

ALTERNATİF YATIRIM A.Ş.
MENKUL KIYMETLERİN ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ
ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

SÖZLEŞME NO:

HESAP NO :

TARAFLAR

Madde 1: İşbu sözleşmenin tarafları aşağıda kısaca “ALTERNATİF YATIRIM” diye anılacak olan ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. Genel Müdürlük ve şubeleri; diğer tarafta yine aşağıda kısaca “YATIRIMCI” olarak anılacak olan

.....
.....’dır.

AMAÇ VE KAPSAM

Madde 2: Yatırımcı’nın Alternatif Yatırım’a verdiği yetki ile kendisine ait menkul kıymetleri mislen geri almak üzere ve belirli bir süre için başka kişi ve kurumlara ödünç vermesi işlemlerinde aşağıdaki hükümler uygulanacaktır.

TANIMLAR

Madde 3: İşbu sözleşmede yer alan;

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu’nu,

Borsa: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) ve Kanun uyarınca kurulmuş ve kurulacak teşkilatlanmış diğer piyasaları,

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası nezdinde Yatırımcı’ya ait sermaye piyasası araçlarının muhafaza edildiği takas ve saklama kuruluşunu,

BSMV: Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi’ni,

Sermaye Piyasası Mevzuatı: T.C. Kanunları, özellikle Sermaye Piyasası Kanunu’nu, yürürlükteki ve/veya ileride yürürlüğe girecek Kararnameler, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri, Yönetmelikleri, ilke kararları, Menkul Kıymetler Borsalarının Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkındaki Yönetmeliği, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Yönetmeliği’ni, genelgeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerini,

Sermaye Piyasası Araçları: Menkul Kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarını,

Diğer Sermaye Piyasası Araçları: Menkul kıymetler dışında kalan ve şartları Kurul tarafından belirlenen evrakı, (şu kadar ki, nokut ile çek, poliçe, bono ile mevduat sertifikaları bundan müstesnadır)

Menkul Kıymetler: Ortaklık veya alacaklılık sağlayan, belli bir meblağı temsil eden, yatırım aracı olarak kullanılan, dönemsel getiri getiren, misli nitelikte, seri halinde çıkarılan, ibareleri aynı olan ve şartları Kurul’ca belirlenen kıymetli evrakı,

Portföy: Sözleşme’nin imzalanmasından sonra Alternatif Yatırım nezdinde açılacak hesaplara tevdi edilecek nakit ve sermaye piyasası araçları ile, Yatırımcı tarafından Alternatif Yatırım’a elden teslim olunan menkul kıymetler toplamı ve daha sonra portföyün işletilmesi sonucu faiz, temettü ve menkul kıymet alım satım farkı gibi kaynaklardan doğan maddi kıymetlerin oluşturduğu portföyü,

Dönem: Her ay bir dönemi

ifade eder.

ÖDÜNÇ İŞLEMLERİNE KONU OLABİLECEK MENKUL KIYMETLER

Madde 4: Ödünç işlemlerine konu olacak menkul kıymetler; işlem tarihi itibarıyla İMKB tarafından "Kredili Menkul Kıymet İşlemleri ve Açığa Satış İşlemlerine Konu Olan Menkul Kıymetler Listeleri"ne alınmış menkul kıymetlerden, Alternatif Yatırım tarafından uygun görülecek menkul kıymetler olacaktır.

ÖDÜNÇ ALINAN MENKUL KIYMETLERİN KULLANIMI

Madde 5: Yatırımcı, Alternatif Yatırım nezdindeki hesaplarında bulunan menkul kıymetlerin, işbu sözleşme koşulları kapsamında, Alternatif Yatırım tarafından belirlenen ve uygun görülen kişi ya da kuruluşlara “Açığa Satış” işlemlerinde kullanılabileceğini kabul eder.

