

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI ÖDÜNCÜ ALMA VE VERME İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

SÖZLEŞME’NİN HERHANGİ BİR KISMIYLA İLGİLİ TEREDDÜDE DÜŞTÜĞÜNÜZ VEYA AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİNİZ HUSUSLAR BULUNMAKTAYSA SÖZLEŞME’Yİ İMZALAMADAN ÖNCE AKTİF YATIRIM İLE İLETİŞİME GEÇMENİZ ÖNEM ARZETMEKTEDİR.

MÜŞTERİ, İŞBU SÖZLEŞME’Yİ İMZALAMAKLA, SÖZLEŞME’NİN TÜM HÜKÜM VE ŞARTLARINI OKUDUĞUNU, ANLADIĞINI VE SÖZLEŞME’NİN HÜKÜM VE ŞARTLARIYLA BAĞLI OLACAĞINI KABUL VE TAAHHÜT ETMİŞ SAYILIR.

Bu Sözleşme uzaktan iletişim aracı vasıtası ile onaylanmakta olup, Sözleşme’nin bir nüshası Müşteri’nin belirttiği iletişim adresine gönderilir. Sözleşme içinde yer alan “imza” ifadeleri elektronik onay anlamında kullanılmaktadır.

I. BAŞLANGIÇ HÜKÜMLERİ**1. Taraflar ve Kredi Detayları**

| | |
|----------------------|--|
| Aktif Yatırım | Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Aracı Kurum” veya “Aktif Yatırım”) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Mersis No: 0042104896100001, İstanbul Tel: +902123408640 Faks: +9002123408895 www.aktifyatirim.com.tr |
| Müşteri | AD-SOYADI/UNVAN: TCKN/VKN: ADRES: |
| Müşteri No | |

2. Konu ve Kapsam

Bu Sermaye Piyasası Araçları Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi (“Sözleşme” olarak kısaltılmıştır) Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Aktif Yatırım” olarak kısaltılmıştır) ile Müşteri arasındaki ilişkiyi genel olarak düzenleyen, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“Kurul” olarak kısaltılmıştır) düzenlemeleri kapsamında başlangıçta bir kez imzalanan ve münferit işlemlerin esasını oluşturan bir çerçeve sözleşmedir. Taraflar arasında imzalanmış olan Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi’nin (“Çerçeve Sözleşme”) ayrılmaz bir parçası olan İşbu Sözleşme, Müşteri ve Aktif Yatırım arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda çerçeve sözleşme hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile varlık ve teminatların saklanması ve izlenmesine ilişkin ilgili Borsa, Merkezi Takas Kuruluşu ve Merkezi Karşı Taraf düzenlemelerinin, bunlarda hüküm bulunmaması halinde genel hükümlerin tamamlayıcı ve düzenleyici olarak uygulanacağını Taraflar kabul ve beyan ederler. Bu Sözleşme’nin Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

Aktif Yatırım, Müşteri’nin ödünç alma talebi karşılığında Takasbank uygulamalarını göz önünde bulundurarak, Müşteri’den sadece nakit veya nakit teminat ile beraber nakit dışı teminat da kabul etme hakkına sahiptir. Müşteri, teminat işlemlerinin ve teminat kompozisyonunun Aktif Yatırım’ın tercihi göre yerine getirileceğini kabul eder.

Bu Sözleşme, Aktif Yatırım’ın kendi nam ve hesabına tuttuğu Sermaye Piyasası Araçları ile yetki verilmiş olması şartıyla, Müşterilerin veya portföy bulunduran diğer kişi ve kurumların hesaplarında bulunan Sermaye Piyasası Araçlarını ödünç vermesi; ödünç veren tarafından ödünç alan tarafa, belirli bir dönem için Sermaye Piyasası Araçlarının verilmesi ve aynı cins Sermaye Piyasası Aracı’nın mislen geri alınması ile Tarafların hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesidir. Sözleşme’nin Müşteri tarafından imzalanmış olması, Aktif Yatırım tarafından ve mevzuat gereği aranan ve Sözleşme’de ayrıntıları açıklanmış olan diğer şartlar Müşteri tarafından yerine getirilmiş olmadıkça Aktif Yatırım’ı, Sözleşme kapsamındaki hizmetleri

sunma yükümlülüğü altına sokmaz. Sermaye Piyasası Aracı'nın satış emrinin verilmesi anından önce, satın alınmış veya Sermaye Piyasası Aracı'nın devri konusunda her iki tarafı da bağlayıcı sözleşme yapılmış olunmasına rağmen henüz teslimatın yapılmamış olması durumlarında satışı yapan kişinin söz konusu Sermaye Piyasası Aracı'na sahip olduğu varsayılır. Kurul düzenlemeleri çerçevesinde ilgili borsanın yetkili organları tarafından piyasa kapitalizasyonu, likidite, dolaşımda bulunan pay sayısı, işlem sıklığı ve bu gibi hususlar dikkate alınarak listelere alınan ve Kurul'un onayladığı Sermaye Piyasası Araçlarından; Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili mevzuat ve Aktif Yatırım, Sermaye Piyasası Araçlarının işlem göreceği borsalar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ödünç alma ve verme işlemlerine izin verilmiş olan teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapılabileceğini kabul ederler. Mevzuat çerçevesinde Sermaye Piyasası Araçlarının işlem göreceği borsalar ve Kurul tarafından ödünç alma ve verme işlemlerine izin verilmiş olan teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapılabilir. Sözleşme'nin Müşteri tarafından imzalanmış olması Aktif Yatırım için işbu Sözleşme konusu hizmet ve/veya diğer hizmetleri sunma yükümlülüğü yaratmamaktadır. Bu Sözleşme'de birden fazla işleme ilişkin ortak şartlar çerçeve olarak belirlenmiştir. Taraflar bu Sözleşme'nin, Sözleşme'de belirtilen tüm işlemler ile bu Sözleşme'nin kurulmasından önce imzalanmış ve/veya (aynı konuda) daha önce sözlü ve/veya yazılı olarak varılmış olan tüm mutabakatların veya imzalanmış olan Sözleşmelerin, bu Sözleşme'de ayrıca kararlaştırılmamış olması halinde bir önceki Sözleşme döneminde başlanmış işlemlerin yerine geçeceği ve anılan mutabakat ve/veya Sözleşmeleri hükümsüz bırakacağı hususunda mutabık kalmışlardır. Sözleşme'de düzenlenmemiş olan hususlarda Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve BİST düzenlemeleri geçerli olur. Bu Sözleşme'nin Kurul ve BİST düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

Müşteri'nin, sermaye piyasası ürünlerine ilişkin işlemleri ihtiva eden işbu Sözleşme'den mevzuat kapsamında cayma hakkı bulunmamaktadır. Bu Sözleşme'nin güncel örneği ve ekleri www.aktifyatirim.com.tr adresli internet sitesinde yer almaktadır. Bu Sözleşme, Sermaye Piyasası Araçları ödünç alma ve verme işlemlerini düzenlemektedir.

