

# A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## AÇIĞA SATIŞ İŞLEMİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

MÜŞTERİNİN ADI SOYADI/TİCARET UNVANI :	
MÜŞTERİ HESAP NUMARASI :	
SÖZLEŞME SIRA NO :	

İşbu Açığa Satış İşlemi Çerçeve Sözleşmesi ("Sözleşme") Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak İstanbul adresinde bulunan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (bundan sonra Yatırım Kuruluşu olarak anılacaktır) ile;  
Diğer tarafta:

..... adresinde bulunan;

..... (bundan sonra Müşteri/Müşteriler olarak anılacaktır) arasında, aşağıdaki şartlar ile akdedilmiş olup taraflar arasında imzalanan Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ayrılmaz parçası ve eki niteliğindedir. İşbu Sözleşme'de Yatırım Kuruluşu ve Müşteri tek tek "Taraflar" ve birlikte "Taraflar" olarak anılacaktır.

### Madde 1- Tanım ve Kısaltmalar

Açığa Satış:	Müşteri'nin sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarını satmasını veya satışı için emir vermesini,
Açığa Satış Listesi:	Liste'de yer alan sermaye piyasası araçlarından Yatırım Kuruluşu Yönetim Kurulu'nca tespit edilen esaslar çerçevesinde açığa satışı konu olması kabul edilenlerin yer aldığı listeyi,
Yatırım Kuruluşu:	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi,
Asgari Özkaynak Oranı:	Açığa Satış İşleminin devamı süresince açığa satılan ve/veya açığa satış için özkaynak olarak verilen varlıkların değerindeki değişimler nedeniyle, Müşteri'ye özkaynak tamamlama çağrısında bulunulmaksızın, özkaynak oranının inebileceği kabul edilen en düşük oranı,
Başlangıç Özkaynak Oranı:	Her bir açığa satış işleminin başlangıcında Müşteri'nin sağlaması gereken Özkaynak oranını,
Borsa:	Sermaye piyasası araçlarının işlem göreceği borsalar ve Kurulca Tebliğ konusu işlemlerin yapılmasına izin verilen teşkilatlanmış diğer piyasaları,
BİST:	Borsa İstanbul A.Ş.'yi,
BİST Yönetmeliği:	Borsa İstanbul A.Ş. Yönetmeliği'ni,
Kurul:	Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
Liste:	BİST Yönetim Kurulu tarafından kredili alım ve açığa satış işlemlerine konu olabilecek sermaye piyasası araçlarının belirlendiği liste/listeleri.
MKK:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi,
Müşterek Hesap:	Birden fazla kişi adına açılan ve hesap sahiplerinin her birinin ayrı ayrı tasarruf edebileceği veya hesap sahiplerinin ancak birlikte tasarruf edebilecekleri ortak hesabı,
Müşteri:	Sözleşme çerçevesinde işlem yapmak üzere adına/adlarına hesap açılan ve hesapları üzerinde tasarrufta bulunmaya yetkili olan, tanıtıcı bilgileri Sözleşme'nin ekini oluşturan Müşteri'yi Tanıma Formu'nda verilen kişi/kişileri,
Özkaynak:	Müşteri tarafından açığa satış işlemi için Yatırım Kuruluşu'na teminat olarak verilen kıymetlerin teminat olarak kabul edilen değerlerinin toplamı ile açığa satıştan elde edilen hasılatın toplamından Açığa Satılan kıymetlerin cari piyasa değerlerinin düşülmesiyle hesaplanan tutarı, [(Açığa satıştan elde edilen net satış hasılatı + Açığa Satış için verilen teminatların teminat değerleri) - Açığa Satılan kıymetlerin cari piyasa değerleri]
Özkaynak Oranı:	[Özkaynak / (Açığa satıştan elde edilen net satış hasılatı + Açığa Satış için verilen teminatların teminat değerleri)] formülü ile hesaplanan oranı,
Saklama Hesabı:	Yetkili Saklama Kuruluşu nezdinde Müşteri namına açılan ve Açığa Satış'ın teminatını oluşturan Yatırım Kuruluşu'na rehinli varlıkların saklandığı hesabı,
SPK:	Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
Takasbank:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'yi,
Tebliğ:	Kurul'un Seri: V, No: 65 Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliği'ni,
Yetkili Saklama Kuruluşu:	Mevzuat veya düzenleyici kurumların aldığı kararlar uyarınca sermaye piyasası araçları için fiziken veya kayden saklama hizmeti sunmak üzere yetkilendirilmiş olan Takasbank, T.C. Merkez Bankası, MKK'yi, ve İşleme Konu Kıymetlerin saklanması konusunda yetkilendirilmiş diğer kurumları ifade eder.

### Madde 2- Sözleşme'nin Konusu ve Kapsamı

2.1. İşbu Sözleşme'nin konusu, Yatırım Kuruluşu nezdinde Müşteri adına bir kredi hesabı açılması suretiyle, Müşteri'nin sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarının, Müşteri tarafından Borsa'da açığa satılması ya da satışı ilişkin emrin verilmesinde uyulacak esasların belirlenmesidir.

2.2. Müşteri adına Yatırım Kuruluşu nezdinde bir Kredi Hesabı açılacaktır. Açılan hesabın amacı Müşteri adına açığa satış işlemlerini gerçekleştirmek olup, bu amaç dışında hiçbir şekilde kullanılmayacaktır.

2.3. İşbu Sözleşme, taraflar arasında konusu (2.1.) maddede belirtilen açığa satış işlemlerinin genel esaslarını içermekte olup, taraflar bu işlemlerde öncelikle bu Sözleşme hükümleri ve ayrıca Tebliğ'de yer alan hükümler ve Kurul'un açığa satış işlemlerine dair ilke kararları doğrultusunda hareket etmeyi kabul ve taahhüt etmişlerdir.

2.4. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti ve taraflar arasında bu Sözleşme kapsamında açığa satış işleminin yapılması, Müşteri için ileride de başka açığa satış işlemi yapılmasını teminen müktesep hak oluşturmaz. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin işlem yapılması hakkındaki taleplerini yerine getirip getirmemekte serbesttir.

### **Madde 3- Tarafları Tanıtıcı Bilgiler ve Tasarruf Yetkisi**

3.1. Sözleşme'nin imzalanması sırasında Müşteri, Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin içeriğinde yer alan "Müşteri'yi Tanıma Formu"nu dolduracaktır. Müşteri'yi Tanıma Formu'ndaki bilgilerin değişmesi halinde, bilgilerdeki değişiklikler tevsik edici belgelerle birlikte Müşteri tarafından Yatırım Kuruluşu'na bildirilecektir. Müşteri adres değişikliğini 1 hafta içerisinde Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirmek zorundadır. Formdaki bilgilerin güncellenmesinden Müşteri sorumlu olup, aksi takdirde Yatırım Kuruluşu yaptığı işlemlerde söz konusu formu esas alacaktır.

3.2. Tüzel kişi Müşteri, İşbu Sözleşme'nin imzalanması sırasında tüzel kişiliğe ait ana sözleşmeyi, noter tasdikli en yeni imza sirkülerini ve bu Sözleşme'yi tüzel kişilik adına imzalayacak olan yetkili temsilcilerinin kimlik belgelerinin asıllarını ve Yatırım Kuruluşu'nun uygun göreceği diğer her türlü belgeleri Yatırım Kuruluşu'na ibraz etmeyi kabul ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu, kimlik belgelerinin fotokopilerini çıkartarak, ana sözleşme ve imza sirküleri ile birlikte bu Sözleşme'nin ekleri olarak muhafaza edecektir. Müşteri, Sözleşme'nin imzalanması sırasında Yatırım Kuruluşu'na ibraz ettiği belgelerde vaki olabilecek değişiklikleri, değişikliğin gerçekleşmesini izleyen 3 (üç) işgünü içinde Yatırım Kuruluşu'na bildirmeyi kabul ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu'na karşı yalnızca imza yetkileri imza örnekleri ile birlikte Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilen kimseler tüzel kişi Müşteri adına tasarruf yetkisine sahiptir.

3.3. Yatırım Kuruluşu'na karşı yalnızca imza yetkileri imza örnekleri ile birlikte Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilen kimseler tüzel kişi Müşteri adına tasarruf yetkisine sahiptir.

3.4. Temsilcilerin ve/veya temsil derecelerinin geri alınması ve/veya değişmesi halinde, tüzel kişi Müşteri tarafından bu durum, yazılı olarak hemen Yatırım Kuruluşu'na bildirilecektir. Mevzuatın öngördüğü belgelerle birlikte bu kimselerin yetkilerinin geri alındığı ya da değiştirildiği Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirilmedikçe, tasarruf yetkileri yürürlükte kalacaktır. Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ya da başkaca herhangi bir yayın organında yetkinin geri alınması ya da değiştirilmesi hakkında yapılacak olan yayınlar, tüzel kişi Müşteri tarafından Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirilmedikçe Yatırım Kuruluşu'nu bağlamayacaktır. Bildirimlerdeki gecikmeden doğabilecek her türlü zararlardan tüzel kişi Müşteri sorumlu olacaktır. Yatırım Kuruluşu ise hiçbir suretle sorumlu tutulmayacaktır.

