

**AKTİF YATIRIM HİSSE SENEDİ KREDİSİ LİMİT TALEP FORMU AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. HİSSE SENEDİ KREDİSİ İLKE VE ŞARTLARI**

Müşteri/lerin, Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde hisse senedi kredisi kullanabilmesi için Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde hesap açtırması ve aşağıda belirtilen dokümanları tamamlaması gerekmektedir.

a. Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin imzalanması,

b. Sermaye Piyasası Araçları Kredili Alım Çerçeve Sözleşmesi'nin imzalanması,

- Kullanılacak kredinin başlangıçta iki misli tutarında ve Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından teminat olarak kabul edilen Sermaye Piyasası Araçlarının teminat olarak verilmesi gerekmektedir.
- Müşteri/ler, kredi karşılığı verilen Sermaye Piyasası Araçlarının gerçek sahibi olmalıdır.

**Kredi Şartları:**

1. Faiz: Hisse senedi kredi faizi günlük olarak tahakkuk eder. Kredi ile ilgili tüm vergi ve benzeri masraflar Müşteri tarafından ödenir.
2. Özkaynak Takibi: Müşteri, Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemlerinde, başlangıçta asgari %50 oranında özkaynak yatırmak zorundadır. Kredili Sermaye Piyasası Aracı işlemlerinin devamı süresince özkaynak oranının asgari %35 olması zorunludur. Özkaynak tamamlama bildirimini Müşteri'ye yapıldığı tarihten itibaren bir iş günü içinde tamamlanmaması halinde Aktif Yatırım, ayrıca bir ihtaraya gerek kalmaksızın kredili olarak alınan ve/veya özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçlarını satarak krediyi kapatmak yetkisine sahiptir. Aktif Yatırım, kendisine özkaynak tamamlama bildirimini gönderilmiş Müşteri'nin hiçbir alım emrini, bildirim gününden özkaynak tamamlanıncaya kadarki süre içinde yerine getirmez.
3. Müşteri, Aktif Yatırım'ın Müşteri'nin kredi bakiyesi karşılığında hesabında bir veya birden fazla teminat bulundurmasını talep etme hakkına sahip olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yukarıdaki ilke ve şartları okuduğumu ve anladığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim. Bu şartlar dahilinde işlem yapmak üzere Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. den hisse senedi kredisi talep ediyorum.

**Yatırım Hesap No/Müşteri Ad-Soyadı:**

**Talep Edilen Kredi Limiti (TL):**

**Talep Edilen Kredi Faiz Oranı (%):** TPP + .....

**Tarih/İmza:**

**AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**Ad-Soyadı/Unvan:**

**AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**SERMayE PİYASASI ARAÇLARI KREDİLİ ALIM 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.

**I. BAŞLANGIÇ HÜKÜMLERİ**

**1. Taraflar ve Kredi Detayları**

<b>Aktif Yatırım</b>	Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Aracı Kurum” veya “Aktif Yatırım”) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Mersis No: 0042104896100001 Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No: 8/1 Şişli-İstanbul Tel: +902123408640 Faks: +902123408895 www.aktifyatirim.com.tr
<b>Müşteri</b>	AD-SOYADI/UNVAN: TCKN/VKN: ADRES:
<b>Müşteri No</b>	
<b>Kredi Limiti</b>	Kredi limitiniz Aracı Kurum tarafından belirlenerek tarafınıza en seri iletişim aracı ile bildirilecektir.
<b>Kredi Faiz Oranı</b>	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 kredi faizi işletilir. <b>(Sözleşme’nin imza tarihi itibarıyla geçerli olan orandır. Aktif Yatırım, krediye uyguladığı faiz oranını ve hesaplama yöntemini piyasa koşullarına uygun olarak dilediği zaman tek taraflı beyanı ile değiştirme hakkına sahiptir. Aktif Yatırım kredi faizi oranı artışlarını Müşteri’ye kısa mesaj, e-posta gibi en seri haberleşme kanalı ile bildirir ve değişiklik aynı gün yürürlüğe girer.)</b>
<b>Temerrüt Faiz Oranı</b>	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 temerrüt faizi işletilir. <b>(Sözleşme’nin imza tarihi itibarıyla geçerli olan orandır. Aktif Yatırım, eksi bakiyeye uyguladığı faiz oranını ve hesaplama yöntemini piyasa koşullarına uygun olarak dilediği zaman tek taraflı beyanı ile değiştirme hakkına sahiptir. Aktif Yatırım temerrüt faiz oranı artışlarını Müşteri’ye kısa mesaj, e-posta gibi en seri haberleşme kanalı ile bildirilir ve değişiklik aynı gün yürürlüğe girer.)</b>

## 2. Konu ve Kapsam

Bu Sermaye Piyasası Araçları Kredili Alım 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 işbu 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.

Bu Sözleşme, Kurul tarafından belirlenen Sermaye Piyasası Araçlarının alımı için Aktif Yatırım'ın kendi kaynaklarından veya bankalar, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile Müşteri'ye kredi kullandırmasına; 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 Borsa'nın yetkili organları tarafından piyasa kapitalizasyonu, likidite, dolaşımda bulunan pay sayısı, işlem sıklığı ve bu gibi hususlar dikkate alınarak listelere alınan ve Kurul'un onayladığı Sermaye Piyasası Araçlarından, Aktif Yatırım tarafından belirlenen teminat oranları ile uygun görülerek kredili işlemlere kabul edilenler arasında Müşteri'ye bildirilenler kredili alım işlemleri kapsamında olduğunu; Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili mevzuat ve Aktif Yatırım kredi uygulamaları çerçevesinde Sermaye Piyasası Araçlarının işlem göreceği Borsalar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca, kredili alım işlemlerine izin verilmiş olan teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapılabileceğini kabul ederler. Sözleşme'nin Müşteri tarafından imzalanmış olması Aktif Yatırım için kredi kullandırma ve diğer hizmetleri sunma yükümlülüğü yaratmamaktadır. 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 işlemlere ilişkin kredi limiti ve faiz oranları aynı kalmak üzere, yerine geçeceği ve anılan mutabakat ve/veya sözleşmeleri hükümsüz bırakacağı hususunda mutabık kalmışlardır. Bu Sözleşme'de belirtilen Kredi limiti Müşteri'nin Aktif Yatırım nezdinde sahip olduğu önceki limitleri de kapsar. Sözleşme ile kurulan kredi ilişkisinin kapsamı, Aktif Yatırım tarafından Sermaye Piyasası Araçlarının Müşteri'nin nam ve hesabına veya Aktif Yatırım namına Müşteri hesabına Borsa'nın ilgili Sermaye Piyasası Aracı'nın işlem gördüğü piyasasında satın alınması amacıyla, Aktif Yatırım'ın kendi kaynaklarından kullandıracağı veya Müşteri hesabına bankalardan veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen diğer kurum ve kuruluşlardan alarak Müşteri'ye kullandıracağı kredinin kullanım esaslarının belirlenmesidir. Sözleşme'de düzenlenmemiş olan hususlarda Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesinin ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve BIST düzenlemeleri geçerli olur. Bu Sözleşme'nin Kurul ve BIST düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

Müşteri'nin, sermaye piyasası ürünlerine ilişkin işlemleri ihtiva eden işbu Sözleşme'den mevzuat kapsamında cayma hakkı bulunmamaktadır. Onaylamakta/ımlalamakta olduğunuz işbu Sözleşme'nin bir örneği ve ekleri [www.aktifyatirim.com.tr](http://www.aktifyatirim.com.tr) adresli internet sitesinde yer almaktadır. Dilediğiniz vakitte sözleşme örneğini web sitesinden temin edebilirsiniz, sizdeki onaylanmış versiyonunu Aracı Kurum'dan her zaman talep edebilirsiniz. Bu Sözleşme, Sermaye Piyasası Araçları kredili alım 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.