3. Tanımlar

Bu Sözleşme'de geçen aşağıdaki terimler karşısındaki anlamları ifade eder. Bu Sözleşme'de yer verilmeyen tanım ve kısaltmalar için ise Müşteri'nin imzalamış olduğu Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'ndeki tanım ve kısaltmalar dikkate alınır.

| | |
|--|--|
| Ödünç Alma ve Verme | Bu Sözleşme'de belirlenen esaslar dahilinde ödünç veren tarafından ödünç alan tarafa, belirli bir dönem için Sermaye Piyasası Araçlarının verilmesi ve aynı cins Sermaye Piyasası Aracı'nın mislen geri alınması |
| ÖPP | Takasbank nezdinde kurulmuş olan Ödünç Pay Piyasası |
| Sözleşme | Sermaye Piyasası Araçları Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi |
| Kurul | Sermaye Piyasası Kurulu |
| Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi | Müşteri'nin imzalamış olduğu Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi |
| Borsa | Sermaye Piyasası Araçlarının işlem gördüğü yurt içi ve yurt dışı borsalar ve Kurul'ca Sözleşme'ye konu işlemlerin yapılmasına izin verilen teşkilatlandırılmış diğer piyasaları |
| BSMV | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi |
| Döviz | Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar uyarınca konvertibl olarak kabul edilen ve Aracı Kurum tarafından işbu Sözleşme uyarınca işleme konu olabileceği belirtilen yabancı ülke paraları |
| En Seri İletişim Araçları | Kayıtlı telefon, e-posta, SMS, MMS, faks, elektronik işlem platformu/kanalları, elektronik yollar vb. |
| BİST | Borsa İstanbul A.Ş. |
| İş Günü | Hafta sonu, resmi ve dini tatil günleri hariç olmak üzere bankaların Türkiye'de açık olduğu günler |
| Menkul Kıymet(ler) | Müşteri tarafından Aktif Yatırım'a yatırılmış menkul kıymetler ve bunlardan doğan rüçhan hakkı ve bedelsiz hisse senedi alma haklarının kullanımı neticesinde Aktif Yatırım tarafından teslim alınan menkul kıymetler veya rüçhan hakkının kullanımına ilişkin makbuzları, geçici sertifika ve ilmühaberleri, bunların değiştirilmesi sonucu Aktif Yatırım tarafından teslim alınan menkul kıymet ve geçici sertifika ve ilmühaberleri ve bunların her tür kuponları |
| Ödünç Alan | Sermaye Piyasası Araçlarını, Ödünç Vade Tarihi'nde iade etmek üzere Aktif Yatırım'dan veya Aktif Yatırım'ın başka bir müşterisinden ödünç alan Müşteri'yi ve/veya Sermaye Piyasası Araçlarını, ödünç vade tarihinde iade etmek üzere Müşteri'den ödünç alan Aktif Yatırım |

| | |
|---|--|
| Ödünç Vade Tarihi | Ödünç kıymetin aynen ya da mislen ödünç verene teslim edileceği taraflarca kararlaştırılan iş gününü (Taraflarca kararlaştırılan gün iş gününe rastlamadığı takdirde, takip eden ilk iş günü, ödünç vade tarihi olacaktır.) |
| Ödünç Veren | Sermaye Piyasası Araçlarını Aktif Yatırım'a veya Aktif Yatırım'ın başka bir müşterisine ödünç veren Müşteri, ödünç veren doğrudan Aktif Yatırım olduğu takdirde ise Aktif Yatırım |
| Sermaye Piyasası Mevzuatı/Mevzuat | Türkiye Cumhuriyeti kanunları, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, karnameler, tebliğler, yönetmelikler, Kurul tarafından çıkarılan ilke kararları, yürürlükteki veya yürürlüğe girecek olan ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Borsaların bağlı olduğu resmi düzenleyici, denetleyici otoritelerin tüm yasal düzenlemeleri ile işbu Çerçeve Sözleşme'nin konusunu oluşturan işlemleri düzenleyen diğer yasal düzenlemeler ve T.C. yasalarının genel hükümlerini veya mevzuatın değişmesi ya da ikame edilmesi halinde değişik hal ve/veya ikame eden mevzuat |
| Sermaye Piyasası Araçları | Kanun'da Sermaye Piyasası Araçları olarak tanımlanan ya da ileride tanımlanacak her türlü menkul kıymet ile Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar uyarınca alım ve satımı yapılabilen, yurt dışında ihraç edilen bono, tahvil, fon katılma belgesi, varant dâhil, her türlü yabancı Sermaye Piyasası Araçları ve Kurul'ca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer Sermaye Piyasası Araçları |
| Müşteri Hesabı / Müşteri Hesapları | Mevzuat'a uygun olarak, mevcut veya ileride mevcut olacak olan para ve Sermaye Piyasası Araçları ve işlemleri ile vadeli işlemler, opsiyonlar, nakit, döviz ve diğer varlık ve işlemlere ilişkin, Müşteri'nin Aktif Yatırım nezdinde açılan her türlü hesabı |

II. HİZMETİN SUNULMASI

4. Emirler

4.1. Müşteri tarafından, ödünç alma veya verme işlemi emiri, Aktif Yatırım'a yazılı/sözlü veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, kayıtlı telefon, elektronik ortam ve benzeri) bildirilir.

4.2. Ödünç pay senedi vermeyi/almayı teklif eden/talep eden Müşteri'den alınacak yazılı veya sözlü talimatta Müşteri numarasının yanı sıra teklif/talep edilen pay senedi veya borsa yatırım fonu katılma belgesinin adı, adedi, vadesi, komisyon oranı ve işlem tarihi belirtilir. Müşteri talimatında komisyon oranını belirlemez ise, bu konuda Aktif Yatırım'ı serbest bıraktığını, belirlenecek komisyon oranına muvafakat ettiğini, Aktif Yatırım'ın en iyi gayreti göstereceğini bildiğini, yeterli miktarda talep olmaması durumunda emrin kısmen veya tamamen gerçekleşmeyebileceğini, teklif/talep iletirken Takasbank uygulamalarındaki emir türlerinden birini tercih edebileceğini, gerçekleşmemiş emirlerini iptal edebileceğini, piyasada oluşacak komisyon oranlarının teklifinin/talebinin altında veya üzerinde olabileceğini ve ilave yazılı talimata gerek kalmadan sözlü olarak bu oranı değiştirebileceğini kabul ve beyan eder.

4.3. Müşteri'nin bu Sözleşme'nin ekinde yer alan "Ödünç Pay Piyasası Genel İşlem Talimatı"nı imzalaması durumunda, Müşteri tarafından Aktif Yatırım'a yazılı olarak aksi bildirilmediği sürece Müşteri'nin hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarını gerekli görüldüğü takdirde Aktif Yatırım tarafından belirlenen komisyon oranı ve vadede Aktif Yatırım ödünç havuzuna ve/ veya Aktif Yatırım portföy hesabına ve/veya Takasbank nezdinde kurulmuş olan Ödünç Pay Piyasası'nda (ÖPP) teklif giriş işlemlerinin, ödünç verme işlemlerinin ayrıca bir talimat olmaksızın gerçekleştirileceğini kabul ve beyan eder.

4.4. Müşteri'nin takas yükümlülüğü kapatmak için Aktif Yatırım tarafından gerçekleştirilen ödünç pay senedi talepleri Müşteri'den ayrıca talimat alınmaksızın gerçekleştirilir.

4.5. Aktif Yatırım, Müşteri talimatına karşın Müşteri emrini herhangi bir gerekçe göstermeksizin yerine getirip getirmemekte serbesttir.

5. Ödünce Konu Kıymetler ve Piyasa Değeri

5.1. Takasbank Ödünç Pay Piyasası Uygulama Esasları prosedürüne göre ÖPP'de işlemlere konu olabilecek kıymetler ile Kurul'un izin verdiği Takasbank ödünç piyasası uygulama esasları prosedüründe aksi belirtilmedikçe yer alan paylar ve yatırım fonu katılma belgeleridir.