3.5. Gerçek kişi Müşteri, İşbu Sözleşme'nin imzalanması sırasında kimlik belgesinin aslını ve Yatırım Kuruluşu'nun uygun göreceği diğer her türlü belgeleri ibraz edecek ve Yatırım Kuruluşu da çıkaracağı bir fotokopisini bu Sözleşme'nin eki olarak muhafaza edecektir.

3.6. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin ve onun yetkili temsilcilerinin kimliğini, kendisine verilmiş bulunan imza örneklerini adı geçenlerin Yatırım Kuruluşu'nda doldurulan belgelerin üzerine atacakları imzalarla karşılaştırmak suretiyle denetler ve inceler. Yatırım Kuruluşu imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapacak ve ilk bakışta anlaşılamayacak olan imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu olmayacaktır.

3.7. Müşteri, bir vekil ya da temsilci marifetiyle işlem yaptırabilmek için Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenecek veya uygun görülecek bir vekaletnamenin veya temsil belgesinin Yatırım Kuruluşu'na ibraz edilmesinin şart olduğunu kabul eder. Yatırım Kuruluşu, tasarruf yetkisini kanıtlamak üzere kendisine tevdi edilen vekalet belgeleri ve/veya diğer belgelerin sahteliğinden sorumlu değildir. Yatırım Kuruluşu'nun yöneticileri, merkez dışı örgütleri dahil hiçbir çalışanı Müşteri'den vekaletname alarak, Müşteri adına vekil sıfatıyla işlem yapamaz.

3.8. Müşteri, İşbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde yapacağı işlemlerle ilgili olarak Yatırım Kuruluşu tarafından kimlik tespiti amacıyla, kendisi ve/veya temsilcisi/vekilleri için istenecek belgeleri ibraz etmeyi kabul eder.

3.9. Müşteri'nin 3. kişilere vereceği genel vekaletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça bu belgelere müsteniden Yatırım Kuruluşu ile olan ilişkilerde tasarrufta bulunmak ve bu hesaba ilgili tüm ilişkilerde Müşteri'yi Yatırım Kuruluşu'na karşı temsil etmek yetkisinin en geniş şekilde verildiği kabul edilir.

3.10. Yatırım Kuruluşu yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanları Müşteri'den pay senedi alım satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren vekaletname alarak Müşteri adına işlem yapamazlar

3.11. Birden fazla kimsenin imza yetkisi olup, yetkinin münferit ya da müşterek olduğu belirtilmemişse Yatırım Kuruluşu her bir imza yetkilisinin münferit yetkiye sahip olduğunu kabul edebilir. Yetkilendirmedeki sakatlıklar ya da sahtelikleri Yatırım Kuruluşu'nun fark etmemiş olmasının sonuçları Müşteri'ye aittir.

3.12. Yatırım Kuruluşu, kendisine yazılı olarak bilgi verilmiş olmadıkça, Müşteri'nin ya da üçüncü kişilerin ehliyetsizliğinin sonuçlarından veya Müşteri'yi ya da üçüncü kişileri ehliyetli saymış olmandan ötürü sorumlu değildir. Yazılı olarak kendisine bildirimde bulunulmuş olmadıkça ehliyetsizliğin ilan edilmiş olması Yatırım Kuruluşu'nu bağlamaz.

3.13. Yatırım Kuruluşu'nun Ticaret Siciline tescil ettirdiği imza sirkülerinde yer alan imza yetkilileri, bu sirkülerde yer alan yetki derecelerine göre Yatırım Kuruluşu'nu temsil ve ilzama yetkilidir.

### **Madde 4- Müşterek Hesaba Uygulanacak Hükümler**

4.1. Müşterek hesabın sahiplerinden her biri tek başına hesapta, hesap sahibi olarak, bu hesabın tamamı üzerinde tasarrufta bulunabilir, bu hesabın kullanılması ile ilgili olarak bu Sözleşme'deki yetkileri kısmen veya tamamen kullanmak üzere başkalarına tek başına vekaletname verebilir ve vekil tayin ettiği kişiyi azledebilir. Tevkil veya azil, Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirildiği tarihten itibaren geçerli olacaktır

4.2. Müşterek hesap sahipleri Yatırım Kuruluşu'na karşı olan borç ve yükümlülüklerinden ötürü müştereken ve müteselsilen sorumludurlar. Müşterek hesap sahiplerinden her biri, sözü edilen müşterek hesabın alacağında bulunan veya bulunacak bütün meblağları ve her çeşit sermaye piyasası aracı kısmen veya tamamen geri almaya ve bunlara karşılık makbuz ve ibra senetleri vermeye, hesapların borcuna kaydedilmek üzere Yatırım Kuruluşu'na her türlü muamele, teslimat ve ödemeleri yaptırmaya, kabul ve tasdiğe, her türlü sözleşmeler yapmaya, her türlü evrakı imzalamaya, tek başına müşterek hesabı kapatmaya yetkilidir. Bu işlemlerin yerine getirilmesinde Yatırım Kuruluşu, ayrıca münferit veya müşterek herhangi bir yazılı talimat aramaz. Yatırım Kuruluşu, müşterek hesap sahiplerinden birinin hesaba ilgili tasarruf ve işlemlerini yerine getirerek, müşterek hesabın diğer sahiplerine karşı da sorumluluktan kurtulur. Ancak, müşterek hesap sahipleri aynı tarihte aynı konuda farklı bir tasarruf ve işlem talep ettikleri takdirde, Yatırım Kuruluşu, hesap sahiplerinin aralarındaki ihtilaf giderilinceye ve durum müşterek bir yazı ile Yatırım Kuruluşu'na bildirilinceye kadar bu tasarruf ve işlemleri yerine getirmekten imtina edebilir.

4.3. Yatırım Kuruluşu, aksine yazılı bir talimat verilmedikçe, müşterek hesap sahiplerinden herhangi birinin, vekillerinin veya üçüncü şahısların yatırdığı meblağları ve teslim ettiği sermaye piyasası araçlarını müşterek hesaba almaya, müşterek hesap sahiplerinden ayrıca bir talimat alınmasına lüzum kalmaksızın, müşterek hesaptaki alacak bakiyesini, bir banka nezdindeki vadesiz müşterek mevduat hesabına yahut hesap sahipleri adına Yatırım Kuruluşu nezdinde mevcut veya açtıracakları müşterek veya şahsi hesaplardan herhangi birine re'sen alacak kaydetmeye, hesap sahiplerinin Yatırım Kuruluşu nezdinde mevcut veya açtıracakları şahsi veya diğer müşterek hesaplarından, işbu Sözleşme'nin konusunu teşkil eden müşterek hesaba gerekli virman ve aktarmaları yapmaya yetkilidir.

4.4. Mevcut müşterek hesaba başka birinin katılabilmesi, müşterek hesap sahiplerinin birlikte ve yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'na yapacakları istek üzerine mümkün olabilecektir. Hesap sahipleri bu husustaki yazılı isteklerinin Yatırım Kuruluşu'na tevdiinden itibaren, yeni iştirakçinin bu hesap ile ilgili olarak yapacağı muamelelerden doğacak bilcümle neticelerden müteselsilen sorumlu olacaklardır. Müşterek hesap sahiplerinden her biri Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak başvurmak suretiyle hesap sahipliğinden çekilebilir. Müşterek hesap sahipliğinden çekilen, hesap üzerindeki haklarını diğer hesap sahiplerine, müşterek hesabın şartlarına tabi olmak üzere devir ve temlik etmiş sayılır. Müşterek hesap sahipleri bu hesap üzerindeki haklarını hiçbir suretle, Yatırım Kuruluşu ve müşterek hesap sahiplerinin haricinde başkalarına devir ve temlik edemeyeceklerdir.

4.5. Müşterek hesap sahiplerinin Sözleşme konusu hesaplarda mevcut ve ileride mevcut olabilecek nakit ve her tür sermaye piyasası araçları üzerinde, müşterek hesap sahiplerinden herhangi birinin Yatırım Kuruluşu'na karşı doğmuş ve doğacak borç ve yükümlülüklerinden ötürü, herhangi bir ihbara gerek kalmaksızın Yatırım Kuruluşu'nun rehin, hapis, takas ve mahsup hakkı olduğunu ve bunları paraya çevirmeye ve kısmen veya tamamen alacaklarına mahsup etmeye yetkili bulunduğunu müşterek hesap sahipleri peşinen ve gayrikabili rücu olarak kabul ve taahhüt ederler.