ÖDÜNÇ ALINAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI KARŞILIĞINDA YATIRIMCIYA ÖZKAYNAK VERİLMESİ

Madde 6: Alternatif Yatırım, ödünç aldığı sermaye piyasası araçları karşılığında, ödünç veren Yatırımcı’ya, ödünç alınan sermaye piyasası araçlarının cari değerinin %100’ünden az olmamak kaydıyla ve taraflar arasında serbestçe belirlenecek tutarda özkaynak verecektir.

ÖZKAYNAK OLARAK VERİLECEK KIYMETLER

Madde 7: Nakit olarak TL ve konvertibl döviz, menkul kıymet olarak ise Kurul tarafından belirlenen işlemlere konu olabilecek sermaye piyasası araçları listesinde yer alan sermaye piyasası araçları, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri, Borsa’da işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonusu, İstanbul Altın Borsası’nda işlem görmekte olan ve Hazine Müsteşarlığı’nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler, T.C. Devleti’nin yurtdışından kaynak sağlamak amacıyla ulusal para birimi dışındaki bir para birimi cinsinden çıkardığı ve yurtdışına ihraç ettiği Eurobond’lar ve Kurul’ca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçları özkaynak olarak verilebilecektir.

Özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarının değerlendirilmesinde;

- 1 Ödünç alma ve verme işleminin gerçekleştiği günde sermaye piyasası aracının bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatı,
- 2 Takip eden günlerde sermaye piyasası aracının bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatı,

- 3 Sermaye piyasası aracına 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 ortalaması,
- 4 Yatırım fonu katılma belgelerinin değerlemesinde, gün sonunda fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatları,
- 5 Konvertibl dövizlerin değerlemesinde, borsalar ve teşkilatlandırılmış diğer piyasalarda oluşan fiyatlar, fiyatların bulunmaması halinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz alış kurları,
- 6 TC Devleti'nin yurtdışından kaynak sağlamak amacıyla ulusal para birimi dışındaki bir para birimi cinsinden çıkardığı ve yurtdışına ihraç ettiği Eurobondlar ile DİBS'lerin değerlemesinde Kurul'un aracı kurumların sermayelerine ve sermaye yeterliliklerine ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlendirme ilkeleri,

esas alınacaktır.

Yukarıdaki esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulan;

- 1 Nakit, devlet tahvili, hazine bonusu ve B tipi yatırım fonu katılma belgesi, İstanbul Altın Borsası'nda işlem görmekte olan ve Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler, TC Devleti'nin yurtdışından kaynak sağlamak amacıyla ulusal para birimi dışındaki bir para birimi cinsinden çıkardığı ve yurtdışına ihraç ettiği Eurobondlar ve/veya Kurul'ca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarının %100'ü,
- 2 İMKB 100 endeksine dahil hisse senetleri ve/veya A tipi yatırım fonu katılma belgelerinin %90'ı,
- 3 İMKB 100 endeksi dışında kalan hisse senetlerinin %75'i

özkaynak hesaplamasında dikkate alınacaktır.

Özkaynak tutarı ile ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının cari değeri arasındaki fark ödünç veren adına Alternatif Yatırım tarafından günlük olarak takip edilecektir. Özkaynak tutarı, sermaye piyasası araçlarının cari değerinin %100'ünün altına düştüğü takdirde, Alternatif Yatırım özkaynak tutarını başlangıç seviyesine tamamlayacaktır.

Yatırımcı hesabındaki özkaynak tutarının iş bu sözleşmenin 6 ncı maddesinde belirlenen oranın üzerinde gerçekleşen kısmı ile özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarının getirileri Alternatif Yatırım'ın tasarrufunda olacaktır.

Alternatif Yatırım, Yatırımcı'ya özkaynak olarak verdiği kıymetlerde gereken hallerde ve Yatırımcı'yı bilgilendirmek şartıyla değişiklik yapabilecektir.