<b>Kredili Alım</b>	Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda yer alan esaslar çerçevesinde kredi kullanılması suretiyle Müşteri tarafından Sermaye Piyasası Aracı'nı alınması
<b>Sözleşme</b>	Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alımı Çerçeve Sözleşmesi
<b>Kurul</b>	Sermaye Piyasası Kurulu
<b>Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi</b>	Müşteri'nin imzalamış olduğu Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi
<b>Borsa:</b>	Sermaye Piyasası Araçlarının işlem gördüğü yurt içi ve yurt dışı Borsalar ve Kurul'ca Sözleşme'ye konu işlemlerin yapılmasına izin verilen teşkilatlandırılmış diğer piyasaları,
<b>BSMV</b>	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi'ni,
<b>Döviz</b>	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 paralarını,

<b>En Seri İletişim Araçları</b>	Kayıtlı telefon, e-posta, SMS, MMS, faks, elektronik işlem platformu/kanalları, elektronik yollar, vb.
<b>BİST</b>	Borsa İstanbul A.Ş.'yi,
<b>İş Günü</b>	Hafta sonu, resmi ve dini tatil günleri hariç olmak üzere bankaların Türkiye'de açık olduğu günleri,
<b>İşleme Konu Kıymetler</b>	Kullandırılan kredi karşılığında satın alınan Sermaye Piyasası Araçları, söz konusu Sermaye Piyasası Araçlarından elde edilen satış hasılatı ile Müşteri'nin bu işlemler nedeni ile özkaynak olarak yatırdığı nakit ve Sermaye Piyasası Araçlarının toplamını,
<b>Kredi</b>	Müşteri'nin online platformlarda gerçekleştirdiği işlemleri sonucu kredili menkul kıymet satın alınması, Müşteri'nin veya yetkili temsilcisinin verdiği yazılı veya sözlü talimata dayanılarak Aktif Yatırım tarafından Müşteri hesabına Kredili Menkul Kıymet satın alınmasını veya Kredili/Kredisiz Menkul Kıymetlerin rüçhan hakkının kullanılmasını veya bu Sözleşme uyarınca Müşteri tarafından ayrı olarak ödenmediği takdirde Menkul Kıymet alım satım komisyon, kurtaj, vergi, fon ve sair masrafları nedeniyle bu Sözleşme ile verilen yetki çerçevesinde Müşteri'nin Aktif Yatırım nezdindeki Kredi Hesabı'na yapılan borç kayıtlarını,
<b>Kredi Hesabı</b>	Aktif Yatırım nezdindeki Kredi, Kredi faizi (akdi faiz ve temerrüt faizi dâhil olmak üzere) ve Kredi geri ödemelerinin izlendiği hesabı,
<b>Kredili Menkul Kıymetler</b>	Özkaynak olarak yatırılan nakit veya Sermaye Piyasası Araçları ve kullanılan Kredi karşılığında satın alınan Sermaye Piyasası Araçlarının bütünü,
<b>Menkul Kıymet(ler)</b>	Kredili Menkul Kıymetler ve Müşteri tarafından Kredi'nin teminatı olarak 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 kuponlarını,
<b>Sermaye Piyasası Mevzuatı/Mevzuat</b>	Türkiye Cumhuriyeti kanunları, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, kararnameler, tebliğler, yönetmelikler, Kurul tarafından çıkartılan 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 düzenlemeleri ve T.C. yasalarının genel hükümlerini veya mevzuatın değişmesi ya da ikame edilmesi halinde değişik hali ve/veya ikame eden mevzuatı,
<b>Sermaye Piyasası Araçları</b>	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 Araçlarını ve Kurul'ca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer Sermaye Piyasası Araçlarını,
<b>Müşteri Hesabı/ Müşteri Hesapları</b>	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 hesabını ifade eder.

## II. HİZMETİN SUNULMASI

### 4. Genel Hükümler

Aksi belirtilmedikçe bu maddede yer alan hükümler Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemleri için geçerlidir.

#### 4.1. Sermaye Piyasası Araçlarının Değerlemesi

4.1.1. Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemlerine konu olan ve özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçlarının değerlendirilmesi, Aktif Yatırım tarafından aşağıdaki esaslar dikkate alınarak yapılır.

- Sermaye Piyasası Aracı'nın alımının yapıldığı günde Sermaye Piyasası Aracı'nın alış fiyatı ve komisyonların,
- Takip eden günlerde Sermaye Piyasası Aracı'nın bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatının,

c) Sermaye Piyasası Aracı'na ait bir önceki seansta işlemin olmaması ve/veya ağırlıklı ortalama fiyatının elde edilememesi durumunda, en son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış fiyatlı emirlerin aritmetik ortalamasının,

değerlemede kullanılması esastır.

**4.1.2.** Yatırım fonu katılma belgeleri gün sonunda fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatları üzerinden değerlendirilir.

**4.1.3.** İşlem sıraları sürekli kapatılmış olan hisse senetleri ile işlem sıraları geçici durdurulmuş olan hisse senetlerinin kapalılık halinin beş iş gününden fazla sürmesi ve Borsa Yönetim Kurulu tarafından kapalılık halinin devamına karar verilmesi ya da kredili alım işlemleri için kredili menkul kıymet listesinden çıkartılması durumunda, söz konusu hisse senetleri teminat olma niteliklerini kaybederler. Söz konusu hisse senetleri işlemlerde özkaynak olarak kabul edilmez, daha önceden özkaynak olarak alınmış olanlar ise, özkaynak oranı hesaplamalarında dikkate alınmaz.

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

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

**4.1.6.** Sermaye Piyasası Araçlarının yukarıdaki esaslar çerçevesinde belirlenen değerleri, Sermaye Piyasası Araçları Kredili Alımına İlişkin Tebliğ uygulaması açısından cari değeri olarak dikkate alınır.

**4.1.7.** İşbu Sözleşme kapsamında ifa edilen işlemlere konu menkul kıymetler Sermaye Piyasası Kurulu ve/veya yetkili diğer otoritelerce belirlenen Sermaye Piyasası Araçlarından Aktif Yatırım tarafından uygun görülecek ve liste halinde belirlenecek menkul kıymetler olacaktır. Müşteri bu listeyi her zaman Aktif Yatırım'dan temin edebileceğinden, bu liste ve listede yapılabilecek değişiklikler Müşteri'ye ayrıca bildirilmeyecektir.