4.6. Yatırım Kuruluşu'nun müşterek hesap sahiplerinden herhangi birine hesap ekstresi göndermesi veya hesapla ilgili işlemler konusunda ihbar, ihtar veya bildirimde bulunması diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlar da hesap ekstresini, ihbar, ihtar veya bildirim almış ve öğrenmiş sayılırlar. Müşterek hesap sahiplerinden her biri diğerlerini tebligat ve bildirim kabulü konusunda temsil eder.

4.7. Yatırım Kuruluşu'na müşterek hesap sahiplerinden biri veya birkaçı hakkında haciz, ihtiyati haciz, ihtiyati tedbir, iflas, konkordato ya da başkaca sınırlamalar için yetkili makamlarca bildirimde bulunulursa, Yatırım Kuruluşu, hesap sahiplerinden hiçbirine ödemedede bulunmayarak, yetkili mahkemelerce verilecek kesin hükme kadar müşterek hesap üzerindeki tasarrufları durduracaktır.

4.8. Yatırım Kuruluşu, müşterek hesap sahiplerinden birinin ya da birkaçının ölümünden ya da gaipliğine karar verildiğinden haberdar olursa, hesabın tümünü veraset vergi dairesinden vergi ile ilişkisizlik belgesi getirilinceye kadar bloke etmeye ve tasarruf edilmesini durdurmaya yetkilidir. Bununla birlikte Yatırım Kuruluşu, kendi takdirine göre müşterek hesap sahiplerinden her birinin paylarını eşit saymaya ve buna göre işlem yapmaya yetkilidir. Yetkili yargı mercilerinden alınmış bir karar Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilmiş olmadıkça, Yatırım Kuruluşu ölen, gaipliğine karar verilen ya da ehliyeti kısıtlanan veya iflas eden veya konkordato mehli alan veya konkordato akdeden müşterek hesap sahibi veya sahiplerinin payını bu esasa göre ayırarak hesabın alacak bakiyesinden geri kalanı diğer müşterek hesap sahiplerinin müşterek hesabı olarak işletmeye mezun ve yetkili olup, bu nedenle sorumlu tutulamaz. Müşterek hesap sahiplerinden birinin ölümü halinde, Yatırım Kuruluşu ölümden haberdar olsun veya olmasın, diğer hesap sahiplerine yapacağı ödemelerden ve teslimatlardan dolayı vergi dairelerine ve ölen hesap sahibinin mirasçılara karşı doğabilecek sorumlulukları, hayatta olan hesap sahipleri müştereken ve müteselsilen üzerlerine almış sayılacaklardır. Müşterek hesap sahiplerinden birinin veya birkaçının, bu hesaptaki hak ve vecibeleri ile ilgili olarak, diğeri veya diğerleri ya da Yatırım Kuruluşu aleyhine mahkeme veya icra dairelerine müracaat etmeleri ve bu mercilerin durumu Yatırım Kuruluşu'na bildirmeleri halinde, Yatırım Kuruluşu hesap sahiplerinden hiçbirisine herhangi bir ödeme ve teslimat yapmayacaktır.

#### **Madde 5- Açığa Satış İşlemine Konu Sermaye Piyasası Araçları**

Yatırım Kuruluşu tarafından Liste'de yer alan kıymetler arasından seçilerek Açığa Satış Listesi'ne alınan sermaye piyasası araçlarına ilişkin açığa satış emirleri kabul edilebilecektir. Yatırım Kuruluşu Liste'de veya Açığa Satış Listesi'nde yer alan tüm sermaye piyasası araçları için verilmiş açığa satış emirlerini kabul etmekle yükümlü değildir. Ancak Yatırım Kuruluşu emri kabul etmediği takdirde Müşteri'ye bunu bildirecektir.

#### **Madde 6.1- Müşteri Emirlerinin İçeriği**

6.1.1. Müşteri tarafından Açığa Satış emirlerinde, emrin Açığa Satış emri olduğu açıkça belirtilecektir. Müşteri tarafından açığa satış emri olduğu bildirilmediği halde, emri verdiği sırada Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında mevcut bulunmayan sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin emirler de Yatırım Kuruluşu tarafından Açığa Satış emri olarak kabul edilecektir. Ancak Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında mevcut bulunmayan sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin verdiği emirler, Müşteri'nin satışı yapılacak sermaye piyasası aracını tevdi edebilecek durumda olduğunu ve takas tarihine kadar tevdi edeceğini yazılı olarak beyan etmesi durumunda Açığa Satış emri olarak değerlendirilmeyecektir.

6.1.2. Açığa Satış emirlerinde satış fiyatı, satışa konu sermaye piyasası aracının en son gerçekleşen fiyatından daha yüksek bir fiyat olabilir. En son gerçekleşen fiyat bir önceki fiyattan daha yüksek ise en son gerçekleşen fiyattan emir verilebilir. (BIST 100 harici pay senetleri için geçerlidir). BIST 100 pay senetleri için aktif fiyattan da gerçekleştirilir.

6.1.3. Müşteri, Açığa Satış emirlerinde BIST Yönetmeliği'nde belirlenen, emrin bütün unsurlarını, açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde Yatırım Kuruluşu'na bildirmeye mecburdur. Yatırım Kuruluşu açık ve doğru olmayan Müşteri emirlerini yerine getirip getirmemekte ve kendi yorumuna göre yerine getirmekte serbesttir. Yatırım Kuruluşu, bu gibi emirleri yerine getirmemekten veya yerine getirecek olsa bile bundan doğabilecek zararlardan sorumlu olmayacaktır.

#### **Madde 6.2- Müşteri Emirlerinin İletilme Şekli**

6.2.1. Müşteri, işbu Sözleşme hükümleri çerçevesindeki açığa satış emirlerini Yatırım Kuruluşu'na işbu Sözleşme'nin 1 no.lu ekinde verilen İşlem Koşullarında (EK-1) belirlenen emir kabul süresi içerisinde yazılı veya yazılı olmayan (şifahen, telefonla, faks ile, internet ve/veya elektronik ortamlar aracılığıyla) şekilde verebilir. Müşteri, yazılı veya yazılı olmayan şekilde vereceği açığa satış emirleri üzerine Yatırım Kuruluşu'nca yapılacak işlemlerin bütün sonuçlarını kabul ederek sorumluluğunu üstlenmiştir.

6.2.2. Müşteri'den yazılı veya yazılı olmayan şekilde alınan emirler Kurul'un III-45.1 Belge Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ hükümlerine uygun olarak kaydedilecektir.

6.2.3. Müşteri'nin internet ve/veya elektronik ortamlar aracılığıyla veya faks ile verdiği emirlerde Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi hükümlerine uyulacaktır.

6.2.4. Posta, telefon, faks, internet veya diğer elektronik ortamlar veya diğer iletişim araçlarının kullanılmasından ve özellikle ulaşım veya iletişim sırasında kaybolma, gecikme, hata, yanlış anlama, bozulma, anlamı saptırma ve mükerrerliğin bütün sonuçları Müşteri'ye aittir. Yatırım Kuruluşu, bağlı olduğu genel veya özel iletişim vasıtalarının arızalanmasından sorumlu değildir.

6.2.5. Müşteri'nin Açığa Satış emri Yatırım Kuruluşu tarafından Borsa'ya Açığa Satış emri olduğu belirtilerek iletilecektir.

### **Madde 6.3- Açığa Satış Emirlerinin Geçerlilik Süresi**

Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na vereceği açığa satış emri, gün boyunca geçerli olacaktır.

### **Madde 6.4- Açığa Satış İşleminin Geçerli Olacağı Süre**

6.4.1. İşbu Sözleşme kapsamında yapılacak her bir açığa satış işleminin geçerlilik süresi, Yatırım Kuruluşu'ndan farklı bir süre için yazılı mutabakat alınmadıkça, EK:1'de belirtilen Açık Kapatma Süresi içinde sona erecektir. Yatırım Kuruluşu'nun yazılı mutabakatı alınmadıkça, Müşteri'nin açığa satışı yapılan sermaye piyasası araçlarını Açık Kapatma Süresi içerisinde satın alarak, açık takas pozisyonunu kapatması zorunludur. Müşteri'nin Açığa Satış işleminin geçerlilik süresi içinde açık takas pozisyonunu kapatmaması durumunda, Yatırım Kuruluşu re'sen Müşteri nam ve hesabına açığa satışı yapılan sermaye piyasası araçlarını alarak açık takas pozisyonunu kapatacaktır. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kendi inisiyatifleriyle gerçekleştireceği alım fiyatlarına hiçbir itiraz hakkı olmadığını, gerçekleştirilen alımlar nedeniyle ödenmesi gereken her türlü masraf, komisyon, vergi ve diğer yasal yükümlülüklerin kendisine ait olduğunu peşinen kabul ve taahhüt eder.

6.4.2. Müşteri'nin madde (6.4.1.)'de belirtilenden uzun süreli Açığa Satış yapabilmesi için, açığa satışı yapılan sermaye piyasası araçlarının ödünç alınarak takas süresi içerisinde Yatırım Kuruluşu'na teslim edileceğini garanti etmesi gerekmektedir.