ÖDÜNÇ İŞLEMİNİN SÜRESİ

Madde 8: Ödünç işleminin süresi her bir ödünç verme işleminde ayrıca tesbit edilecektir. Tesbit edilen sürenin son günü, en geç saat 16:30'a (onaltı otuz) kadar, bu tarih tatil günü ise takip eden ilk iş günü, Borsa'da birinci seans başlamadan önce, Alternatif Yatırım, ödünç aldığı menkul kıymetleri mislen Yatırımcı'ya iade edecektir.

Yatırımcı'nın ödünç verdiği hisse senetlerinin Borsa'da pazarının kapatılması veya kıymetlerin satın alınamaması (satıcı olmaması) durumunda, ödünç işlemine konu edilen hisse senedinin Borsa'da gerçekleşen son işlem fiyatından TL karşılığı nakit olarak Alternatif Yatırım tarafından Yatırımcı'ya ödenir.

MÜŞTERİ'NİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Madde 9: Yatırımcı Alternatif Yatırım nezdindeki hesapları ile ilgili yapılacak ödünç işlemlerinin sonuçlarıyla, hesabındaki nakit ve sermaye piyasası araçlarının bakiyeleri ve hareketlerini, hesabının bulunduğu Alternatif Yatırım Şubesi'nden öğrenebilecektir. Ayrıca talep ettiği takdirde hesap ekstresi alabilecektir. Hesapları ile ilgili işlemleri, verilen hizmetleri ve bunlar için alınan paraları gösteren işlem sonuç formları, Alternatif Yatırım'da Yatırımcı'nın emrine hazır tutulacaktır. Alternatif Yatırım, Hesap Ekstresini aylık dönemler itibarıyla ilgili dönemi izleyen 7 gün içinde Yatırımcı'nın işbu sözleşmedeki tebligat adresine yazılı olarak gönderecektir. Şu kadar ki, ilgili dönem içinde herhangi bir işlem yapılmamış ise, Alternatif Yatırım bunları göndermeyebilecektir. Yatırımcı bunları teslim aldığı tarihten itibaren 7 gün içerisinde yazılı olarak itiraz etmediği takdirde içeriklerini kabul etmiş sayılır. Yatırımcı tarafından itiraz edilmemiş olan hesap ekstrelerinin İcra ve İflas Kanunu'nda belirtilmiş olan kesin belgelerden olduğunu taraflar kabul eder. Gönderme masrafları Yatırımcı'ya aittir. Yatırımcı kısa zamanda bilgi sahibi olmak amacıyla kendisine ait olduğunu beyan ettiği telefaksa hesap ekstrelerinin gönderilmesini talep ettiğinde, bildirdiği faksa yapılan bildirimleri, almadığını iddia edemez. Yatırımcı'nın hesap ekstresi gönderilmemesine ilişkin sözleşme imzalamak suretiyle herhangi bir belge istemediğini belirtmesi durumunda Alternatif Yatırım'ın bu maddede adı geçen belgenin gönderilmesi ile ilgili yükümlülüğü ortadan kalkar.

MÜŞTERİ'YE ÖDENECEK KOMİSYON

Madde 10: Ödünç alınan menkul kıymetlerin alındığı günden bir önceki günde oluşan son seans ağırlıklı ortalama fiyatı ile bulunacak piyasa değerinin ödünce konu olduğu süre içinde hergün için %.....'i (yazı ile) Alternatif Yatırım tarafından vade sonunda Yatırımcı'ya ödenecektir.

Komisyon, ödünç alınan kıymetlerin Yatırımcı'ya iade edildiği tarihte ya da ödünç işleminin ayın son iş günü itibarıyla son bulmamış olması durumunda ayın son işgünü ödenir.

ÖDÜNÇ İŞLEMLERİNE KONU MENKUL KIYMETLERDEN DOĞAN HAKLARIN KULLANILMASI

Madde 11: Ödünç işlemine konu menkul kıymetlerin vadesi içerisinde temettü ödemesi varsa, Alternatif Yatırım ilgili tutarı temettü dağıtımının olduğu gün saat 17:00'a kadar Yatırımcı'nın hesabına yatıracaktır.