**4.1.8.** Müşteri'nin kredili olarak alınan hisse senetlerinin kredili menkul kıymet işlemine konu olma niteliğini kaybetmesi, ilgili kurumlar veya Aktif Yatırım tarafından belirlenen listeden çıkarılması, işlem sıralarının sürekli kapatılması veya işlem sıraları geçici olarak durdurulmuş olan hisse senetlerinin kapalılık halinin Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen süreden fazla sürmesi ve Borsa tarafından kapalılık halinin devamına karar verildiği durumlarda ilgili hisse senetleri teminat olma niteliklerini kaybedecek olup, bu halde Müşteri ilgili hisse senetlerini derhal Aktif Yatırım tarafından kabul edilebilecek hisse senetleri ile değiştirecektir. Söz konusu hisse senetleri Aktif Yatırım tarafından özkaynak olarak kabul edilmeyecek olup, daha önceden özkaynak olarak alınmış olanlar ise Müşteri'ye başka bir ihbara gerek kalmaksızın, özkaynak oranı hesaplamalarında dikkate alınmayacaktır. İlgili kurumlar veya Aktif Yatırım tarafından belirlenen ilgili listelerden çıkarılan Sermaye Piyasası Aracı için açılmış bulunan kredi, Müşteri'nin talebi ve Aktif Yatırım'ın kabul etmesi şartıyla listede yer alan başka bir Sermaye Piyasası Aracı'yla değiştirilmek suretiyle devam edebilir. Bu durumda Müşteri kredili alınan Sermaye Piyasası Aracı'nın en geç 5 gün içinde değiştirileceğini beyan ve kabul eder. Müşteri'nin bu madde kapsamında belirlenen yükümlülüklerle aykırı davranması halinde Aktif Yatırım söz konusu kredi ilişkisini sonlandırma hak ve yetkisine sahiptir.

## **4.2. Kredili Alım Kapsamında Tedbirler**

SPK veya BIST tarafından Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi ve/veya başka nedenlerle kredili alım yasağı getirilen paylar, kredili alım yasağının devam ettiği süre zarfında yeni kredili işleme konu edilemez ve bu paylardaki mevcut kredili işlemler Aktif Yatırım'ın isteğine göre en fazla 3 ay sürdürülebilir. Paylar üzerinde olası bir işlem yasağı halinde Müşteri'den ayrıca bir talimat alınmasına gerek olmaksızın pay senetleri Aktif Yatırım portföyüne kredi borcuna mahsuben alınabilir, takas, mahsup hakları kullanılabilir.

## **4.3. Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım İşlemlerine Konu Olan Sermaye Piyasası Araçlarının Korunması**

Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemlerine konu olan kıymetler ile söz konusu işlemler nedeniyle özkaynak olarak yatırımcı tarafından Aktif Yatırım'a tevdi edilen nakit ve menkul kıymetler rehnedilemez, kullanım amaçları dışında tasarruf edilemez, üçüncü kişilere devredilemez.

## **4.4. Takas Süresi İçerisinde Yapılan İşlemlerin Teminatlandırılması**

Müşteri'nin takası henüz gerçekleşmemiş hisse senedi alımı işlemleri sonucunda, belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun en az %20'si oranında net varlığının hesabında bulunması zorunludur. Aktif Yatırım, net varlıkların niteliği, piyasa değeri veya Müşteriden kaynaklanan ekonomik ve mali nedenler, geçmiş dönemde sergilemiş olduğu borç ödemedeki tutum ve davranışları gibi durumları göz önünde bulundurarak kendi takdirine göre; gerektiğinde daha yüksek bir teminat oranı belirleyebilir. Açık takas pozisyonu hesaplanırken öncelikle aynı hisse senedi için yapılan alım ve satım tutarları netleştirilerek Müşteri'nin Aktif Yatırım'a karşı hisse senedi alım işlemlerinden doğan nakit yükümlülüğü hesaplanır. Müşteri'nin net varlığı ilgili mevzuat ile bu Sözleşme'de yer alan kıymetlerden oluşur. Bu net varlığın hesaplanmasında,

Müşteri'nin takas yükümlülüğünü yerine getirmedeği kıymetler ile herhangi bir işlemin teminatı olan kıymetler dikkate alınmayacaktır. Bu teminat oranının herhangi bir nedenle sağlanamaması halinde Aktif Yatırım, Müşteri'nin, teminat oranını daha da düşürecek emirlerini kabul etmez ve gün sonunda Müşteri'nin teminat oranını sağlayamaması halinde, ertesi gün ilk seansın başlangıcında Müşteri'nin, belirtilen teminat oranını sağlayacak tutardaki menkul kıymeti, Aktif Yatırım'ın belirlediği teminat oranını sağlayıncaya kadar, bu Sözleşme'deki hükümler ve mevzuat uyarınca resen satılabilir.

Aktif Yatırım takas süresi içerisinde yapılan işlemlerin teminatlandırılması kapsamında ve Müşteri'nin talebi halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca belirlenen asgari net varlık bulundurulması koşulları dahilinde ya da Müşteri Tanıma Kuralı kapsamında Müşteri'nin ödeme gücüne ilişkin tevsik edici belgeler üzerinden yapılacak değerlendirme neticesinde tahsis edilecek limit çerçevesinde takas süresini aşmamak üzere herhangi bir teminat almaksızın alım emri kabul edebilir. Aktif Yatırım tarafından işbu sözleşme şartı olarak belirlenen ve genel uygulama niteliğindeki belirlenen pozisyon limiti, öz kaynak oranı, teminat oranlarını resen değiştirme, en seri iletişim aracı ile Müşteri'ye bildirmek sureti ile artırma haklarına sahiptir. Aktif Yatırım tarafından piyasa koşullarındaki değişiklikler pozisyon limitlerine ilişkin alacağı kararlar ve uygulayıcı kuruluşların belirleyeceği kararlar doğrultusunda internet sitesinden (www.aktifyatirim.com.tr) ilan ederek değişiklik yapma hakkı bulunmaktadır.

Pazarlarda uygulanacak işlem esaslarında Borsa ve SPK'nın düzenlemeleri dikkate alınır. Pazarlarda uygulanacak işlem esasları dönem dönem değişebilecek olup bu esaslara ilişkin değişiklikler müşteri tarafından işlem öncesinde kontrol edilmelidir. Aktif Yatırım'ın dönem dönem mevzuata uygun olarak ve internet sitesinde ilan ederek değişiklik yapma hakkı bulunmaktadır.

#### 4.5. Özkaynak

**4.5.1.** Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilebilecek kıymetler, nakit olarak Türk Lirası ve konvertibl döviz, Sermaye Piyasası Aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek Sermaye Piyasası Araçları listelerinde yer alan Sermaye Piyasası Araçları, Borsa'da işlem gören devlet tahvili, hazine bonusu, BIST kıymetli madenler ve kıymetli taşlar piyasasında işlem gören ve Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurul'ca mevzuatta izin verilenlerden Aktif Yatırım tarafından uygun görülecek Sermaye Piyasası Araçlarıdır.

**4.5.2.** Özkaynak oranının hesaplanmasında mevzuatta belirlenen iskonto oranları dikkate alınır. Aktif Yatırım mevzuatta belirlenen oranlardan daha farklı oranlar belirleme ve kullanma hakkına sahiptir.