### **Madde 6.5- Gerçekleşen Emirlerin Tasfiyesi Esasları**

6.5.1. İşbu Sözleşme kapsamında gerçekleştirilen işlemlerde valör tarihi, Takasbank düzenlemeleri çerçevesinde Açığa Satış yapılan sermaye piyasası aracının işlem gördüğü piyasada geçerli olan takas tarihidir.

6.5.2. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na vereceği emirler doğrultusunda Yatırım Kuruluşu tarafından yapılacak satımlar ile ilgili ödemelere, satım fiyatlarına itiraz etmeyecektir.

6.5.3. Müşteri, açığa satış işlemlerinin sonuçlarını kendi sorumluluğu altında takip etmek zorunda olup, Yatırım Kuruluşu'nun ilgili mevzuat uyarınca yapmak zorunda olduğu bildirimler haricinde hiçbir bildirim yükümlülüğü yoktur. Müşteri'nin herhangi bir bildirimini ve /veya emrinin yerine getirilip getirilmediği konusundaki talep ve şikayetleri Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak yapıldığı takdirde, Yatırım Kuruluşu bu talep ve şikayetleri işlemin gerektirdiği makul süre içinde cevaplandıracaktır. Bu işlemlerde ispat yükü Müşteri'ye aittir.

6.5.4. Gerçekleştirilen Açığa Satış işlemlerinde satış bedeli Müşteri'nin alacağına, masraf, kurtaj ücreti ve sair yükümlülükler, vergi, resim, harçlar ve fonlar Müşteri'nin borcuna işlenir.

6.5.5. Açığa Satış işleminden kaynaklanan yükümlülükleri tamamen tasfiye edilinceye kadar, Müşteri Açığa Satış işleminden kaynaklanan ve işbu Sözleşme'nin (6.5.4.) maddesine göre hesaplanan alacak bakiyesini yeni sermaye piyasası araçlarının alımında kullanabilir, ancak Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabından çekemez.

6.5.6. Müşteri'nin Açığa Satış işleminden kaynaklanan alacak bakiyesi ve Müşteri'nin tüm sermaye piyasası araçları ile Yatırım Kuruluşu nezdinde açılmış ve açılacak tüm hesaplarındaki para ve sair hak ve alacaklar üzerinde Yatırım Kuruluşu rehin ve hapis hakkını haiz olup, bunları doğmuş ve doğacak alacakları ile takas ve mahsup etmeye yetkilidir.

### **Madde 7- Sermaye Piyasası Aracının ve Nakdin Teslim Esasları**

7.1. İşbu Sözleşme'nin (6.4) maddesi çerçevesinde belirlenecek Açığa Satış işleminin geçerlilik süresinin sonunda, Müşteri Açığa Satışını yaptığı sermaye piyasası araçlarını Borsa'dan aldirmek veya başka bir hesaptan virmanlatmak suretiyle Saklama Hesabında hazır bulunduracaktır. Yatırım Kuruluşu Müşteri'nin sermaye piyasası aracı teslim borcunu ifa ederek açık pozisyonunu kapatmasıyla birlikte, Açığa Satıştan kaynaklanan net alacak bakiyesini işlemin valör gününde Müşteri'ye ödenmek üzere hazır bulunduracaktır.

7.2. Müşteri'nin Açığa Satış işleminin süresinde açık takas pozisyonunu kapatmaması durumunda, Yatırım Kuruluşu aynı gün içinde Müşteri'nin açık takas pozisyonunu kapatacak şekilde Müşteri nam ve hesabına Açığa Satış yapılan sermaye piyasası aracını Borsa'dan satın alacaktır. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kendi inisiyatifleriyle gerçekleştireceği alım işlemine, alım fiyatlarına hiçbir itiraz hakkı olmadığını, gerçekleştirilen alım nedeniyle ödenmesi gereken her türlü masraf, komisyon, vergi ve diğer yasal yükümlülüklerin kendisine ait olduğunu peşinen kabul ve taahhüt eder.

### **Madde 8- Sözleşme Taraflarının Birbirlerine Bilgi Verme Esasları**

8.1. Yatırım Kuruluşu, işbu sözleşmeden doğan işlemler ile ilgili olarak Müşteri'nin kanuni ikametgahına aylık bazda, her ay sonunu izleyen hafta içinde hesap ekstresi gönderecektir. Hesap ekstrelerinin içeriği konusunda, Kurul'un III-45.1 Belge Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ hükümlerine, hesap ekstrelerinin gönderimi ve yapılacak itirazlar konusunda Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu ile imzaladığı Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin içeriğinde verilen talimatlara ve hükümlere uyulacaktır. İtirazlar Yatırım Kuruluşu'na zamanında bildirilmediği takdirde yazılı teyit belgesi Yatırım Kuruluşu'na verilmemiş olsa bile, hesap özetlerinin münderecatı kabul edilmiş sayılır. Hesap özetlerinin açık ya da zımnî kabulü bunların içerdiği bütün yönleri ve taşıyabileceği bütün ihtirazi kayıtları kapsar.

8.2. Müşteri'nin, Yatırım Kuruluşu'na vereceği emirlerin Yatırım Kuruluşu tarafından yerine getirilip getirilmediği konusunda ya da başkaca herhangi bir bildirim karşı yapacağı itirazların bildirim kendisine ulaştığı veya emrin yerine getirilip getirilmediğini normal olarak öğrenebileceği tarihi izleyen 3 (üç) gün içinde Yatırım Kuruluşu'na ulaştırması gerekir.

### **Madde 9- Özkaynak Yatırılması, Özkaynak Tamamlama Bildirimi ve Özkaynak Fazlası**

9.1. Açığa satış işlemlerinde Müşteri'nin sahip olması gereken Başlangıç Özkaynak Oranı, Asgari Özkaynak Oranı, Otomatik Kapatma Oranı, Özkaynak olarak verilecek kıymetler, bu kıymetlerin değerlerinin tespitinde kullanılacak fiyatlar ve teminat olarak kabul edilme oranları ile diğer özkaynak koşulları (EK-1)'te yer almaktadır.

9.2. Müşteri her bir Açığa Satış İşlemi için açığa satacağı sermaye piyasası araçlarına karşı Başlangıç Özkaynak Oranı'nın gerektirdiği tutarda teminatı nakit veya sermaye piyasası aracı cinsinden Saklama Hesabı'na yatırmayı kabul ve taahhüt eder.

9.3. Yatırım Kuruluşu, Müşteri tarafından teminata verilen menkul kıymetlerin değiştirilmesini istemeye, Kurul düzenlemelerinde belirlenen sınırlara uymak kaydıyla, teminata verilecek nakit/menkul kıymet oranlarını saptamaya ve değiştirmeye, özkaynak içerisinde belli bir ihraççıya ait sermaye piyasası araçlarını sınırlandırmaya yetkilidir.

9.4. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin özkaynak tutarını her saat itibariyle hesaplayacaktır.

9.5. Açığa Satış işlemlerinde, Özkaynak Oranı Otomatik Kapatma Oranının altına düştüğü takdirde, zararı durdurmak amacıyla, Yatırım Kuruluşu herhangi bir bildirimde bulunmaksızın, Özkaynak Oranı'nı Başlangıç Özkaynak Oranına yükseltecek şekilde, açığa satıştan elde edilen nakdi kullanarak veya özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarını satarak açığa satışı yapılan sermaye piyasası araçlarını re'sen alacaktır. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kendi insiyatifiyle gerçekleştireceği alım ve satım fiyatlarına hiçbir itiraz hakkı olmadığını, gerçekleştirilen alım ve satımlar nedeniyle ödenmesi gereken her türlü masraf, komisyon, vergi ve diğer yasal yükümlülüklerin kendisine ait olduğunu peşinen kabul ve taahhüt eder.

9.6. Özkaynak Oranı Asgari Özkaynak Oranı'nın altına düştüğü takdirde Yatırım Kuruluşu Özkaynak Oranı'nı Başlangıç Özkaynak Oranı'na tamamlayacak şekilde nakit ve/veya sermaye piyasası aracı yatırması için Müşteri'ye önce sözlü ve bilahare yazılı olarak özkaynak tamamlama bildiriminde bulunacaktır. Özkaynak tamamlama bildiriminin sözlü veya yazılı olarak Müşteri'ye yapıldığı andan itibaren bir işgünü içinde özkaynak tamamlama işlemi yapılmadığı takdirde, Yatırım Kuruluşu ayrıca bir ihbarname göndermesine gerek kalmaksızın, açığa satıştan elde edilen nakdi kullanarak veya Özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarını satarak açığa satış işlemini kapatma yetkisine sahiptir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun kendi insiyatifiyle gerçekleştireceği alım ve satım fiyatlarına hiçbir itiraz hakkı olmadığını, gerçekleştirilen alım ve satımlar nedeniyle ödenmesi gereken her türlü masraf, komisyon, vergi ve diğer yasal yükümlülüklerin kendisine ait olduğunu peşinen kabul ve taahhüt eder.