5.2. İşleme konu kıymet piyasa değeri Takasbank Ödünç Pay Piyasası Uygulama Esasları prosedürüne göre bir gün önceki son seansta oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ile işleme konu kıymet adedinin çarpımı sonucu elde edilir. Eğer bir gün önceki son seansta işlem gerçekleşmemişse, piyasa değeri hesaplamasında yine son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması ile bulunan fiyat kullanılır, en iyi alış veya en iyi satış emirlerinden birinin olmaması halinde önceki seans ağırlıklı ortalama fiyat alınır.

5.3. Ödünç işleminin ÖPP'de gerçekleştirilmesi durumunda, Sermaye Piyasası Araçlarıyla bağlantılı hakların kullanılması, ÖPP düzenlemeleri hükümlerine tabidir.

6. Ödünç İşlemlerinde Teminata ve Özkaynak'a İlişkin Esaslar

6.1. Takasbank ÖPP'de gerçekleştirilecek işlemlerde Takasbank Ödünç Pay Piyasası Uygulama Esasları prosedüründeki kurallar ve ilgili mevzuat geçerlidir.

6.2. Aktif Yatırım, ödünç alan tarafından gerçekleştirilecek ödünç işlemlerinde özkaynak olarak kendi takdir yetkisinde bulunmak üzere işlem sözleşmelerinde ve mevzuat düzenlemelerine uygun kıymetleri kabul edilebilecek kıymetlerden belirlediklerini özkaynak olarak kabul etmemek, reddetmek, kabul ettiklerinin değiştirilmesini talep etmek, yeni veya ilave özkaynak talep etmek veya özkaynağın kendisi tarafından tayan edilecek bir tutarının nakit olmasını talep etmek hakkına sahiptir.

6.3. Aktif Yatırım, ödünç alan tarafından kendisine özkaynak olarak verilen kıymetlerin bu Sözleşme'de belirtilen oranlardan daha düşük bir oranını özkaynak hesaplanmasında esas alabilir.

6.4. Müşteri bu Sözleşme ile başlangıç ve asgari teminat oranının sağlanması için ödünç ilişkisi sona erinceye kadar Müşteri tarafından Aktif Yatırım'a yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, kayıtlı telefon, elektronik ortam ve benzeri) aksi bildirilmediği sürece hesabındaki teminata konu olan Sermaye Piyasası Araçlarından gerekli görüldüğü takdirde Aktif Yatırım tarafından belirlenen adet, oran ve vadede işlem Takasbank ÖPP de gerçekleşmiş ise Takasbank'a, Kurum içi ödünç işlemlerinde "Kurum içi ödünç hisse için teminat verilen" alt hesabına Aktif Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. alacaklısı olarak virman/kayıt yapılmasını, aynı işlemin MKK nezdinde rehin işlemleri tesisi uygulanmasını kabul ve beyan eder.

6.5. Özkaynak tutarı, Sermaye Piyasası Araçlarının cari değerinin %100'ünün altına düştüğü takdirde, ödünç alan tarafa aynı gün içinde en seri haberleşme aracı ile yazılı olarak özkaynak tamamlama bildiriminde bulunulur. Ancak ödünç alan tarafın Aracı Kurum, ödünç veren tarafın ise Aracı Kurum'un kendi müşterisi olması durumunda bildirim gerek olmaksızın Aracı Kurum'un özkaynak tutarını başlangıç seviyesine tamamlaması gerekir. Özkaynağın, bildirim alındığı gün tamamlanması esastır. Özkaynağın bildirim alındığı gün itibarıyla tamamlanmaması durumunda, Aracı Kurum tarafından ayrıca bir ihbarname gönderilmesine gerek kalmaksızın özkaynak tutarı ve/veya Müşteri'nin açığa satış nedeniyle hesabında bulunan özkaynak kullanılarak yükümlülükler yerine getirilir ve varsa negatif fark Müşteri'den tazmin edilir.

6.6. Müşteri hesabındaki özkaynak tutarının bu maddenin birinci fıkrasında yer alan oranın üzerine çıkması halinde, özkaynak fazlasının kullanım esasları ödünç alanla ödünç veren arasında imzalanacak Sermaye Piyasası Araçları ödünç alma ve verme işlemi çerçevesinde belirlenir.

7. Teminat Oranları

Takasbank ÖPP'de ve Aktif Yatırım kurum içi ödünç işlemlerinde gerçekleştirilecek işlemlerde Takasbank Ödünç Pay Piyasası Uygulama Esasları prosedüründeki teminat hesaplama kuralları geçerlidir. Başlangıç teminat oranı %115 olup asgari teminat oranı %110'dur. Müşteri, bu oranın Kurul düzenlemeleri ve Takasbank tarafından değiştirilebileceğini, Aktif Yatırım'ın bu oranlardan daha yüksek bir oran belirleme hakkına sahip olduğunu kabul eder.

8. Teminat Tamamlama Çağrısı

8.1. Takasbank ÖPP'de ve Aktif Yatırım içinde gerçekleştirilecek işlemlerde Takasbank Ödünç Pay Piyasası Uygulama Esasları prosedüründeki teminat tamamlama çağrısı kuralları geçerlidir.

8.2. Ödünç işlemlerinde değerlendirilmiş teminat, %110 olan asgari teminat oranının altına düştüğünde Aktif Yatırım tarafından Müşteri'ye yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, kayıtlı telefon, SMS, MMS, elektronik ortam ve benzeri) teminat tamamlama çağrısı yapılır ve teminatın %115 olan başlangıç teminat oranına tamamlanması istenir. Teminat tamamlama çağrısının SMS ve e-posta aracılığı ile gönderilmesi durumunda başkaca bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın Müşteri'nin çağrıyı aldığı kabul edilir. Teminat tamamlama çağrısının yapıldığı gün, Takasbank Ödünç Pay Piyasası Uygulama Esasları prosedüründe belirtilen son saate kadar istenen ek teminatın yatırılması gerekmektedir.

8.3. Teminat tamamlama çağrısına uyulmaması durumunda, Müşteri'nin ilgili hesabına ilişkin teminatları nakde dönüştürülüp, kıymet alınarak vadesi en yakın olan ödünç borcundan başlanarak teminat oranı yeniden başlangıç oranına ulaşıncaya kadar ödünç borçları tasfiye edilir. Vade kırılarak kapatılan ödünçler için vade sonuna kadar tahakkuk edecek olan komisyon tutarını Müşteri ödemekle yükümlüdür.

8.4. Müşteri, hesabındaki teminat tutarının, asgari teminat tutarını sağlayacak oranın üzerine çıkması halinde Aktif Yatırım tarafından kabul edilmesi ile beraber teminat fazlasını çekebileceği gibi, yine Aktif Yatırım tarafından kabul edilmesi halinde yeni ödünç alma işlemlerinde teminat olarak kullanabilir.

9. Teminatlardan Doğan Haklar

9.1. Takasbank ÖPP'de ve Aktif Yatırım kurum içinde gerçekleştirilecek işlemlerde Takasbank Ödünç Pay Piyasası Uygulama

Esasları prosedüründeki teminatlardan doğan haklara ilişkin kurallar geçerlidir.