**4.5.3.** Müşteri özkaynak verilen kıymetleri Aktif Yatırım'ın uygun görmesi kaydıyla başka kıymetlerle değiştirebilir.

**4.5.4.** Müşteri'nin bu Sözleşme kapsamındaki işlemlerinden doğan ve yatırılması gereken özkaynak ve benzeri mali yükümlülükleri, Aktif Yatırım nezdinde bulunan diğer hesaplarındaki nakit ve menkul kıymetler teminat ve karşılık gösterilerek kapatılamaz. Şu kadar ki, Müşteri bu Sözleşme ile özkaynak açığının tamamlanmasını teminen Müşteri hesapları arasındaki borç ve alacağın mahsubuna yönelik olarak alt hesaplar arası virman yapılması talimatını bu Sözleşme ile Aktif Yatırım'a vermiş olup, bu kapsamda Aktif Yatırım resen hesaplar arasında virman yapabilir.

#### 4.6. Özkaynak Tamamlama ve/veya Takas Yükümlülüğünün Yerine Getirilmemesine İlişkin Bildirim

Müşteri'nin nakit ve Sermaye Piyasası Aracı takas yükümlülüğünü ve/veya özkaynak tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda, mevzuatta belirtilen koşulların oluşması halinde, Aktif Yatırım tarafından yasal süresi içerisinde Borsa'ya bildirim de dahil olmak üzere gereklilikler Aktif Yatırım tarafından yerine getirilir.

#### 4.7. Teminattaki Menkul Kıymetlerin Rehni Şartları

Bu sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerince; Müşteri tarafından alınmış ve MKK nezdinde yürürlükteki SPK, BIST, MKK ve Takasbank mevzuat ve uygulamaları uyarınca ilgili alt hesaplarda saklanmakta olan menkul kıymetler üzerinde, diğer üçüncü şahıslar (Kamu ve/veya özel kurum ve kuruluşlar dahil) lehine uygulanacak her tür haciz, tedbir, el koyma ve sair kısıtlamalar ve hak talepleri karşısında; Aktif Yatırım'ın Müşteri'ye karşı gerek bu Sözleşme'den gerekse diğer sözleşmelerden doğmuş ve/veya doğacak her türlü hak ve alacaklarının rehinli teminatının öncelikli ve birinci sırada olduğunun karşılıklı kabulünün ve ikrarının, beyan ve taahhüdü hükmündedir. Müşteri, takas ve saklama işlemleri nedeniyle Aktif Yatırım'ın yapacağı tüm giderleri, ödeyeceği komisyon, vergi ve fon gibi tüm yasal kesintileri tam olarak ödemek zorundadır.

Aktif Yatırım, işbu Sözleşme kapsamındaki işlemler için Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın teminat olarak verilmesini öngördüğü özkaynaklara ilaveten, uygun göreceği her türlü ayni ve şahsi teminatın yeni veya ilave olarak verilmesini veya birden fazla teminat türlerinin birlikte gösterilmesini veya teminatların değiştirilmesini veya tayin edeceği miktarda nakdin verilmesini isteyebilir. Bu nedenle doğacak bütün masraf, vergi, resim ve harçlar Müşteri'ye aittir.

Aktif Yatırım Müşteri'den alacağı bulunduğu sürece, Müşteri'nin teminatların kısmen geri verilmesi talebini kabul edip etmemekte serbesttir. Müşteri, talep edilen teminatları Aktif Yatırım tarafından tespit edilecek şart ve şekillerde ve kredi limitine göre Aktif Yatırım'ın dilediği zaman değiştirebileceği marj içinde ve göstereceği bir süre içinde tesis etmek veya

vermek zorundadır.

Aktif Yatırım, teminat karşılığı verdiği bu kredileri, bu teminatların Aktif Yatırım tarafından kabule şayan bir şekilde tesisi ve Aktif Yatırım'a verilmesinden sonra kullandırma hakkını saklı tutar.

## 5. Kredili Alım İşlemleri

### 5.1. Kredili Alım Emirleri

**5.1.1.** Müşteri, alım emrinin, kredili Sermaye Piyasası Aracı işlemi olduğunu emri verdiği sırada Aktif Yatırım'a tereddüde sebep olmayacak biçimde bildirir. Kredili olmayan bir alım emri nedeniyle Müşteri'nin ödemekle yükümlü olduğu tutarın tamamının veya bir kısmının takas günü itibarıyla tevdi edilmemesi veya söz konusu tutarın takas tarihi itibarıyla Müşteri'nin Aktif Yatırım nezdindeki hesabında bulunmaması durumunda herhangi bir bildirim ihtiyacı duyulmaksızın işlemin işlem sınırları açısından kredili işlem olduğu kabul edilir. Bu durumda Aktif Yatırım, takas tarihini izleyen 3 iş günü içinde;

**a)** Bu Sözleşme ile Müşteri tarafından verilen yetki ile, ilgili tebliğ hükümleri gereği Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemi olarak kabul eder veya;

**b)** Alım emrinin yerine getirildiği Müşteri'ye açıkça bildirilmiş olmak şartıyla, nakit yükümlülüğünü yerine getirmeyen Müşteri namına alınan, işleme konu Sermaye Piyasası Araçlarının, yükümlülük tutarına tekabül eden miktarını satarak borç tutarını tahsil eder veya;

**c)** İlgili mevzuat ya da genel hükümleri uygulamak suretiyle söz konusu temerrüdün tasfiyesi için gerekli işlemlere başlar. Aktif Yatırım, yukarıda belirtilen üç yöntemden dilediğini tercih etmekte serbesttir.

**5.1.2.** Alım satım emirlerinin yazılı olarak verilmesi esastır. Ancak Müşteri isterse ilgili mevzuat ve Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi hükümleri uyarınca sözlü emir de verebilir. Aktif Yatırım, sözlü emirleri münhasıran kendi takdir ve anlayışına göre yerine getirip getirmemekte, ilgili bütün mevzuat hükümlerinin kendisine yüklediği sorumluluk gereğince serbesttir.

**5.1.3.** Müşteri tarafından verilen kredili Sermaye Piyasası Araçları işlemi emrinin içeriğinde, işlemin kredili işlem olduğu, veriliş tarihi, menkul kıymetin adı, adedi ve fiyatı belirtilir. Fiyatı belirtilmemiş olan emirler, serbest fiyatlı emir, gün sonundan ertesi gün seans başlamadan öncesine kadar verilen ve seansı belirtilmemiş emirler ise ilk seansta yerine getirilecek emir olarak kabul edilir. Müşteri, serbest fiyatlı kredili işlemleri gerçekleştiğinde fiyata itiraz edemez. Aktif Yatırım, serbest fiyatlı kredili menkul kıymet işlemi emrini kabul etmekle, emir konusu işlemi kesin olarak yerine getirme yükümlülüğü altına girmez.

**5.1.4.** Müşteri vermiş olduğu kredili işlem emrinin gerçekleşmesini kendisi takip etmekle yükümlü olup, Müşteri işlemlerinin sonuçlarını zamanında öğrenmediği için Aktif Yatırım'dan her ne ad altında olursa olsun hiçbir şekilde zarar ziyan talebinde bulunamayacağı gibi bu gecikme dolayısı ile tahakkuk ettirilecek kredi faizini de ödemekten imtina etmeyeceğini şimdiden kabul ve taahhüt eder.

