elektronik emir iletim kanallarından açığa satış emri iletilmesi durumunda; "İnternette Yapılan Açığa Satış İşlemlerine İlişkin Sermaye Piyasası Araçlarının Açığa Satış İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi Eki"ni imza altına alır ve içeriğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

7.9. **Müşteri**, gerçekleşmemiş açığa satış emirlerinin de sözleşme limiti kapsamında olduğunu ve işlem limitinin gerçekleşmemiş açığa satış işlemlerini de dikkate alarak güncellediğini, başka bir sermaye piyasası aracında açığa satış emri girmek istediğinde ve limiti yetersiz olduğunda bekleyen gerçekleşmemiş açığa satış emrini dilediği zaman iptal edebileceğini bildiğini kabul ve beyan eder.

7.10. **Aracı Kurum**, açığa satış yapılabilecek hisse senetlerini web sitesinde ilan eder. **Müşteri**, sadece bu hisse senetlerinde açığa satış emirleri gönderebileceğini, Borsa bu liste kapsamında olmayan hisselerde açığa satış emri iletilmesine müsaade etse dahi bu liste kapsamı dışına çıkamayacağını, **Aracı Kurum**'un **Müşteri** ve sermaye piyasası aracı bazında dilediği gibi sınırlama getirebileceği gibi limitin sadece belirli bir kısmını bir hisse senedinde kullanılabileceği yönünde de sınırlama yapabileceğini kabul ve beyan eder.

7.11. **Aracı Kurum**, açığa satış işlemi yapılabilecek sermaye piyasası araçları listesini emir iletim yöntemine göre ayrı listeler halinde belirleyerek düzenleme hakkına sahiptir.

7.12. **Açığa satış limiti**: .....TL'dir (Yalnız.....TL).  
Bu limit tutarı çerçeve sözleşme limiti olup, **Aracı Kurum** dilediği zaman Seri V, No:65 sayılı tebliğde belirtilen **Müşteri**'nin net varlık tutarına ve **Müşteri**'nin riks profiline gözönünde bulundurarak limit tutarını azaltabilir. **Müşteri**'nin elektronik ortamda emir iletilmesi durumunda açığa satış limiti bu sözleşmedeki limitin altında belirlenebilir.

İmza:

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

**7.13. Müşteri'nin** gerçekleşen açığa satış işlemleri sonucunda oluşan açık pozisyonunu, aynı sermaye piyasası aracında, açığa satış işleminin yapıldığı işlem gününde (T) alışı yaparak kapatması esastır. **Müşteri**, açık pozisyonunu kapatmaması durumunda **Aracı Kurum**, işlem gününü sona erdiren seansın son 15 dakikası içerisinde **Müşteri**'ye ayrıca bilgi vermeden açık pozisyonu res'len alışı emri ileterek kapatma hakkına sahiptir. **Müşteri** ile eş anlı alışı emri iletilmesi durumunda oluşabilecek zarardan **Aracı Kurum** sorumlu olmayacaktır.

**7.14.** 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, **Müşteri**'ye, "Sermaye Piyasası Araçları Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi" nde düzenlenen temerrüt hükümleri uygulanacaktır. Bu durumda **Aracı Kurum** , takas süresini geçmeyecek şekilde;

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 ve/veya İMKB Yönetmeliği'nin 38. Maddesinin ya da genel hükümlerin uygulanması suretiyle sözkonusu temerrüdün tasfiye edilmesi veya tasfiyesi için gerekli işlemlere başlanması, Takasbank Ödünç Pay Senedi Piyasası'ndan veya **Aracı Kurum**'un diğer **Müşterilerinden** veya **Aracı Kurum** portföyünden ödünç alınması yollarından birini yerine getirmek zorundadır. **Aracı Kurum** bu uygulamalardan dilediğini tercih etmek hak ve yetkisine sahiptir.