9.2. Teminata bulunan kıymetlerden doğan haklar, teminatı verene aittir. Müşteri'nin teminat olarak vermiş olduğu payların bedelsiz sermaye artırımını sonucu elde edilen payları ve temettü tutarları Aktif Yatırım tarafından kullanılarak, işlemler sonucu elde edilen yeni paylar ve nakit tutarlar Müşteri'nin teminat hesaplarına aktarılır. Sermaye artırımını bedelli ise; Müşteri, teminata oluşan rüçhan hakkı (kupon) adedini serbest alt hesabına Aktif Yatırım tarafından virmanladıktan (teminat çıkışı yaptıktan) sonra bedelini yatırmak suretiyle kullanabilir.

9.3. İtfa tarihinde teminat hesabında bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının (döviz ödemeliler hariç olmak üzere) itfa işlemleri teminat hesabında gerçekleştirilir ve itfa bedelleri Müşteri'nin teminat hesabına aktarılır. Teminata bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının kupon ödemeleri de Müşteri'nin teminat hesabına aktarılır.

10. Ödünce Konu Kıymetten Doğan Haklar

Paylardan doğan mali haklar (bedelli, bedelsiz sermaye artırımını ve kâr payı) ödünce verene aittir. Ancak, ödünce veren, ödünce konu paylara ilişkin yönetsel haklarını (oy hakkı) kaybeder. Sermaye azaltımı, ödünce valör ile vadesi arasındaki bir tarihe rastlaması durumunda, sermaye azaltımı yapılan payın konu olduğu ödünce işlemlerinin adetleri, sermaye azaltımı oranında güncellenir.

10.1. Kâr Payı

Ödünce konu kıymetlerin vadesi içerisinde kâr payı ödemesi varsa, ödünce alan Müşteri, MKK tarafından ödünce verenin mükellefiyet bilgisine istinaden net veya brüt olarak Takasbank sistemine iletilen tutarı, Takasbank'a kâr dağıtımının olduğu gün işlemin niteliğine göre Takasbank ÖPP'de veya Aktif Yatırım kurum içinde havuz hesabına yatırmayı kabul, beyan ve taahhüt eder.

10.2. Bedelsiz Sermaye Artırımı

Ödünce konu kıymetin vadesi içerisinde bedelsiz sermaye artırımını var ise bedelsiz sermaye artırımının yapıldığı gün ödünce alanın kıymet borcu, işlem adedinin bedelsiz sermaye artırım oranı ile çarpımı sonucu bulunacak adet kadar artırılır. Ödünce alan, işlemin vade sonunda başlangıçta aldığı adede ilave olarak bedelsiz sermaye artırımını sonucu artan adedi de getirmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

10.3. Bedelli Sermaye Artırımı ve Sermaye Azaltımı

10.3.1. Ödünce konu payın işlemin vadesi içerisinde bedelli sermaye artırımını var ise, bedelli sermaye artırım başlangıç tarihinde, işleme konu kıymet adedi karşılığı kadar R (Rüçhan) kodlu işlem sistem tarafından otomatik olarak oluşturulur. Dolayısıyla, ödünce verenin bedelli sermaye artırım hakları, ödünce alan tarafından rüçhan hakkı olarak iade edilir. "R" kodlu işlemler, bedelli sermaye artırım başlangıç tarihini takip eden üçüncü iş günü sonunda ödünce alan tarafından iade edileceğini beyan ve taahhüt eder.

10.3.2. Ödünce alınan hisse senetlerinin ödünce verene tesliminden önce, bedelsiz pay alma hakkı kullanımı söz konusu olduğunda bedelsiz sermaye artırımının yapıldığı gün ödünce verenin alacağı, ödünce alınan Sermaye Piyasası Aracı adedinin bedelsiz sermaye artırım oranı ile çarpımı neticesinde bulunacak adet kadar artırılır ve ödünce alan, ödünce veren tarafa, işlemin vade sonunda ödünce alınan kıymete ilave olarak sermaye artırımını sonucu artan adette kıymeti de verir. Bedelli sermaye artırımında ise ödünce veren tarafın Müşteri olması halinde, Müşteri, bedelli sermaye artırımına katılıp katılmayacağını ve eğer katılıyorsa katılma oranını en geç, gecelik (Ö/N) işlemlerde işlem günü, vadeli işlemlerde ise vadenin bedelli sermaye artırım son tarihine eşit ya da daha uzun olduğu durumlarda bedelli sermaye artırımını son gününden 2 (iki) iş günü önce, bedelli sermaye artırım son gününün vadeyi aştığı durumlarda ise vadeden 2 (iki) iş günü önce yazılı olarak Aktif Yatırım'a bildirecektir. Müşteri rüçhan hakkı ödemelerini ödünce işlemin vade süresi içerisinde Aktif Yatırım'a yapar. Ödünce alan, ödünce veren tarafa, işlemin vade sonunda ödünce alınan kıymete ilave olarak sermaye artırımını sonucu artan adedi de verecektir. Eğer bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını sonucu ihraççı kuruluş makbuz verirse, Müşteri'nin artan borç adedinin vadesini, makbuzun senede dönüşüm tarihinden 1 (bir) gün sonraya kadar uzatabilme hakkı vardır. Müşteri'nin bu talebini yazılı talimatla Aktif Yatırım'a bildirmesi gerekmektedir.

10.3.3. Mali Haklar ve Oy Hakları: Müşteri, paylardan doğan mali hakların (bedelli, bedelsiz sermaye artırımını ve kâr payı) ödünce verene, ödünce konu paylara ilişkin yönetsel hakların (oy hakkı) ise ödünce alana ait olacağını kabul eder. Sermaye azaltımı olması ve ödünce valör ile vadesi arasındaki bir tarihe rastlaması durumunda, sermaye azaltımı yapılan payın konu olduğu ödünce işlemlerinin adetleri, sermaye azaltımı oranında güncellenir.

Mali Hakların Kullanımında Takasbank Süreçleri: Ödünce alan veya ödünce veren Müşteri; kâr payı, bedelsiz sermaye artırımını ve bedelli sermaye artırımlarında, sermaye azaltımlarında ÖPP'de yapılan ödünce işlemlerinde ÖPP Uygulama Esasları prosedürü doğrultusunda hareket edileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

11. Nakit Teminatların Nemalandırılması

11.1. ÖPP'de yapılan ödünç alma işlemlerinde, Müşteri'nin ödünç teminat hesabına gönderilen Türk Lirası cinsinden nakit teminatlarının nemalandırılması süreci Takasbank Ödünç Pay Piyasası Uygulama Esasları prosedüründe yer aldığı şekli ile Takasbank tarafından yerine getirilir. Günün piyasa koşullarına göre, Nakit teminatlarının değerlendirilememesi durumunda, Müşteri'ye nema ödenmez. Müşteri'nin aksi yönde yazılı bir talebi yoksa; Aktif Yatırım, nakit işlemlerinden gelen nema tutarını, vergi ve diğer yasal giderleriyle beraber müşteri hesabına yansıtılmakla yükümlüdür. Müşteri, Türk Lirası cinsinden teminatlarının ilgili işlem gününde nemalandırma kapsamına girebilmesi için Takasbank'ın belirlediği son süreden önce teminatın yatırılmış olması gerektiğini bildiğini, bu sürelerden sonra yatırılan teminatların nemalandırma kapsamında olmayacağını kabul ve beyan eder.

11.2. Kurum içi ödünç işlemlerinde Müşteri'nin "Kurum içi ödünç hisse için teminat verilen" alt hesabına alınan Türk Lirası cinsinden nakit teminatları Müşteri'nin aksi yönde yazılı bir talebi yoksa nemalandırılması süreci Aktif Yatırım tarafından en iyi gayret gösterilmek suretiyle yerine getirilir.