9.7. Müşteri'ye özkaynak tamamlama bildirimini gönderilmiş olması durumunda, bildirim gününden özkaynak tamamlanmaya kadar geçecek süre boyunca Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'nin özkaynak tamamlama veya açık pozisyonu kapatmak amaçlı işlemleri dışında hiçbir emri kabul edilmez.

9.8. Müşteri zararı durdurmak amacıyla işbu Sözleşme'nin ekindeki (EK-2) formu doldurmak suretiyle belirteceği Otomatik Kapatma Oranı'nın üzerindeki bir Özkaynak Oranı'na ulaşıldığı takdirde işleme konu kıymetlerin alımını sağlayan re'sen alış emrinin uygulanmasını isteyebilir.

9.9. Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye haber vermek suretiyle Başlangıç Özkaynak Oranı'nı, Asgari Özkaynak Oranı'nı, Otomatik Kapatma Oranı'nı, Özkaynak olarak kabul edilecek kıymetleri ve diğer Özkaynak koşullarını değiştirebilir. Müşteri değişikliği iletilmesini izleyen 3 (üç) işgünü içinde Özkaynak Oranı'nı veya Özkaynak yapısını Yatırım Kuruluşu tarafından talep edilen doğrultuda değiştirmedeği takdirde Açığa Satış işleminin vadesi sona ermiş sayılır.

9.10. Müşteri, Saklama Hesabı'ndaki varlıkları işbu Sözleşme'nin 13. maddesi hükümleri çerçevesinde Yatırım Kuruluşu'na olan her türlü borçlarının teminatını teşkil etmek üzere Yatırım Kuruluşu'na terhin ettiğini ve Yatırım Kuruluşu'nun bu teminat üzerinde rehin, hapis, takas ve mahsup hakkı bulunduğunu, özkaynak tutarını izlemekle yükümlü olduğunu ve özkaynak oranlarının saptanan limitlerin altına düşmesi durumunda Yatırım Kuruluşu'nun bildirimde bulunmaksızın özkaynak olarak verdiği sermaye piyasası araçlarını satacağını ve bu nedenle doğabilecek zararlardan Yatırım Kuruluşu'nun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını, Yatırım Kuruluşu tarafından sermaye piyasası araçlarının alımından doğacak farkı, alım işlemine ait her türlü vergi, resim, harç, fon, komisyon ve sair her türlü giderleri tazmin edeceğini peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

9.11. Müşteri'nin Özkaynak Oranı'nın Başlangıç Özkaynak Oranı'nın üstüne çıkması halinde, özkaynak fazlasını istediği gibi tasarruf etme hakkına sahiptir. Müşteri özkaynak fazlasını oluşturan sermaye piyasası araçlarını ve/veya sermaye piyasası araçlarının satış bedelini yeni Açığa Satışlarda özkaynak olarak kullanmaya, başka kuruluşlardaki hesaplarına veya üçüncü kişilerin Yatırım Kuruluşu nezdindeki veya başka aracı kuruluşlardaki hesaplarına virmanlatmaya yetkilidir.

9.12. Mevzuat'ta belirlenen Başlangıç Özkaynak Oranı ve Asgari Özkaynak Oranı'nın Kurul tarafından işbu Sözleşme'nin (EK-1)'te yer alan 1, 2 ve 3 no.lu bentlerinde belirlenen oranların üzerine yükseltilmesi halinde, (EK-1)'te Müşteri için belirlenen oranlar Yatırım Kuruluşu tarafından ayrıca bir ihbarda bulunulmasına gerek kalmaksızın Kurul tarafından belirlenen oranlara yükseltilmiş sayılır. Müşteri değişiklik öncesindeki Açığa Satış işlemleri için 2 (iki) işgünü içinde Özkaynak Oranı'nı bu orana yükseltecek şekilde ilave özkaynak getirmek zorundadır.

9.13. Müşteri'nin özkaynak olarak yatırdığı Borsa'da işlem gören sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü piyasada 3 (üç) işgünü süreyle işlem görmemesi durumunda veya Kurul tarafından ilgili kıymetin Liste'den çıkartılması ve Kurul tarafından söz konusu kıymetin teminat değerlendirme oranlarının (EK-1) bent 5'te belirlenen oranların altına indirilmesi, sıfırlanması hallerinde Müşteri'nin özkaynağını oluşturan kıymetleri 2 (iki) işgünü içerisinde yenileriyle değiştirmesi zorunludur. Aksi takdirde Açığa Satış işleminin süresi sona ermiş sayılır.

9.14. Müşteri'nin açığa satışını yaptığı sermaye piyasası aracının Yatırım Kuruluşu tarafından Açığa Satış Listesi'nden çıkartılması halinde, 2 (iki) işgünü içinde açığa satış işleminin geçerli olacağı süre sona erecektir. Müşteri, 2 iş günü içerisinde açığa sattığı kıymetleri Saklama Hesabı'nda bulundurması gerektiğini, aksi takdirde Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'nin teminatları kullanılarak açığa satılan kıymetlerin Müşteri nam ve hesabına alınarak açığa satış işleminin sona erdirileceğini peşinen kabul beyan ve taahhüt eder.

9.15. Müşteri özkaynak olarak verdiği kıymetleri, istediği zaman özkaynak oranını azaltmamak koşuluyla başka kıymetlerle değiştirebilir. İşbu Sözleşme'nin 3 no.lu ekini oluşturan talimatı vermemiş olması durumunda Müşteri'nin peşin olarak satın aldığı sermaye piyasası araçları Açığa Satış işleminde özkaynak olarak kullanılamaz. Müşteri'nin kredili olarak aldığı sermaye piyasası araçları hiçbir surette Açığa Satış işlemlerinde özkaynak olarak kullanılamaz.

#### **Madde 10- Yatırım Kuruluşu'na Ödenecek Ücret ve Komisyonun Tespit ve Ödeme Esasları**

10.1. Açığa satış işlemleriyle ilgili olarak alınacak ücret ve komisyon oran ve miktarları işlem bazında ayrıca Yatırım Kuruluşu ve Müşteri arasında kararlaştırılmadığı takdirde, Müşteri ile Yatırım Kuruluşu arasında akdedilmiş bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi ile belirlenen oranda komisyon ödeyecektir. Yatırım Kuruluşu'na ödenecek komisyona ilişkin her türlü vergi ve diğer yasal yükümlülükler Müşteri'ye ait olup, Yatırım Kuruluşu tarafından komisyon ile birlikte Müşteri'nin hesabından tahsil edilecektir.

10.2. Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'nin açığa sattığı sermaye piyasası araçlarını takas gününde Müşteri nam ve hesabına ödünç alması durumunda, Müşteri Yatırım Kuruluşu tarafından ödünç verene ödenecek komisyon ve bu konuda yapılan her türlü masrafı, vergi, resim ve harçları ile birlikte derhal Yatırım Kuruluşu'na ödemekten imtina edemez. Müşteri'nin ödemede gecikmesi dolayısıyla ödemelerin zamanında yapılamamasından doğacak her türlü hukuki ve cezai sorumluluk Müşteri'ye aittir.

### **Madde 11- Muacceliyet Şartları, Borcun Ödenmesi, Temerrüt Faizi**

11.1. Aşağıdaki durumların varlığı halinde açığa satış işlemi kendiliğinden sona erer ve Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na olan borcu muaccel hale gelir.

11.1.1. Taraflar arasında belirlenen açığa satış işlemi süresinin sona ermesi,

11.1.2. İşbu Sözleşme'nin (9.6) maddesine göre Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan özkaynak tamamlama bildirimine rağmen, aradaki farkın Müşteri tarafından kapatılmaması,

11.1.3. Açığa satışa konu olan menkul kıymetlerin Müşteri emri ile Yatırım Kuruluşu tarafından satın alınarak ya da Yatırım Kuruluşu'na teslim veya virman yoluyla açık pozisyonun kapatılması,

11.1.4. Açığa satışı yapılan menkul kıymetlerin Liste'den çıkarılması,

11.1.5. Açığa satışı yapılan menkul kıymetlerin Açığa Satış Listesi'nden çıkarılması,

11.1.6. Tarafların Sözleşme'nin süresinden önce sona ermesi konusunda karşılıklı mutabakata varmaları,

11.1.7. Müşteri'nin bu Sözleşme'den ve menkul kıymetleri ödünç alma işleminden doğan yükümlülüklerinden herhangi birisini yerine getirmekte gecikmesi,

11.1.8. Açığa satış ilişkisine taraflardan herhangi birinin tek tarafı olarak son vermesi.

11.2. Müşteri, muaccel hale gelen borcunu Yatırım Kuruluşu'na ödemediği ve/veya açığa satış işlemine konu menkul kıymetleri Yatırım Kuruluşu'na iade etmediği takdirde mütemerrit sayılacak ve temerrüt faizi olarak her gün için Takasbank'ın uyguladığı temerrüt faizi oranına % .. ilavesiyle belirlenecek oranın altında kalmamak üzere, Borsa Para Piyasası ortalama faiz oranına % .. ilavesiyle belirlenecek oranda temerrüt faizi ile buna ilişkin diğer vergi ve sair kesinti ve masrafları Yatırım Kuruluşu'na ödeyecektir.

### **Madde 12- Sermaye Piyasası Araçlarından Doğan Hakların Kullanımına İlişkin Esaslar**

12.1. Müşteri'nin Açığa Satış işleminde özkaynak olarak yatırdığı sermaye piyasası araçlarından doğan faiz ve temettü gelirleri, Müşteri'nin ayrıca bir talimatına gerek olmaksızın Müşteri hesabına Yatırım Kuruluşu tarafından tahsil edilerek, Müşteri'nin özkaynaklarına dahil edilecektir.

12.2. Müşteri'nin özkaynak olarak yatırdığı paylara ait bedelsiz sermaye artırımına iştirak Müşteri'nin talimatına gerek olmaksızın Yatırım Kuruluşu tarafından resen yerine getirilecek ve alınan bedelsiz paylar Müşteri'nin özkaynaklarına dahil edilecektir.

12.3. Müşteri'nin özkaynak olarak yatırdığı paylara ilişkin olarak nakit sermaye artırımından doğan bedelli rüçhan hakları, payların sermaye artırımı sonrası bölünmüş fiyatının nominal değerlerine oranının 1,05 üzerinde olması durumunda, Müşteri'nin talimatına gerek olmaksızın Yatırım Kuruluşu tarafından resen kullanılacak ve alınan paylar Müşteri'nin özkaynağına dahil edilecektir. Payların sermaye artırımı sonrasındaki fiyatının nominal değerine oranının 1,05'in altında olması durumunda, Yatırım Kuruluşu Müşteri'nin talimatı doğrultusunda hareket edecek, Müşteri'nin herhangi bir talimat vermemesi durumunda rüçhan haklarını kullanmayacaktır.

12.4. Yasal bir engel veya şirket ana sözleşmesinde bir sınırlama olmadığı takdirde, Müşteri, özkaynak olarak Yatırım Kuruluşu'na verdiği paylardan doğan oy haklarının kendisine vekaleten Yatırım Kuruluşu tarafından kullanılmasını isterse, Müşteri oy haklarının kullanılacağı tarihten en az 10 (on) gün önce Yatırım Kuruluşu'na vekaletname vererek başvurmak zorundadır. Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'nin talebini kabul etmeme hakkı mahfuzdur.

### **Madde 13- Yatırım Kuruluşu'nun Rehin, Hapis, Takas ve Mahsup Hakkı**

Müşteri; işbu Sözleşme kapsamında Yatırım Kuruluşu'na karşı doğmuş ve doğacak borçlarının teminatını teşkil etmek üzere, Saklama Hesabı'nda saklamada bulunan ve bu hesabında saklamaya alınacak varlıklarını, anapara, faiz, temettü, rüçhan hakları ve kar payları da dahil olmak üzere Yatırım Kuruluşu'na terhin ettiğini, işbu rehinli varlıklardan vadeye bağlı olanların vade tarihinde nakde tahvil edilmeleri veya vadeye bağlı olmayanların satılması halinde bunların anapara ve faiz tutarları ve bu kıymetlerden tahsil edilen bedelleri ile yeniden sermaye piyasası aracı alınması halinde yeni alınan sermaye piyasası araçlarının da rehlin şumulüne dahil olduğunu ve bu sermaye piyasası araçlarının işbu Sözleşme çerçevesinde Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na karşı doğmuş ve doğacak vadesi gelmiş ve gelecek işbu Sözleşme kapsamındaki borç ve yükümlülüklerinin teminatı olarak Medeni Kanun hükümleri çerçevesinde rehnedildiğini, rehinli varlıkların yeddiemin sıfatıyla Takasbank, MKK, TCMB ve diğer yetkili saklama kuruluşları nezdinde muhafaza edilmesine muvafakat ettiğini, aksi Yatırım Kuruluşu tarafından Yetkili Saklama Kuruluşu'na bildirilene kadar rehinli kıymetlerin Yatırım Kuruluşu'na rehinli olmaya devam edeceğini ve Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'den işbu Sözleşme çerçevesinde muaccel herhangi bir alacağı olduğu sürece, Borçlar Kanunu'nun 118-124 maddelerine uygun olarak herhangi bir yasal yola başvurmaksızın veya herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunmasına lüzum kalmaksızın rehnedilen bu kıymetleri re'sen dilediği zamanda ve dilediği şekilde satarak paraya çevirmeye ve satış bedelini Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na karşı olan borçlarının anapara, tahakkuk eden faiz, fon, komisyon, gider vergisi, temerrüt faizi, vekalet ücreti ve diğer masrafları ile birlikte tamamına mahsup etmeye yetkili olduğunu peşin ve gayrikabili rücu olarak beyan, kabul ve taahhüt eder. Mahsup edilecek alacağın ve mahsup edilecek tutarların tespitiinde Borçlar Kanunu'nun 84-86 ncı madde hükümleri uygulanacaktır.

### **Madde 14- Yatırım Kuruluşu'nun Defter, Kayıt ve Belgeleri**

İşbu Sözleşme'den doğabilecek anlaşmazlık ve uyuşmazlıklarda Yatırım Kuruluşu'nun defter kayıtları, belgeleri, elektronik ortam dahil olmak üzere Yatırım Kuruluşu tarafından tutulan ses ve bilgisayar kayıtları Müşteri mutabakatı sağladığı takdirde münhasır delil niteliğindedir. Elektronik ortamda verilenler dahil olmak üzere Yatırım Kuruluşu tarafından tutulan ses ve bilgisayar kayıtları Müşteri mutabakatı niteliğinde olup, Yatırım Kuruluşu kayıtları ile mutabakat unsurları birbirini teyit ettiği takdirde Yatırım Kuruluşu kayıtları münhasır delil olarak değerlendirilecektir.

Müşteri'nin kendi kişisel şifresini girmek suretiyle kendi kendine gerçekleştirdiği işlemlerde Yatırım Kuruluşu'nun bilgisayar kayıtları Müşteri kayıtları ile uyuşmadığı takdirde Yatırım Kuruluşu kayıtları esas alınır. Bu kayıtlar yazılı delil başlangıcı sayılırlar. Müşteri şifresini gereği gibi saklamama ve 3. kişilerle paylaşmadan kaynaklanacak zarardan sorumludur. Müşteri'nin yazılı olarak şifresini kaybettiğini bildirmesi durumunda hesabına derhal bloke konulacaktır.

### **Madde 15- Sözleşme'nin Süresi ve Sona Erme Esasları**

15.1. İşbu Sözleşme'nin geçerliliği muayyen bir müddet ile takyit edilmemiştir.

15.2. İşbu Sözleşme; tarafların karşılıklı yazılı mutabakatı ile sona erdirilebileceği gibi taraflardan birinin Sözleşme'de belirlenen yükümlülüklerine aykırı davranması halinde veya tarafların ilgili Mevzuat çerçevesinde bu Sözleşme kapsamındaki işlemleri yapamayacak olması durumunda veya Yatırım Kuruluşu'nun müdahalesi olmaksızın sermaye piyasalarında ortaya çıkan ve işbu Sözleşme kapsamındaki

işlemlerin yapılmasını güçleştirecek, önemli ölçüde değiştirecek veya tamamen engelleyecek nitelikte değişiklikler olması durumlarında ya da diğer haklı sebeplerin varlığı halinde taraflardan herhangi biri diğer tarafa noter kanalıyla fesih bildiriminde bulunmak suretiyle bildirim tebliğ edildiği tarihten itibaren 5 (beş) işgünü geçtikten sonra hüküm doğurmak üzere tek taraflı olarak feshedilebilecektir.

15.3. Fesih halinde Taraflar Sözleşme konusu borç ve mükellefiyetlerini fesih tarihini izleyen 3 (üç) işgünü içinde derhal yerine getirmeyi ve aksine hareketlerinden doğabilecek her türlü zararları diğer tarafa nakden ve defaten tazmin etmeyi kabul ederler. Sözleşme sona erdirildiği takdirde Müşteri, varsa Yatırım Kuruluşu'na olan borçlarını ödemek suretiyle sermaye piyasası araçlarını işbu Sözleşme'nin feshedildiği tarihten itibaren en geç 5 (beş) işgünü içinde Yatırım Kuruluşu'ndan almak zorundadır. Aksi takdirde Yatırım Kuruluşu, yetkili mahkemeye başvurarak tevdi mahalli tayini isteyebilir. Bu halde, bu işlemlerin gerektirdiği tevdi mahalli tayini giderleri ve avukatlık ücreti Müşteri'ye aittir.