Ödünç işlemine konu menkul kıymetin vadesi içerisinde bedelsiz sermaye arttırımı var ise, bedelsiz sermaye arttırımının yapıldığı gün Yatırımcı'nın alacağı, ödünç alınan menkul kıymet adedinin bedelsiz sermaye arttırım oranı ile çarpımı neticesinde bulunacak adet kadar arttırılır. Yatırımcı'ya, işlemin vade sonunda ilk olarak ödünç alınan kıymete ilave olarak sermaye arttırımı sonucu artan adedi de Alternatif Yatırım verecektir. Eğer bedelsiz sermaye arttırımı sonucu ihraççı kuruluş makbuz verirse, Alternatif Yatırım'ın artan borç adedinin vadesini, makbuzun senede dönüşüm tarihinden bir gün sonraya kadar uzatabilme hakkı vardır.

Ödünç işlemine konu menkul kıymetin vadesi içerisinde bedelli sermaye arttırımı var ise, Yatırımcı bedelli sermaye arttırımına katılıp katılmayacağını ve eğer katılıyorsa katılma oranını en geç, O/N işlemlerde işlem günü, vadeli işlemlerde ise vadenin bedelli sermaye arttırım son tarihine eşit ya da daha uzun olduğu işlemlerde bedelli sermaye arttırımı son gününden iki iş günü önce, bedelli sermaye arttırım son gününün vadeyi aştığı işlemlerde vadeden iki iş günü önce yazılı olarak Alternatif Yatırım'a bildirmelidir. Yatırımcı rüçhan hakkı ödemelerini ödünç işlemin vade süresi içerisinde Alternatif Yatırım'a yapar. Eğer bedelli sermaye arttırımı sonucu ihraççı kuruluş makbuz verirse, Alternatif Yatırım'ın artan borç adedinin vadesini, makbuzun senede dönüşüm tarihinden bir gün sonraya kadar uzatabilme hakkı vardır.

VİRMAN İŞLEMLERİ

Madde 12: Yatırımcı, Alternatif Yatırım nezdindeki hesaplarında bulunan menkul kıymetlerin, işbu sözleşme hükümleri çerçevesinde, Alternatif Yatırım tarafından ödünç verme işlemlerinde kullanılabileceğini ve bu amaçla Alternatif Yatırım'ın virman yapma hakkı olduğunu kabul eder.

SÖZLEŞMENİN SÜRESİ

Madde 13: İşbu sözleşme süresiz olarak düzenlenmiş olup, imzalandığı tarihten itibaren yürürlüğe girecektir. Sözleşme kapsamında yürütülen hizmetlerin sona ermesi durumunda sözleşme kendiliğinden sona ermeyecek olup, yeni bir hizmet kullanılması anına kadar askıda kalacaktır. Yatırımcı'nın işbu sözleşmedeki hizmetlerden herhangi birinden yararlanmak için tekrar Alternatif Yatırım'a başvurması durumunda ise sözleşme hükümleri yeniden yürürlüğe girecek ve hizmet dahilinde yapılacak olan işlemler tamamıyla işbu sözleşme hükümlerine tabi olacaktır.

SÖZLEŞMEDEKİ BİR HÜKMÜN GEÇERSİZLİĞİ

Madde 14: Sözleşmedeki bir hükmün geçersizliği sözleşmenin diğer hükümlerinin geçerliliğini etkilemeyecektir.

TEBLİGAT

Madde 15: Alternatif Yatırım'ın kanuni ikametgahı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğu'ndan tescilli bulunan ve işbu sözleşmenin sonunda belirtilen ticari ikametgah adresidir.

Yatırımcı'nın ikametgahı ve tebligat adresi işbu sözleşmenin imza bölümünde yazılı adrestir. Yatırımcı, sözleşme tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri Alternatif Yatırım'a yazılı olarak ulaştıramadıkça Alternatif Yatırım'ın bu adrese yaptığı tüm tebligatlar ve bildirimler geçerli olacaktır.

Yatırımcı sözleşmedeki hususların yerine getirilmesi için yapılacak her türlü yazışma ve tebliğler için işbu sözleşmenin sonundaki adresine yapılacak tebligatın geçerli olacağını, adres değişikliğini yazılı olarak Alternatif Yatırım'a bildirmemesi halinde, bu adresin esas alınarak, bu adreste bulunmasa bile, tebligatın iade edilmeyerek Tebligat Kanunu'nun 21. maddesinin uygulanmasını kabul eder.

Yatırımcı, ikametgahını yurtdışına taşıması durumunda derhal yurtiçinde tebligatların gönderilebileceği yeni bir adres belirlemeyi taahhüt eder. Alternatif Yatırım, Yatırımcı'nın yurtdışı adresini tebligat adresi olarak kabul edebilir. Ancak bu surette Yatırımcı yeni adresini Alternatif Yatırım'a noterlik eliyle tebliğ ettirmediği takdirde, yukarıda sözü geçen adrese yapılacak tebliğlere itiraz hakkı olmayacağını kabul eder.

Alternatif Yatırım, iş bu sözleşmede yer alan koşullardaki değişiklikleri Yatırımcı'ya yazılı olarak, iadeli taahhütlü mektupla ya da özel kurye aracılığı ile tebliğ edecektir. Yatırımcı, tebliğ tarihinden itibaren 7 gün içerisinde bu değişikliklere karşı herhangi bir itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır.

Yatırımcı'nın adi ortaklık olması halinde, adi ortaklığın müştereken ve müteselsilen sorumlu ortaklarından birinin aşağıda belirtilen adresine yapılacak tebligatın, adi ortaklığın tüm ortaklarına yapılmış sayılacağını, hesap ekstrelerinin adi ortaklardan sadece birisine gönderilmesinin yeterli olacağını, her adi ortağa ayrı ayrı tebligat yapılmasına ve hesap ekstresi gönderilmesine gerek bulunmadığını adi ortaklar beyan ve taahhüt ederler.

SÖZLEŞMENİN İFA YERİ

Madde 16: İşbu sözleşmeden doğmuş/doğacak tüm borç ve yükümlülüklerin ifa yeri, Alternatif Yatırım'ın merkezinin bulunduğu İstanbul'dur.

UYGULANACAK HUKUK VE YETKİLİ MAHKEME

Madde 17: İşbu sözleşme T.C. Kanunlarına tabidir. İşbu sözleşmeden çıkacak ihtilaflarda İstanbul (Sultanahmet) Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

UYGULANACAK HÜKÜMLER

Madde 18: Taraflar Alternatif Yatırım ile Yatırımcı arasında imzalanan/...../..... tarih ve numaralı Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi,...../...../..... tarih ve numaralı Repo ve Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi,/...../..... tarih ve numaralı Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi'nde yer alan maddelerin işbu sözleşmedeki maddelere aykırı olmayan hükümlerinin geçerli olduğunu ve uygulanacağını kabul ederler.

İşbu sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. İşbu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul düzenlemeleri geçerlidir.

Yatırımcı, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın sair her türlü hükümlerini bildiğini, sözkonusu mevzuatta ileride yapılacak her türlü değişikliğin işbu sözleşmeye uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder.

6 (altı) sayfa ve 18 (onsekiz) maddeden oluşan ve bir örneği Yatırımcı'ya verilecek olan işbu sözleşmenin tümünün, tarafımızca okunup, içeriği aynen kabul edilerek/...../..... tarihinde imzaladığımızı kabul ve beyan ederiz.

Tebliğat Adresi

Tebliğat Adresi

Adı Soyadı/Unvanı

Alternatif Yatırım A.Ş.

İmza

İmza