11.3. Müşteri, ÖPP'deki işlemleri için verdiği teminatlardan doğan mali hakların kullanımı, bu hakların kullanımından doğan yeni kıymet ve nakit tutarlarının teminata dahil edilip edilmemesi, nakit teminatların nemalandırılması konusunda, nemalandırmanın usul, şekil ve kurallarını saptamada Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve/veya Takasbank düzenlemelerine uyacağını, mali hakların kullanılması ile ilgili itiraz hakkının bulunmadığını, teminatların saklama ücret ve masraflarını süresi içerisinde ödeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

12. Ödünç Havuzu

Müşteri, ekte yer alan Ödünç Pay Piyasası Genel İşlem Talimatı'nı vermesi halinde hesabında bulunan Sermaye Piyasası Aracı'nın, Aktif Yatırım tarafından uygun görülecek kaydi Sermaye Piyasası Araçları havuzuna alınabileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarının ödünç işlemlerine konu olması için, Aktif Yatırım nezdindeki takip havuzuna alınacak Sermaye Piyasası Araçlarına ilişkin verdiği Ödünç Pay Piyasası Genel İşlem Talimatı ile Sermaye Piyasası Araçlarının süresiz ve ihbarına bağlı olarak iade edilmesi şartını kabul etmiş sayılacaktır. Müşteri ödünç işleminin sona ermesi halinde vadesiz/süresiz olarak havuza alınan ve bir ödünç işlemine konu olan Sermaye Piyasası Araçlarının, kendisi tarafından hiçbir ihbar yapılmaması durumunda, tekrar ödünç havuzuna geri döneceğini ve yeni ödünç veya ödünçlere konu olabileceğini peşinen kabul ve beyan eder. İade Müşteri'nin hesabına aynı cinsten ve mislen olacaktır. Müşteri, Aktif Yatırım'a verdiği talimatın aynı zamanda Aktif Yatırım, Takasbank ve MKK sistemlerinde virman işlemi yerine getirmek üzere verilmiş talimat olduğunu, payların serbest hesabında bulunmadığı süre boyunca satışa konu olamayacağını ve Sermaye Piyasası Araçlarının alım satımı işlemlerinde teminat olarak kabul edilmeyeceğini, Aktif Yatırım tarafından girilen ödünç teklifinin herhangi bir ödünç talebi ile eşleşmeyebileceğini ve emrin kısmen veya tamamen gerçekleşmeyebileceğini, gerçekleşmemiş emirlerini seans süresi içinde iptal edebileceğini ve değiştirilebileceğini bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

13. Takasbank'ın Merkezi Karşı Taraf Olması

Müşteri, Takasbank'ın ödünç işlemlerinde merkezi karşı taraf olduğunu, ödünç verdiği paylar karşılığında hesabına herhangi bir teminat geçmeyeceğini; Takasbank'ın, ödünç verenden alacağı teminat ile süreci yönettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

14. Ücret, Masraf ve Komisyonlar

Bu sözleşmeye konu işlemlerden doğan masraf, ücret ve komisyonlara ilişkin genel düzenlemeler Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde düzenlenmiştir. Masraf, ücret ve komisyonların tahsil edilememesi halinde bu Sözleşme'deki şart, esas ve oranda tüm masraf, ücret ve komisyonlar için temerrüt faizi uygulanır. Aktif Yatırım tarafından ÖPP'de ve/veya Kurum içinde ve/veya ödünç havuzuna alınarak gerçekleştirilecek ödünç menkul kıymet işlemleri için uygulanacak ve Müşteri tarafından ödenecek olan ödünç alma işlemleri, Aracılık Komisyonu işleme konu olan menkul kıymetlerin Müşteri tarafından BİST'te açığa satışından (satış günü dahil) iadeten alışının takas gününe kadar hesaplanarak tahakkuk ettirilir. Müşteri, Aktif Yatırım'da ve/veya Aktif Yatırım aracılığıyla Aktif Yatırım Müşterilerine ve/veya Takasbank nezdinde kurulmuş olan ÖPP'de ödünç pay senedi vermek istemesi durumunda, komisyon oranlarını serbestçe belirleyebilir. Vade sonunda ÖPP veya Aracı Kurum içi ödünç pay senedi komisyon gelirlerinden aracılık komisyonları düşülerek Müşteri hesaplarına aktarılır. Ödünç Pay Piyasası Genel İşlem Talimatı imzalayan Müşteri hesabından Aktif Yatırım ödünç havuzuna ve/veya Aktif Yatırım portföy hesabına ve/veya Takasbank nezdinde kurulmuş olan ÖPP'de Aktif Yatırım tarafından en iyi gayret gösterilerek belirlenen oran ile gerçekleşen ödünç verme işlemlerinde, vade sonunda ÖPP veya kurum içi ödünç pay senedi, komisyon gelirlerinden aracılık komisyonları düşülerek Müşteri hesaplarına aktarılır. Ancak, ödünç işlemine konu olmuş Sermaye Piyasası Araçlarının süresi içinde, Müşteri tarafından Aktif Yatırım'a ihbarda bulunularak iade edilmesinin talep edilmesi durumunda, Müşteri'ye herhangi bir komisyon ödenmez. Müşteri, ÖPP'de gerçekleşen işlemlerde Takasbank Komisyonu +BSMV'yi işlemin gerçekleştiği gün ödeme yapılması için hesabına borç olarak kaydedilmesini kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri, Takasbank ÖPP'de gerçekleşen ödünç alma işlemlerinde; Takasbank komisyonu+BSMV'yi işlemin gerçekleştiği gün, Takasbank işlem komisyonu+BSMV ve Aktif Yatırım aracılık komisyonunu+BSMV'yi vade sonunda ödemeyi, ödeme

yapılması için de hesabına borç olarak kaydedilmesini kabul, beyan ve taahhüt eder. Aktif Yatırım'dan ve/veya Aktif Yatırım aracılığıyla Aktif Yatırım Müşterilerinden ve/veya diğer piyasalardan gerçekleşen ödünç alma işlemlerinde Müşteri işlem komisyonu+BSMV ve aracılık komisyonunu+BSMV'yi vade sonunda ödemeyi, ödeme yapılması için de hesabına borç olarak kaydedilmesini kabul, beyan ve taahhüt eder. Ödünç alan veya ödünç veren Müşteri'den, Takasbank komisyonu ve işlem komisyonu haricinde, Takasbank ÖPP'de ve/veya Kurum içinde ve/veya diğer piyasalarda yapılan işlemlere aracılık hizmet bedeli olarak Aracı Kurum tarafından vade sonunda tahsil edilir. Müşteri'nin, ödünç alma veya verme işlemleri konusunda Aktif Yatırım'a ödeyeceği azami aracılık ücreti ve komisyon oranı, bu tutar ve ödeme şekilleri taraflar arasında akdedilmiş Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi ve eklerinde düzenlenmiştir.

Dönem sonlarında Aktif Yatırım'ın ayrıca bildirimde bulunmasına gerek kalmadan Müşteri, dönem sonunun tatile rastlaması halinde bir önceki iş gününde hesaplanan faiz ve her türlü masrafı ödeyecektir.