**7.15. 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.

**7.16. Müşteri**'nin, sermaye piyasası aracına temerrüdüne düşmesi halinde; **Aracı Kurum**'un bu sözleşmeyi **7.14 maddesindeki** yöntemlerden birini tercih ederek uygulaması sonucu **Müşteri** hesabında oluşacak borç bakiyesi, **Müşteri**'nin borcuna işlenerek, temerrüt faizi tahakkuk ettirilir. Uygulanacak temerrüt faizi, diğer yasal yükümlülükler ile birlikte **Müşteri**'den tahsil edilir.

**7.17.** 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 giderleri ile ödünç işlemleri olamsı durumunda oluşacak tüm komisyon ve benzeri giderler **Müşteri** borcuna işlenir.

**7.18. Aracı Kurum**, emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden, gerçekleşen emirlerde karşı tarafın sermaye piyasası aracını teslim etmemesi veya geç teslim etmesinden ya da bedelin ödenmemesinden ve teslim edilen sermaye piyasası araçlarının, kar payı ve yeni pay alma kuponlarının noksan olmasından, cins, tertip veya kupür farklılığı nedeniyle oluşan fiyat farklılığından, muhabirler ve üçüncü şahısların kusur, ihmal veya yanılmasından sorumlu değildir.

**7.19. 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.

**7.20.** Sözleşmenin feshi halinde, **Müşteri** hesabında bulunan ve alacak ve borç mahsubundan sonra hesapta kalan açığa satış işlemi konusu sermaye piyasası araçları, **Müşteri**'ye misilen iade edilecektir.

### 8. SÖZLEŞMEDE TARAFLARIN BİRBİRİNE BİLGİ VERME ESASLARI:

**8.1. 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 yapmıyorsa 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 veya "Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına İlişkin Aracılık Çerçeve Sözleşmesi" 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 tediyesini kabul ve beyan eder. **Müşteri** talimatına dayanarak, yazı ve resimler ile 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](http://www.mkk.com.tr) adresindeki yatırımcı girişi linkinden dilediği anda öğrenmek hakkına sahip olup, geç öğrenme nedeniyle herhangi bir zarara uğradığını ileri süremez.

**8.2.** 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.

### 9. AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİNDE ÖZKAYNAK VE ÖZKAYNAĞIN KORUNMASI

**9.1.** Sermaye Piyasası Araçlarının açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilecek kıymetler, nakit olarak Türk Lirası, konvertibl döviz – TC.Merkez Bankası döviz alışı 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.

**9.2.** Özkaynak oranının hesaplanmasında:

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

Özkaynak olarak kabul edilecektir.

İmza:

**9.3. 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 sermaye piyasası araçların belli bir yüzdesini özkaynak olarak kabul etmeye yetkilidir.

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

**9.5. Aracı Kurum, Müşteri'nin, Açığa satış işlemlerinden** kaynaklanan özkaynak ve benzeri mali yükümlülüklerini, **Aracı Kurum** nezdinde bulunan diğer hesaplarındaki nakit ve /veya sermaye piyasası araçlarını 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 sermaye piyasası araçları karşılık gösterilerek açığa satışa ilişkin özkaynak açığı kapatılabilecektir.

**9.6. Aracı Kurum, Müşteri'nin** peşin olarak satın aldığı sermaye piyasası araçlarını, ancak **Müşteri'nin** yazılı talimatını almış ise açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kullanılabilecektir. **Müşteri'nin**, özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçları başka kıymetlerle değiştirmesi, **Aracı Kurum'un** kabulüne bağlıdır.

**9.7. 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.

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

#### **Özkaynak Tamamlama Bildirimi:**

**9.9. 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, **9.8.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.

**9.10. Özkaynak bildirimiminin 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.

**9.11. 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.

#### **10. AÇIĞA SATIŞ İŞLEM YASAĞI**

**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 manevi zarar ödemek zorunda kalacağı ceza ve uğrayacağı yaptırımlardan dolayı **Müşteri'nin** tazmin yükümlülüğü mevcuttur.

#### **11. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ TAKAS VE SAKLANMASINA İLİŞKİN HÜKÜMLER:**

**11.1. 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.

**11.2. 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.

**11.3. 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 kullanılmamakta 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.

**11.4. 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.

**İmza:**

### 12. DİĞER HÜKÜMLER :

**12.1. Aracı Kurum** ; SPK'nun Seri V, No.46 Sayılı Tebliği gereğince **Müşteri**'den risk tercihinin ölçülmesi amacıyla risk ve getiri tercihleri ile yatırım amacını ve mali durumunu belirten beyanını isteyebilir ve bu bilgileri "Müşteri Bilgi Formu"na kaydederek saklayabilir. **Müşteri** bu bilgileri vermek istemediği takdirde, bu iradesini yazılı olarak beyan etmek zorundadır.

**12.2. Aracı Kurum**'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil edilmiş olan ve işbu sözleşmede yazılı olan ticari ikametgah adresidir. **Müşteri**, yetkili Ticaret Sicil Memurluğu'ndan adres değişikliğini izlemek ve her türlü tebligat, bildirim, talimat ve yazılarını **Aracı Kurum**'un o tarihteki ticari ikametgah adresine yapmakla yükümlüdür. **Müşteri**'nin yasal tebligat ve ikametgah adresi işbu sözleşmede yazılı olan adresidir. Bu adreste meydana gelecek değişikliği **Aracı Kurum**'a yazılı olarak bildirmedikçe, **Aracı Kurum**'un, bilinen son adrese yaptığı her türlü tebligat ve bildirimler geçerli olacaktır. **Aracı Kurum** bu sözleşme hükümlerince **Müşteri**'ye yapacağı tebligat işlemlerinde dilediği kamu ve/veya özel dağıtım, kurye ve tebligat kurumunu seçmekte serbesttir. Bu anlamda, **Aracı Kurum**'un tercih etmiş olduğu kurumun tebligatların sonuçlarına ilişkin belge, kayıt ve beyanları **HUMK m.287** hükmüne kesin delil niteliğinde kabul edilmiştir.

**12.3.** 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 hakkına sahiptir. **Aracı Kurum** sözleşme hükümlerindeki değişikliği **Müşteri**'ye yazılı olarak veya hesap ekstresi ile beraber, ya da mail, **Aracı Kurum** Site'sindeki şifre ile giriş yapılan duyuru bölümünde veya diğer elektronik iletişim yöntemlerinden biriyle bildirecektir. **Müşteri**; bildirim gönderildiği tarihten itibaren **15** (onbeş) gün içinde itirazını yazılı olarak bildirmediği takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır.

**12.4.** İşbu sözleşmeden doğacak bütün borç ve yükümlülüklerin ifa yeri, münhasıran **Aracı Kurum**'un kanuni ikametgahının bulunduğu yerdir. Taraflar arasında uygulanacak hukuk **Türk Hukuku**'dur. Uyuşmazlık halinde **İstanbul** Merkez Adliyesi Mahkemeleri ile İcra Müdürlükleri yetkilidir.

**12.5.** İşbu sözleşmede; düzenleme ve hüküm bulunmayan konularda, Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri, tüzük ve yönetmelikleri, IMKB, VOB, MKK ve Takasbank yönetmelik ve genel mektup hükümleri, TTK, BK ve genel hükümler ile sermaye piyasası sektöründe genel kabul görmüş uygulamalar geçerli olacaktır.

**12.6** İşbu sözleşme, bu madde dâhil, on iki (12) ana madde ve alt hükümleri şeklinde tek nüsha olarak düzenlenmiş olup, sureti müşteriye teslim edilmiştir. Aşağıda imzası bulunan taraflar, sözleşmenin tamamını ayrıntılı olarak okuyup, bütün hüküm ve sonuçları ile kabul, beyan ve taahhüt ederler.

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

**ARACI KURUM**

**TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**Kaşe:**

**İmza:**

**MÜŞTERİ**

**Ad, Soyadı / Ünvanı: .....**

**İmza:**