### 5.2. Kredi Kullandırımı

**5.2.1.** Aktif Yatırım, krediyi Borsalar ile teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören menkul kıymetlerden, ilgili Borsa'nın yetkili organları tarafından önceden belirlenmiş olan şartlar çerçevesinde, kredili menkul kıymet işlemlerine konu olan menkul kıymetler listelerine alınan hisse senetlerinin kredili menkul kıymet işlemlerinde Müşteri'ye kullandırmaya yetkilidir. Aktif Yatırım işlem gören menkul kıymetlerden uygun olanları seçmekte serbesttir. Teminata konu hisse senetleri listesi Aktif Yatırım Menkul Değerler internet sitesinde açıklanacaktır.

Müşteri'ye tanımlanan kredi limiti işbu Sözleşme ile Müşteri'yle karşılıklı olarak kararlaştırılmıştır. Aktif Yatırım ve Müşteri tarafından karşılıklı mutabakatla tahsis edilen kredi limiti; Müşteri'nin bu Sözleşme tahtındaki kredili alım işlemlerinde kullanacağı limitidir. Müşteri, kendisine bildirilen bu limitleri aşmamak kaydıyla işbu Sözleşme kapsamındaki işlemlerini gerçekleştirebilir. Aktif Yatırım, Müşteri'ye tanımladığı kredi limitini kısmen veya tamamen kullandırmak konusunda tek ve tam yetkilidir. Bu kapsamda Müşteri'ye tanımlanan kredi limit miktarı, Aktif Yatırım'ı bağlayan kesin bir limit ve taahhüt olmayıp, Müşteri'ye işbu Sözleşme çerçevesinde kullanılabilir azami limit miktarıdır.

**5.2.2.** Aktif Yatırım, Müşteri'ye tanımlanan kredi limitleri içinde onayladığı kredinin miktarını piyasa koşullarını göz önünde bulundurarak herhangi bir gerekçe göstermeden ve açıklama yapmadan her gün için serbestçe belirleyebilecektir. Belirlenen günlük kredi miktarını öğrenmek Müşteri'nin sorumluluğundadır. Aktif Yatırım, teminatı verilmiş olsa dahi, herhangi bir günde ve herhangi bir gerekçe göstermeksizin tek taraflı karar ile krediyi kullandırmama hakkına sahiptir. Aktif Yatırım, Krediyi Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın imkân verdiği sınırlar içinde kalmak koşulu ile; kullandırma, hesapların limitlerini azaltma veya çoğaltma, bakiyesi sıfıra inen hesapları yeniden çalıştırma, Müşteri'ye ait hesaplar arasında virman yapma, mevcut hesapları kapatarak dilediği miktarda yeni hesap açma veya dilediği diğer şekillerde kullandırmaya yetkilidir.

**5.2.3.** Aktif Yatırım, Müşteri'den kredi borcunu, kullanma süresi içinde herhangi bir günde, kısmen veya tamamen kapatmasını

isteyebilir veya o gün, kredi borcundan daha düşük bir kredi tutarı belirleyebilir. Bu durumda Müşteri, kredi borcunu kısmen veya tamamen kapatmak zorundadır. Aksi halde Müşteri, hiçbir ihbar, ihtar ve icra takibine gerek kalmaksızın, kendiliğinden mütemerrit duruma düşer. Bu durumda Aktif Yatırım, Müşteri'nin menkul değerlerini, kısmen veya tamamen satabilir; satış tutarının kredi borcunu karşılamaya yetmemesi veya Müşteri'nin, kendi kaynakları ile de kredi borcunu kapatamayarak temerrüde düşmesi halinde; Aktif Yatırım, Müşteri'nin diğer hesaplarında, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) veya Takasbank nezdinde emanette, teminata veya rehinde bulunan tüm menkul kıymetler ile bu menkul kıymetlerden doğacak hak ve alacaklar üzerinde borç tasfiye edilinceye kadar mahsup ve takas hakkına sahip olur ve menkul kıymetleri dilediği şekilde satmak suretiyle alacağına mahsup edebilir. Bu durumun ortaya çıkması halinde Müşteri'nin borcuna, borç kapatılincaya kadar geçen süre için Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin (Aktif Yatırım, Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi) Sözleşme ve eklerinde belirtilen günlük temerrüt faizi tahakkuk ettirilir.

Bununla birlikte, Müşteri ve risk grubuna kullandırılan kredili limitinin mevzuatta öngörülen sınırlamaları aşması, Müşteri'nin mali durumunun önemli ölçüde kötüleşmesi, limit tahsisi için talep edilmiş olan mevcut teminatların değer kaybetmesi, teminatsız kalınması, diğer yatırım kuruluşları veya finans kuruluşlarının daha fazla teminatlı yapı ile çalışılması, yeni/ek teminat talebinin ve diğer kredi kullanım koşullarının yerine getirilememesi, olumsuz piyasa istihbaratı, sektörde meydana gelen olumsuz gelişmeler ve muacceliyet/temerrüt koşullarında belirlenen hallerden herhangi birinin oluşması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde Aktif Yatırım önceden herhangi bir bildirimde bulunmaksızın limiti kısmen veya tamamen iptal edebilecek, limitin kısmen veya tamamen iptalinden sonra Müşteri'yi bilgilendirecektir. Ancak kredi limitinde azalma olmadığı durumlarda bildirim yapılmayacaktır.

**5.2.4.** Müşteri, Aktif Yatırım'ı, Müşteri hesabındaki kredili alınmış menkul kıymetleri, gerekli gördüğü hallerde, BIST'te işlem gören dilediği başka bir menkul kıymet ile değiştirmesini Müşteri'den istemesi konusunda yetkilendirmiştir.

**5.2.5.** Müşteri'nin, kredili alım satım işlemleri konusunda Aktif Yatırım'a ödeyeceği azami aracılık ücreti ve ödeme şekilleri, değişiklik hususları taraflar arasında akdedilmiş Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin (Aktif Yatırım Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi) Sözleşme ve eklerinde düzenlenmiştir. Taraflar arasındaki kredili işlemlere ilişkin akdi faiz oranı ile temerrüt faiz oranı bu sözleşme ile belirlenir.

**5.2.6.** Aktif Yatırım, Müşteri'nin kredi hesabının her gün sonundaki borç bakiyesine, bu Sözleşme'de düzenlenmiş olan kredi faizini tahakkuk ettirir. Kullandırılan krediye uygulanacak olan faiz, fon, vergi ve diğer yasal kesintiler günlük olarak tahakkuk ettirilerek aynı gün Müşteri'nin kendi hesabına borç yazılır. Aktif Yatırım, krediye uyguladığı faiz oranını ve hesaplama yöntemini piyasa koşullarına uygun olarak dilediği zaman tek taraflı beyanı ile değiştirme hakkına sahiptir. Aktif Yatırım kredi faizi oranı artışlarını Müşteri'ye kısa mesaj, e-posta gibi en seri haberleşme kanalı ile bildirilir ve değişiklik aynı gün yürürlüğe girer.