Aktif Yatırım, Sözleşme çerçevesinde talep ettiği komisyon oranları ve masraf tutarlarında yetkili mercilerce değişiklik yapılması halinde, bu değişiklikleri dikkate alarak, Müşteri'ye ilan veya ihbarda bulunarak uyarlamaya yetkilidir. Müşteri, Sözleşme çerçevesinde hesabına borç yazılan komisyon, masraf tutarları ve sair ücretler ile bunların gider vergilerini ve sair kalemleri, Aktif Yatırım'a derhal ve nakden ödemekle yükümlüdür.

Müşteri, teminatlarla ilgili tesis, muhafaza, fek ve bunlarla sınırlı olmaksızın her türlü işlemin gerektirdiği tüm vergi, resim, harç, tarh edilebilecek cezaları; sigorta prim, noter masrafları ve sair masraflar; bunlarda meydana gelebilecek değişikliklerin tamamını ödemekle yükümlüdür.

Müşteri, hesabın kat edilmesi veya teminat ilişkisinden dolayı Aktif Yatırım'ın göndereceği ihtarname veya belgeler için yapacağı her türlü masrafı, noter masraflarını ve benzeri giderleri de Aktif Yatırım'a nakden ve defaten derhal ödemeyi kabul eder.

Müşteri ayrıca, cari veya rehinli hesabının bulunmaması halinde, var ise borçlu hesabına, bu da yok ise, cari hesapta borcuna kaydedilmesini ve komisyon vs. masraflardan doğan bu borcuna, ödeninceye kadar geçecek günler için Aktif Yatırım tarafından Sözleşme'de yazılı oranda temerrüt faizi, gecikme faizi ve gider vergisi tahakkuk ettirileceğini kabul eder.

Müşteri'nin, işbu Sözleşme kapsamında yapmış olduğu işlemleriyle ilgili olarak herhangi bir nedenle Takasbank, BIST, Merkezi Kayıt Kuruluşu TCMB, Hazine ve Maliye Bakanlığı ve benzer resmi kurumların Aktif Yatırım'dan her ne ad altında olursa olsun, tahsil edeceği vergi, faiz, komisyon, ücret vb. tutarları, derhal ve nakden Aktif Yatırım'a ödemeyi kabul eder. Bu oranların ilgili otorite tarafından değiştirilmesi halinde söz konusu değişiklik Aktif Yatırım internet sitesinde duyurulacak olup, Müşteri'ye ayrıca bir bilgilendirme yapılmasına gerek olmaksızın değiştirilen oranlar değişiklik tarihi itibarıyla uygulanacaktır. Söz konusu tutarların Müşteri'den tahsil edilememesi halinde, Müşteri tutarın talep edildiği tarihten ödeme tarihine kadar işbu Sözleşme'de belirtilen söz konusu tutarlar üzerinden işleyecek temerrüt faiziyle birlikte ödemek zorunda kalacağını kabul eder.

III. HİZMETİN SONA ERMESİ

15. Temerrüt ve Muacceliyet Hükümleri

15.1. Müşteri'nin Sözleşme'den kaynaklanan borcu aşağıdaki hallerde muaccel hale gelir:

- Müşteri'nin, bu sözleşme uyarınca yüklendiği taahhütlerden herhangi birini zamanında yerine getirmemesi,
- Müşteri'nin Aktif Yatırım ile paylaşmış olduğu iletişim adresleri aracılığı ile Müşteri'ye 1 yıl boyunca ulaşılamaması ve yapılan bildirimlerin Müşteri'ye bu süre boyunca ulaşmaması,
- Aktif Yatırım tarafından yapılan özkaynak tamamlama bildirimine rağmen süresi içinde Müşteri'nin özkaynağı tamamlamaması veya takas tarihi itibarıyla Müşteri'nin hesaplarında bulunmaması,
- Sözleşme ile belirlenen sürelerin sona ermesi,
- İşleme konu Sermaye Piyasası Araçlarının Aktif Yatırım tarafından veya BIST veya Kurul tarafından açığa satış işlemlerine konu edilebilir pay senetleri listesinden çıkarılması,
- Müşteri'nin vefatı, hakkında haciz, iflas, kısıtlama, tedbir vb. yasal tedbirlerin alınması, müşteri hesabına üçüncü şahıslar tarafından haciz konulması ya da müşteri hakkında icra takibine başlanması,
- Tüzel kişi Müşterilerde ortaklık yapısında ciddi değişiklikler olması,
- Müşteri'ye veya grubuna dahil bir şirketten herhangi birine karşı fesih, infisah veya tasfiye için yasal işleme başlanmış olması, iflas işlemlerinin başlanması, kayyum veya tasfiye memuru gibi kişilerin atanması ya da haciz, ihtiyati haciz ve ihtiyati tedbir, konkordato gibi yasal işlemlerin başlanması veya önemli olumsuz etki yapabilecek nitelikte bir davanın, tahkimin

veya idari soruşturma veya kovuşturmanın başlatılması; gerçek kişi Müşteri'nin veya tüzel kişi Müşterilerde de sermayenin %25 ve fazlasına sahip olan veya temsil eden kişilerin haklarında yürütülen cezai kovuşturmalar vb. nedenlerle medeni haklarını geçici/daimi olarak kaybetmeleri,

i) Müşteri'nin veya grubuna dahil bir şirketin iflas erteleme talep etmiş olması ve/veya herhangi bir sebeple ticari işlemlerini durdurması, şirketin alacaklıları ile anlaşmak için herhangi bir girişimde bulunması, iflasını talep etmesi, konkordato ilanı, tasfiyeye girmesi,

j) Müşteri'nin veya grubuna dahil bir şirketin herhangi bir beyan ve teyidinin ya da vermiş olduğu herhangi bir belge veya bilginin herhangi bir şekilde doğru olmadığına Aktif Yatırım'ca anlaşılması bulunması, taraf olduğu teminat dokümanlarından doğan edim ve yükümlülüklerinin herhangi birisini ifa etmesinin yasal olarak talep edilememesi veya Müşteri'nin teminat yükümlülüğünü (depo talebi veya teminat tamamlama veya ek teminat talebinin yerine getirilmemesi dahil olmak üzere) yerine getirmemesi,

k) Müşteri'nin işletme, fabrika veya başkaca önemli bir varlığının devri, Müşteri'nin, grubuna dahil bir şirketin ve/veya kefillerin mali durumunda, faaliyetlerinde, işletmesi, gelirleri ve/veya varlıkları üzerinde, Aktif Yatırım'ın makul görüşüne göre Müşteri ve/veya ilgili kefilin bu Sözleşme çerçevesindeki yükümlülüklerine riayet etmesini olumsuz yönde etkileyecek herhangi bir değişiklik olması veya olma ihtimali bulunması,