15.4. Açığa satış nedeniyle açılan kredi hesabının veya hesapların kat edilmesinden yahut işbu Sözleşme'nin feshinden sonra, Müşteri, bu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini yerine getirinceye kadar, faiz, komisyon, fon, masraf ve diğer yükümlülüklerinin devam edeceğini kabul eder.

15.5. Sözleşme'nin sona ermesi halinde Sözleşme'ye konu sermaye piyasası araçları müşteriye mislen, kaydi sermaye piyasası araçlarını kayden iade edilecektir.

#### **Madde 16- Sözleşme'de Değişiklik Yapılması**

16.1. Yatırım Kuruluşu, herhangi bir zamanda işbu Sözleşme'nin hükümlerini, mevzuata aykırı olmamak üzere, resen değiştirmeye yetkilidir. Yatırım Kuruluşu bu değişiklikleri, elektronik ortamda da müşteriye bildirebilir. İlgili Mevzuat değişikliği veya düzenleyici kurumların aldıkları kararlar gibi nedenlerle Yatırım Kuruluşu'nun müdahalesi olmaksızın gerçekleştirilen Sözleşme değişiklikleri tebliğ edildiği gün, Yatırım Kuruluşu'nun müdahalesiyle gerçekleştirilen değişiklikler ise Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına Aracılık Çerçevesinde Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde Müşteri tarafından kabul edilmiş sayılır.

16.2. Müşteri Sözleşme'de mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunulmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine de uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

#### **Madde 17- Zarar Tazmini**

İşbu Sözleşme'nin konusunu teşkil eden her türlü işlem ve hizmetlerin ifası sırasında veya ifasından dolayı BİST, Takasbank, MKK, TCMB, diğer Yatırım Kuruluşları ve/veya üçüncü şahıslar tarafından her ne nam ve sebeple olursa olsun Yatırım Kuruluşu'na ödetirilecek tüm meblağlar Yatırım Kuruluşu'nun ilk talebinde Müşteri tarafından derhal Yatırım Kuruluşu'na tazmin edilecektir.

#### **Madde 18- Yatırım Kuruluşu'nun Sorumluluğu**

18.1. Yatırım Kuruluşu, kendisine düşen dikkat ve ihtimamı gösterdiği halde, Müşteri'nin emirlerinin kısmen veya tamamen yerine getirilememesinden; Takasbank, MKK, TCMB ve/veya karşı Yatırım Kuruluşları'nın sermaye piyasası araçlarını teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden; üçüncü kişilerin hata, unutmama, gecikme, yanlış ve her türlü kusurundan; mücbir sebepler ve/veya doğal afetler sonucu meydana gelebilecek zararlardan, Müşteri'nin alım emri sonucunda Takasbank'dan teslim aldığı sermaye piyasası araçlarının sahte, usulsüz, eksik, yıpranmış, tahrif edilmiş, noksan kuponlu, çalıntı veya ödeme yasaklı olmalarından; değiştirilmeleri söz konusu olduğu halde eski sermaye piyasası araçlarının tesliminden; BİST, Takasbank ve/veya MKK'daki saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan bütün zararlardan ve Yatırım Kuruluşu'nun kendi kontrolü ve iradesi dışında gerçekleşecek her türlü olaylardan doğacak zararlardan Borçlar Kanunu'nun 99 ve 100'üncü maddeleri çerçevesinde Yatırım Kuruluşu sorumlu değildir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun bu nedenlerle hiçbir hukuki ve cezai sorumluluğunun olmayacağını ve bu hususlardaki her türlü dava, talep ve itiraz haklarından peşin olarak feragat ettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

18.2. Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olduğu durumlarda, sorumluluğu yalnızca doğrudan doğruya uğranılan maddi fiili zararla sınırlıdır. Yatırım Kuruluşu, dolaylı ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden ve gecikme faizlerinden veya üçüncü kişilerin herhangi bir kusurundan ya da üçüncü kişilerin bu hizmetler nedeniyle uğrayabileceği zararlardan sorumlu olmayacaktır.

18.3. İrtibat Bürosu aracılığıyla yapılan işlemlerden doğan hukuki sorumluluk, müteselsilen Yatırım Kuruluşu ve İrtibat Bürosu'na aittir. Yatırım Kuruluşu ve İrtibat Bürosu'nun Mevzuat gereği birbirlerine rücu hakkı saklıdır.

#### **Madde 19- Yatırım Kuruluşu'nun Bilgi ve Belge Verme Yetkisi**

Yatırım Kuruluşu'nun gerekli hallerde resmi mercilere ve sair ilgili kuruluşlara Müşteri hakkında bilgi ve belge vermeye yetkili olduğunu ve bu nedenle Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmayacağını Müşteri peşinen kabul ve taahhüt eder.

#### **Madde 20- Vergi, Resim, Harç, Fon ve Masraflar**

Müşteri, işbu Sözleşme ve bu Sözleşme'nin uygulanması ile ilgili tüm vergi, resim, harç, fon ve sair masrafların kendisine ait olduğunu ve Yatırım Kuruluşu tarafından ödenmiş olması halinde bu tutarları Yatırım Kuruluşu'nun ilk talebinde derhal, nakden ve defaten Yatırım Kuruluşu'na ödemeyi kabul ve taahhüt eder.

#### **Madde 21- Tarafların Kanuni İkametgâhları**

21.1. İşbu Sözleşme'de yer alan hususların yerine getirilmesi ve gerekli tebliğlerin yapılabilmesi için taraflar yukarıda birinci sayfada kayıtlı adreslerinin kanuni ikametgâhları olduğunu beyan ve bu adreslere yapılacak tebliğlerin kendilerine yapılmış sayılacağını kabul ederler.

21.2. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun adres değişikliği konusunda Ticaret Sicili'nde yaptıracağı değişiklikleri izlemeyi üstlenmiştir.

21.3. Müşteri, kanuni ikametgâhını değiştirdiği takdirde yeni ikametgah adresini Yatırım Kuruluşu'na bildireceğini, aksi takdirde ilk ikametgah adresine yapılacak tebliğlere hiçbir itirazının olmayacağını ve bu adrese yapılacak tebliğlerin geçerli ve yapılmış sayılacağını kabul ve taahhüt eder.

#### **Madde 22- İfa Yeri**

İşbu Sözleşme'den doğacak bütün borç ve yükümlülüklerin ifa yeri, münhasıran Yatırım Kuruluşu'nun kanuni ikametgâhının bulunduğu yerdir.

#### **Madde 23- Madde Başlıklarının Metin Dışı Olduğu**

İşbu Sözleşme'nin madde numaraları yanında yer alan madde başlıkları Sözleşme'ye dahil değildir.

**Madde 24- Uygulanacak Hükümler ve Yetkili Mahkeme**

24.1. İşbu Sözleşme'nin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Kurul düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır.

24.2. Bu Sözleşme'nin yorum ve uygulanmasından doğacak ihtilafların halinde, İstanbul Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

**Madde 25- Müşteri İsmine Saklama ve Blokaj Sistemi**

25.1. Müşteri'ye ait paylar ve yatırım fonu katılma payları MKK'da, diğer sermaye piyasası araçları Takasbank'da Yatırım Kuruluşu'nun hesabı altında Müşteri ismine saklanır.

25.2. Müşteri serbest hesabında bulunan pay senetlerini, kendilerine Takasbank/MKK tarafından oluşturularak gönderilmiş şifreyi ve sicil numarasını kullanarak bloke edebilir. Bloke işlemine konu olan alt hesaptaki kıymetler söz konusu blokaj çözülmeden Yatırım Kuruluşu tarafından hesaptan çıkartılamaz. Blokaj işlemi, hesaptaki tüm kıymetler üzerine uygulanabileceği gibi, seçilen kıymetler üzerine ve adet bazında da yapılabilir. Müşteri'nin, blokeli hesabındaki kıymetleri satmak istemesi durumunda; Yatırım Kuruluşu'na satış emri vermeden önce blokajı çözmesi gerekmektedir. Bloke koyma ve çözme işlemleri Takasbank/MKK tarafından belirlenen belli saatlerde yapılabilir

25.3. Müşteri kendisine verilen kod ile ilk defa işlem yaptığında değiştirdiği şifreleri tam bir basiretle muhafaza edecektir. Kod ve şifrelerin Müşteri dışında üçüncü kişilerce kullanılmasından doğabilecek her türlü sorumluluk Yatırım Kuruluşu'na atfedilebilecek haller saklı kalmak kaydıyla Müşteri'ye aittir.

**Madde 26- Yatırımcıyı Koruma Fonu ve Tedrici Tasfiye:**

Yatırımcıların Yatırım Kuruluşlarının mali durumlarının bozulması nedeniyle zarara uğramalarının önlenmesi, bu piyasadaki yatırımcıların aracı kuruluşlardan kaynaklanan risklere karşı korunması ve bu sayede sermaye piyasalarına olan güvenin artırılması amacıyla "Yatırımcıları Koruma Fonu" kurulmuştur. Haklarında tedrici tasfiye veya iflas kararı verilen Yatırım Kuruluşlarının ve faaliyetleri durdurulan bankaların yaptıkları sermaye piyasası faaliyetleri ve işlemleri nedeniyle müşterilerine karşı "pay senedi işlemlerinden doğan" nakit ödeme ve pay senedi teslim yükümlülüklerinin Kurul tarafından her yıl belirlenen tutara kadar olan bölümü Fon tarafından karşılanacaktır. Bu tutar her yıl yeniden değerlendirme oranında arttırılacaktır. Fonun koruma kapsamında yatırımcı tarafından satılmak, saklanmak, yönetilmek, virman edilmek, ödünç işlemlerine konu edilmek üzere veya diğer nedenlerle aracı kuruluşlara tevdi edilen veya müşteri emrine istinaden alınan pay senetleri ile yatırımcı tarafından pay senedi satın alınmak üzere veya satın alınan pay senetleri karşılığında tevdi edilen nakit ya da yatırımcıya ait pay senedinin satılmasından sağlanan nakit yer almaktadır. Ancak, nemalandırma ve diğer amaçlarla pay senedi işlemleri dışında herhangi bir işleme konu edilen nakit kapsamından çıkmaktadır. Tasfiye halindeki Yatırım Kuruluşu ile ortaklık ya da istihdam gibi nedenlerle ilişki içerisinde bulunan kişilerle bunların üçüncü dereceye kadar olan akrabaları, Fondan yapılacak avans ödemelerinin tamamen dışında bırakılmıştır

**Madde 27- Düzenleme Tarihi ve İmzalar:**

Müşteri/Müşteriler, bu madde ile birlikte 27 maddeden ibaret işbu Açığa Satış İşlemi Çerçeve Sözleşmesi'ni teslim alarak bütün maddelerini tek tek okuduklarını, karşılıklı müzakere ettiklerini ve mutabık kaldıklarını, işbu sözleşmeye atacakları imzalarının Sözleşmeyi geçerli kılacağını ve kendileri için bağlayıcı olacağını, Sözleşme maddelerinde belirtilen yükümlülükleri yerine getireceklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler.

İşbu sözleşme taraflar arasında tek nüsha olarak imzalanmış ve onaylı bir örneği Müşteri/Müşteriler tarafından elden teslim alınmış olup, birden fazla müşteri tarafından imzalandığı durumda müşteriler sözleşmenin bütün hükümlerinden müştereken ve müteselsilen sorumlu ve yükümlü olacaklardır.

**TARİH:** ...../...../.....

<b>MÜŞTERİ / MÜŞTERİLER</b>	<b>A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b>
Adı Soyadı: ..... (Ticaret Ünvanı)	Adres: Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak İstanbul
Adres: ..... .....	
T.C./Vergi Kimlik No.: .....	
İMZA / İMZALAR:	(KAŞE-İMZA)

## İŞLEM KOŞULLARI (EK-1)

1. Başlangıç Özkaynak Oranı: % 50

2. Asgari Özkaynak Oranı: % 40

3. Otomatik Kapatma Oranı: % 35

4. Özkaynak Olarak Kabul Edilecek Kıymetlerin Değerleme Esasları

(i) ABD Doları ve Euro; değerlemenin yapıldığı günden bir sonraki gün için TCMB tarafından ilan edilen döviz alış kurları,

(ii) Devlet İç Borçlanma Senetleri; değerlemenin yapıldığı gün, BİST Tahvil ve Bono Piyasası'nda belirlenen "Tahvil Cari Oranları", bu fiyatlara ulaşılmadığında TCMB'de belirlenen Devlet İç Borçlanma Senetlerinin gösterge niteliğindeki günlük değerleri,

(iii) Yatırım fonu katılma payları; değerlemenin yapıldığı gün geçerli olacak alış fiyatları,

(iv) Altın ve diğer kıymetli madenler; değerlemenin yapıldığı güne ait İstanbul Altın Borsası son seansında oluşan ağırlıklı ortalama fiyat, eğer işlem gerçekleşmemişse, yine son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması,

(v) Paylar ve Borsa Yatırım Fonu katılma payları; değerlemenin yapıldığı güne ait son seansta oluşan ağırlıklı ortalama fiyat, eğer işlem gerçekleşmemişse, yine son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması, en iyi alış veya en iyi satış emirlerinden birisinin olmaması halinde bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatı.

5. Özkaynak Olarak Kabul Edilecek Kıymetlerin Kabul Edilme Oranları:

<u>Cinsi</u>	<u>Özkaynak Kabul Edilme Oranı</u>
- Nakit (TL)	% 100
- Döviz (ABD Doları, Euro)	% 0
- Devlet İç Borçlanma Senedi (Hazine Bonosu, Devlet Tahvili)	% 100
- Yatırım Fonu Katılma Payı	
B Tipi Yatırım Fonu	% 100
A Tipi Yatırım Fonu	% 90
- İstanbul Altın Borsası'nda işlem görmekte olan ve Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler	% 0
- BİST 100 endeksine dahil paylar ve Borsa Yatırım Fonu katılma payları	% 90
- BİST Ulusal Pazar'da işlem görmekte birlikte BİST 100 endeksine dahil olmayan paylar	% 0
- BİST İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem görmekte olan paylar	% 0

(\* Özkaynak olarak verilen kıymetlerin teminat olarak kabul edilen değerleri toplamı, varlıkların 4. bentteki esaslara göre belirlenecek cari piyasa değerlerine 5. bentte belirtilen oranların uygulanması suretiyle hesaplanacaktır.

6. Özel Şartlar:

i) Özkaynakların dağılımı:

- BİST-100 Endeksine dahil olmayan pay senetleri işleme konu varlıkların toplam değerinin % ..... 'sini geçemez

- 1 gün içerisinde kapatılmayan açığa satış işlemlerinde;

- Başlangıçta açığa satılan sermaye piyasası aracının cari piyasa değerini karşılayacak tutarda özkaynağın nakit ve nakit benzeri varlıklardan (likit fon katılma payı, gösterge niteliğinde devlet iç borçlanma senedi, repo) oluşması,
- İşlemin devamı süresince de nakit ve nakit benzeri varlıkların değerinin açık pozisyona oranının asgari %90 olması, zorunludur.

ii) Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye yazılı veya sözlü olarak bildirmek suretiyle BİST'de işlem gören payları açığa satılabilecek sermaye piyasası araçları listesinden çıkartabilir veya özkaynak olarak kabul edilme oranlarını %0'a kadar indirebilir.

iii) Emir Kabul Süresi: Müşteri'nin işgünlerinde kapanış seansına kadar vereceği açığa satış emirleri kabul edilebilecektir. Yatırım Kuruluşu bu saatten sonra verilen açığa satış emirlerini kabul etmekle yükümlü değildir.

iv) Açık Kapatma Süresi: Açığa satış işleminin yapıldığı gün, sermaye piyasası aracının işlem gördüğü Borsa'nın ilgili pazarındaki son işlem seansının bitiminden 15 dakika öncesindedir.

MÜŞTERİ / MÜŞTERİLER

ADI/SOYADI:

İMZA :

## ZARARI DURDURMA EMRİ (EK-2)

Özkaynak Oranım %...’a düştüğü takdirde, tarafımdan ayrıca herhangi bir emir ve talimat almaksızın özkaynak olarak yatırdığım nakit veya diğer varlıkların;

(a) Açık pozisyonum tamamen kapatılacak,

(b) Özkaynak Oranını başlangıç özkaynak oranına yükseltecek,

tutardaki kısmının likit olanından başlayarak daha az likide doğru re’sen satılmasını, açığa sattığım kıymetin satın alınmasını rica ederim.

Yatırım Kuruluşu’nuzun kendi inisiyatifiyle gerçekleştireceği alım ve satım fiyatlarına hiçbir itiraz hakkım olmadığını, gerçekleştirilen alım ve satımlar nedeniyle ödenmesi gereken her türlü masraf, komisyon, vergi ve diğer yasal yükümlülüklerin bana ait olduğunu peşinen kabul ve taahhüt ederim.

MÜŞTERİ / MÜŞTERİLER

ADI/SOYADI:

İMZA :

## TALİMAT (EK-3)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.’NE;

İşbu Açığa Satış İşlemi Çerçeve Sözleşmesi kapsamında vereceğim emirler ile gerçekleştireceğim açığa satış işlemlerinde, ayrı bir talimatıma gerek olmaksızın işlemlerin başlangıcında yatırmam gereken özkaynağın cari hesabımda bulunan sermaye piyasası araçlarının özkaynak (teminat) hesabına aktarılarak karşılanmasını, yine özkaynak açığı durumunda cari hesabımdan özkaynak hesabıma her türlü aktarmaların yapılmasını peşin olarak beyan ve kabul ederim.

MÜŞTERİ / MÜŞTERİLER

ADI/SOYADI:

İMZA :