**5.2.7.** Bu kredi süresiz açılmış olup, Müşteri, tanımlanan limit ve teminat sınırları içinde kalmak koşulu ile krediyi kullanabilir. Müşteri, kendisine tanımlanan kredi limitini, herhangi bir şekilde ve herhangi bir günde aşamaz. Kredi hesabı borcuna kaydedilecek olan faiz, komisyon, vergi, BSMV ve diğer tüm yasal kesintiler ile masraflar kullandırılan kredi ve kredi borcu olarak mütalaa edilir ve kullandırılan kredi borcuna dahil edilir. Aktif Yatırım, her kredi işleminde Müşteri'ye kullanılacak kredilerin süresini tek taraflı olarak tayin edilebilir ve bu durumda süre Müşteri'ye bildirilir.

**5.2.8.** Müşteri'nin limit artırımını talep etmesi halinde "Kredi Limit Artırım Formu" Müşteri tarafından imzalanır. Müşteri'ye tanımlanan kredi limitinin artırılması ya da azaltılması Aktif Yatırım'ın inisiyatifindedir.

**5.2.9.** Müşteri tarafından, işbu Sözleşme uyarınca kendisine tanımlanan kredi sadece Sermaye Piyasası Araçlarını kredili olarak satın almak için kullanılacaktır. Ayrıca işbu madde kapsamında gerçekleştirdiği işlemler sonucu tahakkuk eden komisyon ve/veya faiz Müşteri'nin kredi hesabına borç kaydedilir ve Aktif Yatırım tarafından resen tahsil edilir. Müşteri, hesabındaki özkaynak tutarının asgari özkaynak oranını sağlayan tutarın üzerine çıkması halinde, özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi, Aktif Yatırım'ın kabul etmesi şartıyla, kredi teminatına konu olan payların al-sat zararları, bedelli, bedelsiz sermaye artırım-azaltım komisyon ve kullanım bedelleri özkaynak fazlası olması durumunda kredilendirilebilir.

**5.2.10.** Aktif Yatırım tarafından Müşteri hesabına satın alınan menkul kıymetin satış bedelinin ödendiği tarihte Kredi kullandırılmış olacaktır. Kredi'nin başlangıç ve geri ödeme valörü, satış bedelinin ödeme tarihi esas alınmak suretiyle belirlenir. Müşteri kullandığı kredi sebebiyle doğan borcunun, Aktif Yatırım ile kendisi arasındaki menkul kıymet alım satımı ilişkisinden bağımsız olduğunu, herhangi bir nedenle Aktif Yatırım ile arasında çıkacak hesap ve diğer uyumsuzlukları ileri sürerek kredi borcunu Aktif Yatırım'a ödemekten kaçınamayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu takdirde, kredinin başlangıç ve geri ödeme valörü, işlemlerin takas günü esas alınmak suretiyle belirlenir.

**5.2.11.** Müşteri, kredinin açılması, devamı veya tasfiyesi sırasında Aktif Yatırım'ın talep edeceği her türlü belge, taahhütname, defter vs. belgeler ile Müşteri'nin kredi değerliliğinin tespiti için gerekli bilanço, vergi levhası, defter ve benzeri belgeleri Aktif Yatırım'a vermekle yükümlüdür.

**5.2.12.** Müşteri, kredili işleme konu kıymetler dışındaki varlıklarının satışından doğan alacaklarının kredi borcundan mahsup edileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

### 5.3. Özkaynak ve Özkaynağın Korunması

**5.3.1.** Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemlerinde özkaynak, işleme konu kıymetlerin, ilgili mevzuattaki esaslara göre belirlenen cari değerleri ile bu kıymetlere ödenen kâr payı, faiz ve benzeri gelirler toplamından, verilen kredi tutarının ve günlük olarak tahakkuk etmiş faizlerinin düşülmesi suretiyle hesaplanır.

**5.3.2.** Aktif Yatırım, kredili menkul kıymet işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilecek değerlerin özkaynak oranının hesaplanmasında mevzuatta belirtilen maksimum özkaynak oranları dikkate alınmak kaydıyla, başlangıçta ve daha sonra gerçekleştirilecek kredili menkul kıymet işlemlerinde menkul kıymetlerin belli bir yüzdesini özkaynak olarak kabul etmeye yetkilidir. Müşteri, kredili menkul kıymet işlemlerinde, başlangıçta, mevzuatta belirtilen asgari orandan az olmamak koşulu ile Aktif Yatırım tarafından belirlenecek bir oran üzerinden hesaplanan özkaynağı Aktif Yatırım'a yatırmakla yükümlüdür. Başlangıçta yatırılacak özkaynak, açılan kredi ile satın alınan Sermaye Piyasası Araçlarının cari piyasa değerinin Aktif Yatırım'ın takdiri ile belirleyeceği bir oranı kadar nakdin veya Sermaye Piyasası Aracı'nın peşin olarak yatırılmasını ifade eder.

**5.3.3.** Müşteri, Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemlerinde, başlangıçta asgari %50 oranında özkaynak yatırmak zorundadır. Başlangıçta yatırılacak özkaynak, açılan kredi ile satın alınan menkul kıymetin cari piyasa değeri kadar nakit veya menkul kıymetin peşin olarak yatırılmasını ifade eder. Kredili Sermaye Piyasası Aracı işlemlerinin devamı süresince özkaynak oranının asgari %35 olması zorunludur. Özkaynak oranının hesaplanmasında; [(işleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri – kredi tutarı) / işleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri] formülü kullanılır.

**5.3.4.** Müşteri, münhasıran yazılı bir talimat vermiş olması koşuluyla işlem zararını durdurmak amacıyla, yukarıda belirlenen özkaynak oranlarına ulaşmadan kendi belirleyeceği daha yüksek bir özkaynak oranında Sermaye Piyasası Araçlarının satışını sağlayan resen satış emrinin uygulanması konusunda Aktif Yatırım'a yetki verebilir.

**5.3.5.** Aktif Yatırım, Müşteri'nin mali yapısına ve kredili işlem konusu edilen Sermaye Piyasası Araçlarının risk düzeyine göre, daha yüksek bir özkaynak oranı belirlemeye yetkilidir.

**5.3.6.** Müşteri, Aktif Yatırım'ın Müşteri'nin kredi bakiyesi karşılığında hesabında bir veya birden fazla teminat bulundurmasını talep etme hakkına sahip olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

**5.3.7.** Aktif Yatırım, Sermaye Piyasası Araçlarının veya nakdin cari piyasa değerinin, kendi takdiri ile belirleyeceği bir oranını özkaynak olarak kabul etmeye ve kredili işlem süresince bu oranları değiştirmeye yetkilidir.

**5.3.8.** Müşteri özkaynak olarak verilen kıymetleri Aktif Yatırım'ın uygun görmesi kaydıyla başka kıymetlerle değiştirebilir.

### 5.4. Özkaynak Tamamlama Bildirimi ve Özkaynak Fazlası

**5.4.1.** Aktif Yatırım Müşteri'nin kredi hesabındaki özkaynak tutarını, ilgili mevzuata uygun olarak her iş günü itibarıyla hesaplar.

**5.4.2.** Aktif Yatırım, Kurul'un ilgili tebliğ hükümleri uyarınca Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alımı işlemlerinin başlangıcında ve devamında, asgari özkaynak oranlarını sağlamak üzere, ilgili mevzuattan tanımlanan ya da verilen her türlü yetkiyi kullanır.