Ayrıca, ödünç alma ve verme işlemlerinden doğan borç aşağıdaki hallerde muaccel hale gelecek ve Müşteri temerrüde düşmüş sayılacaktır: Aktif Yatırım tarafından talep edilmesine rağmen komisyon, masraf, faiz, teminatlar ve sair her türlü borcu Müşteri'nin zamanında ödeyememesi veya bu Sözleşme'de belirtilen diğer yükümlülüklerini yerine getirememesi, ödünç verilen veya özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu veya yetkili diğer otoriteler tarafından belirlenen listelerden çıkarılması, Müşteri'nin özkaynak olarak yatırdığı hisse senetlerinin işlem sıralarının sürekli kapatılması veya işlem sıraları geçici olarak durdurulmuş olan hisse senetlerinin kapalılık halinin ilgili Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği'nde öngörülen süreden fazla sürmesi ve/veya Borsa Yönetim Kurulu tarafından kapalılık halinin devamına karar verilmesi, Müşteri'nin ödünç aldığı açığa satış işlemine konu Sermaye Piyasası Araçlarını açığa satış emrinde belirttiği vade gününde seans başlangıcından önce veya takas süresi içerisinde veya ilgili Borsa ve Takasbank uygulamalarında belirlenen sürede başka bir ihhtar ve işleme gerek kalmadan kısmen veya tamamen iade etmemesi veya Aktif Yatırım nezdindeki hesabından hazır etmemesi, Aktif Yatırım'ın haklı bir nedenle Müşteri'den ilave teminat istemesi, teminatların değiştirilmesi veya teminatların tamamlanmasını talep etmesi halinde Müşteri tarafından bu taleplerin yerine getirilmemesi durumunda, Müşteri'nin ÖPP'de temerrüde düşmesi veya teminat değiştirme çağrısına uymaması, vadenin kırılması durumunda, ödünç alanın ödünç aldığı Sermaye Piyasası Araçlarını zamanında iade etmemesi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Müşteri aleyhine Borsa ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem yapma yasağı getirilmesi, ödünce konu pay senedinin ihracçısı olan şirketin, ödünçün işlem gününden sonra Genel Kurul tarihi açıklaması ve Genel Kurul tarihinin vade tarihinden önceki tarihe rastlaması durumunda ödünç veren ödünçü geri çağırma hakkını kullanabilecektir. Ödünç alanın bu çağrıya istinaden, ödünce konu kıymetleri 3 (üç) iş günü içinde geri vermemesi halinde, Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından Müşteri ya da teminat olarak verilen nakit ve/veya diğer varlıklar aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte karar verilmesi halinde Aktif Yatırım'ın alacağının kısmen ya da tamamen karşılıksız kalması halinde, (o) Aktif Yatırım, Müşteri'den Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak belirleyeceği süre içerisinde kısmen veya tamamen pozisyon/işlem ve/veya hesaplarını kapatmasını talep etmeye ve/veya Sözleşme konusu işlemleri dondurmaya yetkilidir.

15.2. Bu Sözleşme'den doğan edimini ifada temerrüde düşen taraf, kendi edimini zamanında ve tam olarak ifa etmiş olması kaydıyla karşı tarafa; temerrüt gününden başlamak üzere, tüm yükümlülük tutarı üzerinden Takasbank Para Piyasası ortalama gecelik (O/N) faiz oranı, TCMB Gecelik (O/N) Borç Verme faiz oranı veya TCMB geç likidite faiz oranlarından yüksek olanının 5 katı veya Aracı Kurum tarafından belirlenecek oranda temerrüt faizi yürütülmesini, bu borcu temerrüt faizi ile birlikte ödemeyi Müşteri ve Aktif Yatırım karşılıklı olarak kabul ve taahhüt eder. Bununla birlikte, Sermaye Piyasası Aracı ile ilgili Müşteri'nin yerine getiremediği yükümlülüklerden dolayı alımı yapılan Sermaye Piyasası Araçlarının Aktif Yatırım tarafından daha düşük fiyatla satımından veya daha yüksek fiyatla alımından doğacak farklar ve bunlarla ilgili faiz ve masraflar Müşteri hesabına borç kaydedilir.

15.3. Müşteri, bu Sözleşme gereği doğmuş olan borçlarını Aktif Yatırım'a ödemediği sürece hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarını alamayacağı gibi Aktif Yatırım nezdindeki hesaplarında bulunan nakit bakiyeleri de tahsil hakkı bulunmadığını kabul ve beyan eder.

15.4. Müşteri'nin bu Sözleşme'nin uygulanması esnasında yüklendiği edimlerini ifada taraflardan birinin nakit veya Sermaye Piyasası Aracı'nın tesliminde temerrüde düşmesi halinde bu Sözleşme'nin temerrüde ilişkin hükümleri uygulanır.

15.5. ÖPP'de vadesi gelen ödünç borçlarının son kapama saati Takasbank tarafından belirlenir ve internet sitesinde ilan edilir. Son saat itibarıyla halen aynı gün vadeli borç bakiyesi bulunan Müşteri temerrüde düşer. Bu durumda ÖPP düzenlemelerinin temerrüde ilişkin hükümleri uygulanır. Müşteri, temerrüt halinin devamı süresince ÖPP'de işlem yapamaz, teminatlarına Takasbank tarafından bloke konulur ve teminat fazlasını çekemez. Müşteri'nin temerrüt durumu ortadan kalkıncaya kadar ileri valörlü işlemlerinin takası gerçekleşmez. Takasbank tarafından belirlenen süre sonunda temerrüt kapanmazsa ileri

valörlü sözleşmeleri iptal edilir.

15.6. İşbu Sözleşme kapsamında Müşteri'nin yükümlülüklerini kısmen ve/veya tamamen yerine getirmeyerek temerrüde düşmesi halinde, BIST, MKK, Takasbank, diğer kurum ve kuruluşlar ile üçüncü kişi ve/veya kuruluşlar tarafından Aktif Yatırım'a Müşteri'nin temerrüdü nedeniyle ödettirilecek tüm meblağlar Aktif Yatırım'ın ilk talebinde Müşteri tarafından derhal tazmin ettirilecektir.

16. Rehin, Takas, Mahsup Hakkı

16.1. Müşteri, Aktif Yatırım'a teslim edilmiş olduğundan belirli hale gelen menkul kıymet, Türk Lirası, döviz, yatırım fonu katılma belgeleri, özel sektör ve devlet tahvilleri, hazine bonoları, finansman bonoları, her nevi gelir ortaklığı senedi, velhasıl her çeşit menkul kıymet/kıymetli evrak ve bunların faiz, kâr payı, temettü, yeni pay alma kuponları ve nakitlerle, Müşteri tarafından satın alınacak menkul kıymetlerin, Aktif Yatırım nezdinde bulunan her türlü hesabındaki nakit ve diğer varlıkların ve bunların paraya çevrilmesi/tahsili halinde elde edilecek tutarlar üzerinde Aktif Yatırım'a tevdi edilmiş amacıyla sınırlı olmak üzere, söz konusu amacın gerçekleştirilmesi için Aktif Yatırım tarafından sunulan hizmetlerden doğmuş ve doğacak borç ve yükümlülüklerinin rehinli teminatını teşkil ettiğini ve Aktif Yatırım'ın bunlar üzerinde hapis hakkının bulunduğunu kabul ve taahhüt eder. Şöyle ki, söz konusu rehin ve/veya hapis hakkının kullanılması için rehinli ve/veya hapse konu teminat ile menkul kıymet arasında birebir bağlantı bulunması gerekmektedir. Rehin hakkı, söz konusu nakdin ve/veya varlıkların Aktif Yatırım'a teslimi anında kurulur ve Müşteri yükümlülüklerinin tamamen ifasına kadar devam eder. Aktif Yatırım bu rehinleri icra dairelerine veya diğer herhangi bir resmi makama başvurmak zorunluluğu olmaksızın, takibe ve İcra İflas Kanunu'nun menkul rehininin paraya çevrilmesi yoluna gidilmeksizin kısmen veya tamamen ilgili piyasalarda uygun göreceği şartlarda satma, dilediği borcuna mahsup etme, alacaklı ve borçlu cari hesapları arasında virman yapmak suretiyle bunları kısmen veya tamamen alacakları ile takas ve mahsup etmeye ve Müşteri'nin hesaplarında mevcut bulunan Sermaye Piyasası Aracı ve diğer tüm nakit ve varlıkları üzerinde takas ve mahsup haklarına sahiptir. Aktif Yatırım'ın bu yollardan birini seçmiş olması diğerinden feragatini gerektirmeyecek ve Aktif Yatırım dilediği anda her iki yola birden başvurabilecektir. Müşteri, rehinli malların fiyat düşmelerinde veya diğer nedenler dolayısıyla yetersizliği Aktif Yatırım tarafından Müşteri'ye bildirildiği andan itibaren, aradaki farkı nakden veya Aktif Yatırım'ın kabul edebileceği diğer teminatlarla değiştirmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

16.2. Müşteri, Aktif Yatırım'ın üzerinde rehin hakkı bulunan ve yukarıda sayılan rehnedilenleri, Aktif Yatırım'ın yazılı muvafakati olmaksızın üçüncü şahıslara devir ve temlik edemez.