**5.4.3.** Aktif Yatırım, kredili alım işlemi karşılığı yatırılan özkaynak tutarının, işleme konu kıymetlerin cari değerindeki değişimler sonucunda gerekli özkaynak tutarının altına düştüğü takdirde, eksikliğin tespit edildiği gün itibarıyla başlangıç özkaynak oranına tamamlayacak şekilde, nakit ve /veya Sermaye Piyasası Aracı yatırmasının temini için, en seri iletişim aracından birini (faks, telefon, SMS, e-posta, elektronik ortam ve benzeri) tercih ederek Müşteri'ye ulaşır ve "özkaynak tamamlama bildirimi"nde bulunur.

**5.4.4.** Özkaynak tamamlama bildirimini Müşteri'ye yapıldığı tarihten itibaren bir iş günü içinde tamamlanmaması halinde Aktif Yatırım, ayrıca bir ihtaraya gerek kalmaksızın kredili olarak alınan ve/veya özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçlarını satarak krediyi kapatmak yetkisine sahiptir. Aktif Yatırım, kendisine özkaynak tamamlama bildirimi gönderilmiş Müşteri'nin hiçbir alım emrini, bildirim gününden özkaynak tamamlanıncaya kadarki süre içinde yerine getirmez.

**5.4.5.** Müşteri, hesabındaki özkaynak tutarının, asgari özkaynak oranını sağlayan tutarın üzerine çıkması halinde, özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi, Aktif Yatırım tarafından kabul edilmesi halinde yeni Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alım işlemlerinde özkaynak olarak kullanabilir.

**5.4.6.** Müşteri'nin limit aşımı, teminat eksikliği, cari borca düşme ve krediye konu olmayacak sair nedenlerle temerrüde düşmesi halinde; 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. Müşteri temerrüt faizini her türlü fon, gider vergisi ve sair vergileri ile birlikte ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder. Temerrüt hallerinde ilgili mevzuat hükümlerinde yer alan özel düzenlemeler dikkate alınır.

## 5.5. Sermaye Piyasası Araçlarının Sağladığı Hakların Kullanımı

**5.5.1.** Müşteri'nin kredili olarak satın aldığı ve/veya özkaynak olarak yatırdığı Sermaye Piyasası Araçlarından doğan, faiz ve temettü gelirleri Müşteri'ye aittir. Ancak Aktif Yatırım, temettü gelirlerini kredi borcundan mahsup etmeye, teminat açığı yaşandığı durumlarda faiz ve temettü gelirlerini rehin ve tahsil etmeye yetkilidir. Bu gelirler, Müşteri adına Aktif Yatırım tarafından tahsil edilir.

**5.5.2.** Hisse senetlerinden doğan oy hakkı Müşteri'ye aittir. Kredi karşılığı alınan ya da özkaynak olarak yatırılan hisse senetlerinin bedelsiz hisse senedi alma hakları müşteri hesabına Aktif Yatırım tarafından kullanılır. Yeni pay alma haklarının kullanımı için hesabında yeterli nakdi bulunmayan Müşteri'nin yeni pay alma haklarının kullanılıp kullanılmaması konusunda karar vermeye Aktif Yatırım yetkilidir.

## 5.6. Aktif Yatırım'ın Müşteri'ye Kullandırmak Üzere Kredi Alması

Aktif Yatırım, Sermaye Piyasası Araçları kredili alımını düzenleyen ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde ve bu Sözleşme hükümleri uyarınca yürütülecek Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alımı işlemlerinde, Sermaye Piyasası Aracı'nı teminatı karşılığında, Müşteri'ye kullandırmak üzere; bankalar, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlardan Müşteri nam ve hesabına dilediği şartlarla dilediği şekilde kredi alabilir ve bu Krediyi Müşteri'ye sadece kredili menkul kıymet işlemlerini gerçekleştirmek amacıyla kısmen ya da tamamen kullanırabilir. Bu halde, ilgili krediye ilişkin Aktif Yatırım'ın Müşteri'den ilave faiz, komisyon ve masraf alma hakkı saklıdır. Aktif Yatırım Müşteri'ye kullandırılacak kredinin temini ile ilgili olarak vekil sıfatıyla ve özen borcu çerçevesinde Müşteri nam ve hesabına kredi veren kuruluş ile gerekli görüşmelerde bulunma, kredi faiz ve ödeme şartlarını serbestçe belirleme, kredi sözleşmesi akdetme hak ve yetkisine sahip olup, yapılan işlemlere ilişkin tüm hüküm ve sonuçlar tamamen Müşteri'nin nam ve hesabına doğacaktır. Aktif Yatırım'ın bu sebeple uğrayacağı her türlü zarar ve ziyan Müşteri'ye ait olup Müşteri bunları Aktif Yatırım'a tazmin etmekle sorumludur. Aktif Yatırım, bu kredi karşılığında, Müşteri'nin kullandığı kredinin özkaynağı olarak, kredi kuruluşu tarafından talep edilen miktardan daha fazla Sermaye Piyasası Aracı'nı teminat olarak veremez. Teminat olarak verilen Sermaye Piyasası Araçları, münhasıran Müşteri'ye kullandırılmak üzere alınan krediye teminat teşkil eder. Bu çerçevede teminat karşılama oranı, banka, Takasbank A.Ş. ve diğer kurum ve kuruluşlar ile Aktif Yatırım arasında serbestçe belirlenir. Müşteri söz konusu orana uymakla yükümlüdür. Banka, Takasbank A.Ş. ve diğer kurum ve kuruluşlar, bu menkul kıymetleri başka bir kişi veya kuruma satamaz, teminat olarak gösteremez ve ödünç veremez. Kredili menkul kıymet işlemlerinde Müşteri'ye açılan kredinin başlangıç ve bitiş valörü işlemlerin takas günü esas alınarak Aktif Yatırım tarafından belirlenir.

Aktif Yatırım ile kredi veren kuruluş arasındaki kredi sözleşmesinden doğmuş ve/veya doğacak bütün ödeme yükümlülüklerinin Müşteri'nin kullandığı kredi miktarına isabet eden bölümünü Müşteri Aktif Yatırım'ın önceden bildirdiği tarihte ve/veya bildirim tarihinden itibaren en geç 2 (iki) iş günü içerisinde Aktif Yatırım'a ödeyecektir. Müşteri'nin ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde Müşteri başka bir bildirim gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş olacağını ve bu nedenle Aktif Yatırım'ın kredi veren kuruluşa karşı temerrüde düşmesinden dolayı her ne nam altında olursa olsun doğacak zararını da işbu Sözleşme ve/veya Çerçeve Sözleşme'nin temerrüde ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla ödeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

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

## 6. Ücret, Masraf ve Komisyonlar

Bu Sözleşme'ye 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.

İşbu Sözleşme'ye dayanan kredi ve hesaplar için faizler, iş ve işlemlerinin direkt ve dolaylı her türlü sonucuna ait masraflar, vergi, resim ve harçlar ile sair her türlü giderler her gün itibarıyla hesap edilerek Müşteri hesabına borç olarak kaydedilecektir. Bu kapsamda, Aktif Yatırım Müşteri'den olan alacaklarını günlük olarak talep ve tahsil etme hakkına sahiptir.

TCMB'nin, Takasbank'ın veya diğer yetkili mercilerin kredilerin faiz ve tahakkuk devreleri için alacakları yeni kararların da

yürürlük tarihinden itibaren uygulanacağını Müşteri kabul eder.

Dönem sonlarında Aktif Yatırım tarafından faiz ve her türlü masraf gün sonlarında tahakkuk eder. Tahakkuk eden faiz ve masraflar ayrıca bildirilmesine gerek kalmadan Müşteri'den, gün sonlarında Aktif Yatırım tarafından tahsil edilebilir ya da Müşteri tarafından gün içinde tahakkuk eden faiz ve masraflar ödenir. Ayrıca bildirimde bulunmasına gerek kalmadan Müşteri, dönem sonunun tatile rastlaması halinde bir önceki iş gününde hesaplanan faiz ve her türlü masrafı öder. Müşteri, bu meblağları ödemediği takdirde Aktif Yatırım'ın işbu Sözleşme ve Çerçeve Sözleşme hükümleri gereğince bunları kredi borcuna ilave edebileceğini veya başka bir ihbara ve mehil tayinine gerek kalmaksızın temerrüt hükümlerinin uygulanabileceğini kabul eder.

Müşteri, işbu Sözleşme, kredi ve bu nedenle verilen veya verilecek her türlü teminatlarla ilgili işlemlerin gerektirdiği ve gerektireceği her türlü masraflarını ve halen mevcut veya ileride konulacak her türlü vergi, resim ve harçlarla, tarh edilebilecek cezaların, sigorta prim ve masraflarının, bunlarda vuku bulacak artışların kendisine ait olacağını, bunları nakden veya hesaben ödemeyi şimdiden kabul eder.

Aktif Yatırım, Müşteri'nin Aktif Yatırım'a olan kredi anaparası, önceden birikmiş faizi, işlem komisyonları, bedelli rüçhan hakkı kullanımı vs her türlü borcuna faiz işletecektir.

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 kredi ya da 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, kredi veya hesaplarla ilgili olarak tahakkuk ettirilecek faiz, komisyon, gider vergileri ve her türlü masrafı ödemediği takdirde, bunların tutarını nezdindeki alacaklı cari veya rehinli hesaplarından ayrıca onayını almaya lüzum kalmadan Aktif Yatırım'ın resen mahsup etmeye yetkili olduğunu 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, işbu Sözleşme kapsamında yapmış olduğu işlemleriyle ilgili olarak herhangi bir nedenle Takasbank, BİST, Merkezi Takas Kuruluşu, TCMB, 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

#### 7. Temerrüt ve Muacceliyet Hükümleri

7.1. Müşteri'nin kredi borcu aşağıdaki hallerde muaccel hale gelir:

- Müşteri 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 Sermaye Piyasası Aracı'nın tamamının veya bir kısmının takas süresi içinde tevdi edilmemesi veya takas tarihi itibarıyla Müşteri'nin hesaplarında bulunmaması,
- Sözleşme ile belirlenen sürelerin sona ermesi,
- 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,

**f)** Tüzel kişi Müşterilerde ortaklık yapısında ciddi değişiklikler olması,

**g)** Müşteri'ye veya grubuna dahil bir şirket ve/veya kefillerinden 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,

**h)** Müşteri'nin veya grubuna dahil bir şirketin ve/veya kefillerinin 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 ve/veya kefillerinin herhangi bir beyan ve teyidinin ya da vermiş olduğu herhangi bir belge veya bilginin herhangi bir şekilde doğru olmadığına Aktif Yatırım'ca anlaşılmış 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 kefillerinin 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, kredili alım işlemlerinden doğan borç aşağıdaki hallerde muaccel hale gelecek ve müşteri temerrüde düşmüş sayılacaktır: (a) Aktif Yatırım tarafından yapılan özkaynak tamamlama bildirimine rağmen Müşteri'nin süresi içerisinde özkaynağı tamamlamaması, (b) Kredili işleminin süresinin veya kredi ilişkisinin sona ermesi, (c) 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, (d) Kredili işlem yapılan veya özkaynak olarak verilen Sermaye Piyasası Araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu veya yetkili diğer otoriteler tarafından belirlenen listelerden çıkarılması, (e) 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, (f) Aktif Yatırım'ın kredi veren kuruluşlardan Müşteri'ye kullandığı kredinin vadesinin gelmesi veya söz konusu kredinin kesilmesi veya geri ödenmesinin talep edilmesi, (g) Kredi limitinin masraf, komisyon, temerrüt veya kredi faizi ve bunlarla sınırlı kalmamak kaydıyla herhangi bir nedenden aşılması ve Müşteri'nin bu aşımı Aktif Yatırım tarafından talep edilen sürede giderememesi, (h) 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, (i) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Müşteri aleyhine Borsa ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem yapma yasağı getirilmesi nedeniyle Aktif Yatırım'ın kredi alacağına karşılıksız kalması, (j) 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 alacağına kısmen ya da tamamen karşılıksız kalması, (o) Aktif Yatırım, Müşteri'den daha önce kullandığı krediyi Aktif Yatırım'ın Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak belirleyeceği süre içerisinde kısmen veya tamamen kapatmasını talep etmeye ve/veya Sözleşme konusu kredi limitlerini artırmaya, eksiltmeye, dondurmaya yetkili olup, bu taleplerin yerine getirilmemesi halinde.

**7.2.** 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.

**7.3.** Aktif Yatırım, muaccel hale gelen kredi borcu karşılığında, özkaynak olarak yatırılan kıymetleri nakde dönüştürmek suretiyle tasfiye edebileceği gibi, kendi hesabına da geçirebilir. Bu durumda, ilgili tebliğ hükümleri gereğince değerlendirilir.

**7.4.** 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.

**7.5.** 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.

**7.6.** 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.

## **8. Rehin, Takas, Mahsup Hakkı**

**8.1.** 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, kredili olarak 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 ediliş 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 rehlinin 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 alacaklı 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.

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

**8.3.** 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 kredi alacağını ve işbu Sözleşme'nin ifasından kaynaklanan diğer tüm alacaklarını kapatma hak ve yetkisine sahiptir.

**8.4.** Müşteri kullanmış olduğu kredinin vade belirlenmiş ise belirlenen vade hitamında ödeneceğini, ancak mali veya politik yaşamda beklenmedik olayların yaşanması, Müşteri'nin mali yapısının veya teminata verilen Sermaye Piyasası Araçlarının risk düzeyinin değişmesi, teminata verilen menkul kıymetlerin 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.

**8.5.** 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.

## **9. SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ, FESHİ VE YÜRÜRLÜĞE GİRMESİ**

**9.1.** Bu Sözleşme süresiz olup, imzalandığı ve/veya Müşteri'nin işbu Sözleşme konusu işlemleri yapmaya/limitini kullanmaya başladığı ve/veya Müşteri hesabına kredili alım limiti tahsis edildiği tarih itibarıyla yürürlüğe girecektir.

**9.2.** 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.

**9.3.** 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.

**9.4.** 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.

**9.5.** 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 işlemlerinde 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.

## 10. 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 bütünleyici parçasıdır. Bu Sözleşme'de düzenlenmeyen hususlarda, Yatırım Hizmetleri Çerçeve Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Mevzuatı genel hükümleri geçerlidir.

**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.