16.3. Müşteri'nin iflası, aciz haline girmesi, hesabına haciz gelmesi veya herhangi bir yasal yaptırımın ortaya çıkması halinde, Aktif Yatırım işbu Sözleşme'yi feshetme ve/veya Müşteri hesabındaki Sermaye Piyasası Araçlarını nakde çevirerek işbu Sözleşme'nin ifasından kaynaklanan diğer tüm alacaklarını kapatma hak ve yetkisine sahiptir.

16.4. Müşteri'nin mali yapısının veya teminata verilen Sermaye Piyasası Araçlarının risk düzeyinin değişmesi, teminata verilen menkul kıymetlerin işlemlerinin durdurulması, endekslerinin düşmesi veya düşmesinin beklenmesi halinde veya burada belirlenenlerle sınırlı ve bağlı kalmamak kaydıyla Aktif Yatırım tarafından bildirilecek herhangi bir nedenle Aktif Yatırım tarafından belirlenecek tarihte nakden ve defaten ödeyeceğini, bu edimini eksiksiz bir şekilde yerine getireceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

16.5. Müşteri, işbu Sözleşme'nin uygulanması esnasında yüklendiği edimlerini ifada taraflardan birinin nakit veya Sermaye Piyasası Aracı'nın tesliminde temerrüde düşmesi halinde, işbu Sözleşme'de özel olarak düzenlenmeyen hususlar ve hüküm bulunmayan hallerde Çerçeve Sözleşme'nin ilgili ve/veya diğer tüm hükümlerinin uygulanacağını kabul ve beyan eder.

17. SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ, FESHİ VE YÜRÜRLÜĞE GİRMESİ

17.1. Bu Sözleşme süresiz olup, imzalandığı ve/veya Müşteri'nin işbu Sözleşme konusu işlemleri yapmaya başladığı tarih itibarıyla yürürlüğe girecektir.

17.2. İşbu Sözleşme kapsamında Müşteri feshi hakkı, (i) fesih halinde Aktif Yatırım'a 3 (üç) iş günü öncesinden feshi ihbarda bulunmak, (ii) feshin geçerli olduğu ana kadar yapılmış iş ve işlemlerden doğan Aktif Yatırım'ın hak ve alacaklarını tümüyle karşılamak, (iii) hesabında açık bir işlemi bulunması halinde işlemi kapatmak ve/veya ilgili işlemin vadesinin dolması ve/veya ilgili işlemin ifa edilmesi hallerinde, taraflar arasında sonuç doğuracaktır.

17.3. Aktif Yatırım'ın, haklı sebeplerin varlığı halinde ve/veya Aktif Yatırım'ın müdahalesi olmaksızın değişebilen menkul kıymet işlemlerine ilişkin ortaya çıkan durumlarda Müşteri'ye önceden bilgi vermek suretiyle tek taraflı olarak işbu Sözleşme'yi fesih hakkı saklıdır.

17.4. İşbu Sözleşme'nin yatırım fonları tarafından imzalanması halinde, sadece işbu Sözleşme kapsamında yapılan Sermaye Piyasası Aracı ödünç işlemlerinde ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen hususların gerçekleşmesi halleri ile sınırlı kalmak kaydıyla, işbu Sözleşme'nin ilgili yatırım fonu tarafından tek taraflı olarak feshedilmesi mümkündür.

17.5. İşbu Sözleşme taraflarından herhangi birisinin iflası, aciz haline girmesi veya Sözleşme ile üstlendiği yükümlülüklerini ifa etmek için gerekli olan yasal koşulları kaybetmesi halinde, Sözleşme, diğer tarafça tek taraflı fesih ihbarıyla derhal sona erdirilebilir.

17.6. Sözleşme Müşteri tarafından kalıcı veri saklayıcısı aracılığı ile onaylanabilir. Bu Sözleşme'nin en yeni versiyonunun imzalanması ile Müşteri'nin daha önce imzalamış olduğu Sözleşme yürürlükten kalkar ve bundan sonraki işlemlerde en yeni revizyon tarihli Sözleşme hükümleri uygulanır. Mevzuat nedeniyle bu Sözleşme'de yer alan hükümler ise, Sözleşme imza tarihi daha sonraki bir tarih olsa bile, yasal yükümlülük tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş sayılır.

18. Sözleşme'de Bulunmayan Hususlar

Bu Sözleşme, Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'ne bağlı olarak düzenlenen, ancak Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi kapsamı dışında kalan, Aktif Yatırım'ın sunduğu sermaye piyasası hizmet ve faaliyetlerini içeren bir çerçeve sözleşmedir. Taraflar arasında imzalanmış Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi ve ekleri, bu Sözleşme'nin ayrılmaz ve bütünüleyici parçasıdır. Bu Sözleşme'de düzenlenmeyen hususlarda, Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi hükümleri geçerlidir.

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI GENEL İŞLEM TALİMATI AKTİF

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi herhangi bir tutarla sınırlı olmaksızın, tarafınıza yazılı olarak aksi bildirilmediği sürece;

1- Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde mevcut olan şahsıma/shahsımıza aşağıda bilgileri verilen hesaptan, gerekli görüldüğü takdirde talep edilen Sermaye Piyasası Araçlarının/hisse senedinin/hisse senetlerinin Aktif Yatırım ödünç havuzuna ve/veya Aktif Yatırım portföy hesabına ve/veya Takasbank nezdinde kurulmuş olan Ödünç Pay Piyasası'nda (ÖPP) Aktif Yatırım tarafından en iyi gayret gösterilerek belirlenen komisyon oranı ve vadede ödünç verme işlemlerinin ayrıca bir talimatım olmaksızın yapılması için gerekli işlemlerin yapılmasını rica ederim.

Yukarıdaki işlemler için Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi işlemin niteliğine göre her türlü Sermaye Piyasası Araçlarını/ hisse senedini/hisse senetlerini aktarmaya yetkili kıldığımı; yapılacak aktarımlar için ayrıca bir talimatıma ihtiyaç olmadığını, bu talimatımın Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile imzalanmış Sözleşmeler yürürlükte kaldığı sürece geçerli olacağını, bu talimatım uyarınca yapılacak aktarım işlemlerine bir itirazım bulunmadığını kabul ve beyan ederim.

| Hesap No | | |
|--|------------------|--------------|
| Cari serbest hesabımda bulunan tüm hisse senetleri | Evet | Hayır |
| Cari serbest hesabımda bulunan tarafta belirttiğim hisse senetleri | Hisse Adı | Adet |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |