

**SERMayE PİYASASI ARAÇLARININ KREDİLİ ALIMINA İLİŞKİN ÖZEL HÜKÜMLER****MADDE 1  
KAPSAM**

İşbu Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alımına İlişkin Özel Hükümler, MÜŞTERİ ile HSBC YATIRIM arasında imzalanan ...../...../..... tarihli Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nin eki ve ayrılmaz bir parçası olup "Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ" , SPK'nın A,B,C,D grupları bazında almış olduğu ilke kararı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak borsalar ile teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören Sermaye Piyasası Araçlarının alımı için HSBC YATIRIM'ın kendi özkaynaklarından veya bankalardan sağlayacağı kaynakların MÜŞTERİ'ye kullandırılma esaslarını ve Tarafların bu işlemlere yönelik karşılıklı hak ve yükümlülüklerini düzenler.

**MADDE 2  
KREDİLİ ALIM EMİRLERİNİN VERİLMESİ**

MÜŞTERİ'nin Emirleri yazılı olarak vermesi esastır. Bununla birlikte, MÜŞTERİ Emirleri seans sırasında veya seansdan önce telefonla, faksla, internet vasıtasıyla ve benzeri iletişim araçlarıyla ve sözlü olarak da verme hakkına sahiptir. Yazılı olarak verilen Emirler dışında herhangi bir iletişim aracıyla iletilen Emirlerin tümü genel hükümler uyarınca sözlü emir niteliğindedir. Ancak Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nin faks talimatlarına ilişkin madde hükümleri saklıdır.

MÜŞTERİ Emrin verilmesi esnasında işlemin kredili işlem olduğunu belirtmek zorundadır.

HSBC YATIRIM, aldığı Emirlerle ilişkin tüm kayıtları ve yazılı dokümantasyonu ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın öngördüğü süre boyunca saklayacaktır. HSBC YATIRIM, Emirler de dahil herhangi bir sözlü talimatı uygulamadan önce, bu talimatın yazılı olarak teyit edilmesini isteme hakkına sahiptir. Ancak HSBC YATIRIM, bu yetkisini kullanmakla yükümlü değildir. Herhangi bir ihtilâf halinde, MÜŞTERİ'nin onayını içermesi kaydıyla bu kayıtlar, ilgili işlemlerin delili sayılacaktır.

MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM'ın kendi makul kontrolü dışında bulunan mücbir sebepler ve/veya doğal afetlerden kaynaklanan zarar ve kayıplar için sorumlu tutulmayacağını kabul eder. MÜŞTERİ, ayrıca, faksla veya internet vasıtasıyla iletilen Emirlerin HSBC YATIRIM'a ulaşmamasından dolayı Emirlerin uygulanmamasından ve/veya açık olmayan Emirlerin açıklığa kavuşturulması talebinden dolayı Emrin geç uygulanmasından ötürü MÜŞTERİ'nin uğrayabileceği zarar ve kayıplardan da HSBC YATIRIM'a atfedilebilecek bir kusurun olmaması şartıyla HSBC YATIRIM'ın sorumlu tutulmayacağını kabul ve beyan eder.

**MADDE 3  
EMİRLERİN GEÇERLİLİK SÜRESİ**

MÜŞTERİ, kendi takdirine göre Emrin geçerlilik süresini serbestçe tespit edebilir. Geçerlilik süresi belirtilmeyen bir Emir, seans sırasında verilmiş ise, o seans süresince, seans harici bir zamanda verilmiş ise, takip eden günün seansı süresince geçerli sayılacaktır. Emrin yerine getirilememesi halinde Emir geçerliliğini kaybedecektir.

**MADDE 4**  
**EMİRLERİN TASFİYESİ**

Kredili alım emirlerinin tasfiyesi Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

Kredili olmayan bir alım emri nedeni ile MÜŞTERİ'nin ödemekle yükümlü olduğu tutarın tamamının veya bir kısmının takas günü itibarıyla tevdi edilmemesi veya söz konusu tutarın takas tarihi itibarıyla MÜŞTERİ'nin HSBC YATIRIM nezdindeki hesabında bulunmaması durumunda, herhangi bir ilave bildirim ihtiyacı duyulmaksızın, İşlemin İşlemin "Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ" , SPK'nın A,B,C,D grupları bazında almış olduğu ilke kararı ilgili Tebliğ'in ilgili maddelerinde düzenlenen işlem limitleri açısından kredili işlem olduğu kabul edilir. Bu durumda takas tarihini izleyen 3 (üç) iş günü içerisinde HSBC YATIRIM tarafından;

- (i) İşbu Özel Hükümler'i imzalayan MÜŞTERİ'nin yazılı onayı alınarak; işbu Özel Hükümler'i imzalamayan MÜŞTERİ ile ise işbu Özel Hükümler'i akdetmek suretiyle, İlgili Tebliğ'in bütün hükümleri açısından Sermaye Piyasası Araçlarının kredili alımı işlemi sayılması veya,
- (ii) Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nin 10. maddesi hükmü uyarınca ve alım emrinin yerine getirildiğinin MÜŞTERİ'ye açıkça bildirilmiş olmasından sonra nakit yükümlülüğünü yerine getirmeyen MÜŞTERİ namına alınan İşleme konu Sermaye Piyasası Araçlarının yükümlülük tutarına tekabül eden kısmının satılarak borç tutarının tahsil edilmesi veya,
- (iii) İlgili mevzuat ya da genel hükümlerin uygulanması,

suretiyle söz konusu temerrüt tasfiye edilecek ya da bu temerrüdün tasfiyesi için gerekli işlemlere başlanacaktır.

**MADDE 5**  
**KREDİ HESABININ AÇILMASI VE İZLENMESİ**

HSBC YATIRIM, kredili alım işlemlerinde bulunacak MÜŞTERİ adına işbu Özel Hükümler'in imzalanmasını takiben cari hesap niteliğinde bir "Kredi Hesabı" tanımlanacaktır. Kredi Hesabı MÜŞTERİ'nin HSBC YATIRIM'da bulunan diğer hesaplarından ayrı olarak işletilecek ve izlenecektir.

HSBC YATIRIM tarafından MÜŞTERİ'ye tahsis edilen kredinin limiti .....(yazı ile:/.....) Türk Lirası'dır (Kredi). Bu limit süresizdir. Ancak, önceden MÜŞTERİ'ye veya MÜŞTERİ'nin temsilcilerine bildirilmesi koşuluyla, bu limit çerçevesinde kullanılacak her kredinin süresi HSBC YATIRIM tarafından tek taraflı olarak tayin edilebilir.

Taraflar'ca aksi yazılı olarak kararlaştırılmadıkça Kredi'nin belirli bir süresi yoktur. Ancak HSBC YATIRIM her Kredi işleminde MÜŞTERİ'ye kullanılacak Kredi'nin/Krediler'in süresini ayrıca belirle hak ve yetkisini saklı tutar.

MÜŞTERİ, bu Kredi'yi sadece Sermaye Piyasası Araçları alım işlemlerinde kullanmaya yetkilidir. HSBC YATIRIM herhangi bir tarih itibarıyla Kredi'ye tahsis ettiği kaynaklardaki değişiklikler sonucu, MÜŞTERİ'nin daha önce kullandığı Kredi'yi kısmen veya tamamen kapatmasını talep edebilir. Bu talebin HSBC YATIRIM tarafından belirlenecek makul bir süre içerisinde yerine getirilmemesi halinde, MÜŞTERİ Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde temerrüde düşmüş kabul edileceğini ve HSBC YATIRIM'ın işbu Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alımına İlişkin Özel Hükümler ve Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nden ve yasalardan doğan yetkilerini kullanmaya hakkı olacağını şimdiden kabul eder. Bu durumda HSBC YATIRIM, Yatırımcı tarafından kendisine rehin olarak bırakılan her türlü Sermaye Piyasası Aracı'nı, doğrudan hiçbir yasal takibe gerek olmaksızın kısmen veya tamamen ilgili piyasalarda uygun göreceği şartlarda satmak ve aşan miktarı kapatmak hakkına sahiptir. HSBC YATIRIM, MÜŞTERİ'nin bu uygulamadan doğabilecek maddi veya manevi zararlarından sorumlu olmayacaktır.

HSBC YATIRIM, MÜŞTERİ'nin Kredi'yi kullanırken bulunabileceği tasarruflara ilişkin olarak Mevzuat'a aykırılık tespit ederse, MÜŞTERİ'ye uygun göreceği koşul ve sınırlamaları getirebilir. MÜŞTERİ, bu koşul ve sınırlamalara uymadığı takdirde, HSBC YATIRIM'ın uğrayabileceği her türlü zarardan sorumlu olacaktır.

## **MADDE 6**

### **MÜŞTERİ'NİN KREDİNİN KULLANIMINDAN DOĞAN SORUMLULUĞU**

HSBC YATIRIM, işbu Özel Hükümler çerçevesinde belirlenen limit dahilinde MÜŞTERİ'ye bir veya birden fazla Kredi Hesabı tanımlanabilir ve MÜŞTERİ'ye tahsis edilen kredi limitini tek taraflı olarak artırıp azaltabilir.

Kredinin MÜŞTERİ'ye yabancı para cinsinden verildiği hallerde, MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM'a kredi geri ödemelerini aynı cins yabancı para ile yapacağını taahhüt eder. Ancak, HSBC YATIRIM'ın kabul etmesi halinde, MÜŞTERİ, dönüştürmeden (geri ödemede kullanılacak dövizin kredinin verildiği döviz cinsine dönüştürülmesinden) kaynaklanacak arbitraj masraflarını karşılamak koşuluyla, kredi geri ödemelerini başka bir döviz cinsi ile gerçekleştirebilir. Her halükarda MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM'ın talebi üzerine, HSBC YATIRIM'a ödenecek tutarın, ödeme gününde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın kredinin verildiği döviz cinsi için ilan ettiği efektif satış kuru üzerinden Türk Lirası'na çevrileceğini ve kur riskinin kendisine ait olacağını kabul ve beyan eder.

HSBC YATIRIM'ın, MÜŞTERİ'ye açacağı kredilerin faiz oranları, müşterinin onayı olması ve yetkili otoriteler tarafından azami hadlerin belirlenmesi durumunda bu hadleri aşmamak koşuluyla belirlenir. Ayrıca, kredili işlem emirlerinin gerçekleşmesi halinde Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına ilişkin Özel Hükümlerin "Komisyon, Masraf ve Vergilerin Ödenmesi" başlıklı 7. maddesi uygulanır.

İşbu Özel Hükümler çerçevesinde açılan krediler için faiz günlük bazda hesaplanarak tahakkuk ettirilecek ve MÜŞTERİ bu faizi diğer her türlü masraf, gider ve kesintiler ile birlikte, kredinin kapatılması sırasında veya kredinin vadesinin 1 (bir) aydan daha uzun olduğu hallerde her ay sonu itibarıyla nakden ve defaten ödeyecektir. MÜŞTERİ'ye tahsis edilmiş kredi limitleri dahilinde kullandırılan krediler için günlük ..... oranda kredi faizine tabidir. HSBC YATIRIM, MÜŞTERİ'nin onayını almak koşuluyla, ödeme dönemlerini sürekli olarak

veya geçici bir süre için değiştirebilecektir. MÜŞTERİ, ödeme gününün tatil günlerine rastladığı hallerde, HSBC YATIRIM'ın herhangi bir bildirimde bulunmasına gerek kalmaksızın ödemeyi, tatil gününü izleyen ilk iş günü yapmak zorundadır. MÜŞTERİ, ödemeyi gününde yapamadığı takdirde Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nin temerrüde ilişkin hükümlerinin uygulanacağını kabul ve beyan eder.

MÜŞTERİ, kredili işlemlerden ve bu işlemlerle bağlantılı olarak verilen veya verilecek olan garantilerden kaynaklanan ve kaynaklanacak olan her türlü masrafın ve halen mevcut veya ileride konulacak her türlü vergi, resim ve harçlarla, tarh edilebilecek cezaların, sigorta primlerinin ve bunlarla ilgili her türlü masrafın ve bu sayılanların tümünde vuku bulacak artışların kendisine ait olacağını ve bunları derhal nakden veya hesaben ödeyeceğini kabul eder.

MÜŞTERİ, işbu Özel Hükümler çerçevesinde gerçekleştirdiği kredili işlemlerle ilgili olarak ödemediği bedel, komisyon, masraf ve sair ücretlerin HSBC YATIRIM tarafından MÜŞTERİ'nin Kredi Hesabına borç olarak kaydedileceğini kabul ve beyan eder.

MÜŞTERİ, talep ettiği ve HSBC YATIRIM tarafından kullanımına tahsis edilen krediyi kısmen veya tamamen kullanmadığı takdirde, kullanılmayan kredi miktarı için, (i) HSBC YATIRIM'ın kendi özkaynağından kredi kullandırması durumunda HSBC YATIRIM'ın kredili işlemler için uyguladığı faiz oranı üzerinden; (ii) HSBC YATIRIM'ın MÜŞTERİ hesabına bankadan kredi alması durumunda ise banka tarafından uygulanan faiz oranı üzerinden hesaplanacak faizi HSBC YATIRIM'a ödemeyi beyan ve taahhüt eder.

HSBC YATIRIM, MÜŞTERİ'nin krediyi kullanırken ilgili mevzuata aykırı hareket ettiğini tespit ederse, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu Özel Hükümler hükümleri çerçevesinde MÜŞTERİ'ye sınırlamalar getirebilir veya MÜŞTERİ'nin çeşitli şartları sağlamasını isteyebilir. MÜŞTERİ, söz konusu sınırlamalara ve şartlara uymadığı takdirde HSBC YATIRIM'ın maruz kalabileceği her türlü maliyetten ve zarardan sorumlu olacaktır.

MÜŞTERİ, kredibilitesinin değerlendirilebilmesi için, HSBC YATIRIM'ın talep edeceği mali tablo, vergi beyannamesi ve benzeri belgeleri HSBC YATIRIM'a ibraz etmekle yükümlüdür.

MÜŞTERİ, kendisine tahsis edilen kredinin, herhangi bir tarihte, kısmen veya tamamen geri ödenmesinin talep edebileceğini kabul eder. Bu talebin yerine getirilmemesi halinde MÜŞTERİ temerrüde düştüğünü ve HSBC YATIRIM'ın işbu Özel Hükümler'den, Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nden ve ilgili mevzuattan kaynaklanan yetkilerini kullanabileceğini kabul eder. Bu durumda HSBC YATIRIM, Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nin 15.2 maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde üzerinde rehin hakkına sahip olduğu MÜŞTERİ'ye ait her türlü sermaye piyasası aracını hiçbir yasal takibe gerek kalmaksızın ilgili piyasalarda, özen borcu çerçevesinde ve MÜŞTERİ'nin menfaatlerini gözeterek, satmak ve alacağını tahsil etmek hakkına sahiptir.

## **MADDE 7**

### **HSBC YATIRIM'IN MÜŞTERİ HESABINA BANKADAN KREDİ ALMASI**

MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM'ın Sermaye Piyasası Aracı teminatı karşılığında MÜŞTERİ'ye kullandırmak üzere bankalar, Takasbank ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalarından dilediği şekilde kredi alma yetkisine sahip olduğunu kabul ve beyan eder.

HSBC YATIRIM, MÜŞTERİ'ye kullanılacak kredinin temini ile ilgili olarak, MÜŞTERİ hesabına, kredi veren kuruluş ile gerekli görüşmelerde bulunma, kredi faiz ve ödeme

şartlarını serbestçe belirleme, kredi sözleşmesi akdetme hak ve yetkisine sahiptir.

HSBC YATIRIM bankadan aldığı krediyi MÜŞTERİ'ye kullanıdırırken MÜŞTERİ'den ilave bir faiz, komisyon ve masraf almayacaktır. Bankadan alınan kredi, münhasıran kredili işlemleri gerçekleştirmek için kullanılacak, bunun dışında başka bir amaçla kullanılmayacaktır. HSBC YATIRIM, aldığı kredi karşılığında, MÜŞTERİ bazında kredinin öz kaynağı olarak kredi kuruluşu tarafından talep edilen miktardan daha fazla Sermaye Piyasası Aracını teminat olarak veremez. Teminat olarak verilen Sermaye Piyasası Araçları, sadece MÜŞTERİ'ye kullanıdırılmak üzere alınan krediye teminat teşkil eder.

## **MADDE 8**

### **KREDİLİ İŞLEMLERDE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI İLE BAĞLANTILI HAKLARIN KULLANILMASI**

MÜŞTERİ'nin özkaynak olarak yatırdığı veya kredili olarak satın aldığı Sermaye Piyasası Araçlarından doğan faiz ve temettü gelirleri ile anapara ödemeleri ve diğer her türlü gelirler MÜŞTERİ'ye ait olup, MÜŞTERİ adına ve hesabına HSBC YATIRIM tarafından tahsil edilir. Ayrıca HSBC YATIRIM, MÜŞTERİ'nin özkaynak olarak yatırdığı veya kredili olarak satın aldığı Sermaye Piyasası Araçlarından kaynaklanan, oy hakları, rüçhan hakları ve bedelsiz pay alma hakları da dahil olmak üzere tüm hakları MÜŞTERİ adına ve hesabına kullanma yetkisine sahiptir. Ancak, genel kurulda vekaleten oy kullanılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda yer alan düzenlemeler saklıdır. Diğer taraftan, rüçhan hakkı kullanımına ilişkin olarak Alım Satım Aracılığına İlişkin Özel Hükümler 25. . maddesinde yer alan düzenlemelere uyulur.

HSBC YATIRIM'ın yukarıda bahsi geçen hizmetleri için, Taraflar arasında kararlaştırılacak ilave bir ücret uygulanabilir.

## **MADDE 9**

### **ÖZKAYNAK**

Kredili işlemlerde öz kaynak tutarı aşağıdaki özkaynak oranı formülüne göre hesaplanacaktır.

**Özkaynak Oranı:** [(Özkaynak Olarak Yatırılan Varlıkların Cari Piyasa Değeri+İşleme Konu Varlıkların Cari Piyasa Değeri - Kredi Tutarı ve Kredi Faizleri) / (Özkaynak Olarak Yatırılan Varlıkların Cari Piyasa Değeri+İşleme Konu Varlıkların Cari Piyasa Değeri)]

MÜŞTERİ, kredili işlemlerde, başlangıçta asgari %50 oranında özkaynağı HSBC YATIRIM'a yatırmakla yükümlüdür. Kredili alım işlemleri süresince özkaynak oranının asgari %35 olması zorunludur. MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM'ın, MÜŞTERİ'nin finansal durumunu ve krediyle alınan Sermaye Piyasası Aracının riskini göz önünde bulundurarak özkaynak oranını tek taraflı olarak yükseltebileceğini kabul ve beyan eder. MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM tarafından daha yüksek bir oranın belirlenmesi halinde, bu orana uygun olarak gerekli ilave özkaynağı temin edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Taraflar, İlgili Tebliğ hükümleri uyarınca özkaynak olarak kabul edilebilecek değerlerin, nakit olarak Türk Lirası ve konvertibl döviz olduğunu, Sermaye Piyasası Aracı olarak ise Borsa tarafından ilan edilen "Açığa Satışa ve Kredili İşlemlere Konu Olabilecek Sermaye Piyasası Araçları Listesi"nde belirtilen Sermaye Piyasası Araçları, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri, Borsa'da işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili ve hazine bonosu, Borsa'da işlem görmekte olan ve Hazine Müsteşarlığının belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve Kurulca uygun görülecek diğer Sermaye Piyasası Araçları olduğunu kabul

ederler.

Özkaynak olarak kabul edilen Sermaye Piyasası Araçlarının değerlemesinde;

- (i) Sermaye Piyasası Aracının alımının yapıldığı günde söz konusu aracın alış fiyatı ve komisyonları,
- (ii) Takip eden günlerde Sermaye Piyasası Aracının bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatı,
- (iii) Bir önceki seansta Sermaye Piyasası Aracına ait işlemin olmaması ve/veya ağırlıklı ortalama fiyatın elde edilememesi durumunda, en son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış fiyatlı emirlerin aritmetik ortalaması,
- (iv) Yatırım fonu katılma belgelerinin değerlemesinde, gün sonunda fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatları,
- (v) Konvertibl dövizlerin değerlemesinde, Borsa ve teşkilatlandırılmış diğer piyasalarda oluşan fiyatlar, fiyatın söz konusu piyasalarda oluşmaması halinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz alış kurları,
- (vi) Devlet İç Borçlanma Senetlerine ilişkin değerlemede ise Kurul'un aracı kurumların sermayelerine ve sermaye yeterliliklerine ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlendirme ilkeleri,

esas alınacaktır.

Yukarıda belirtilen esaslar doğrultusunda değerlemeye tabi tutulan;

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalmak koşuluyla HSBC YATIRIM'ın belirlediği pay senetleri ve diğer Sermaye Piyasası Araçları

özkaynak olarak kabul edilebilecektir.

HSBC YATIRIM, MÜŞTERİ'nin Kredi Hesabındaki özkaynak tutarını, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen formata uygun olarak her iş günü itibarıyla hesaplayacak ve raporlayacaktır.

Özkaynak oranının, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen veya HSBC YATIRIM'ın belirlediği asgari özkaynak oranının altına düştüğü hallerde, HSBC YATIRIM yazılı olarak ve en hızlı biçimde iletilebilecek şekilde MÜŞTERİ'ye özkaynak tamamlama çağrısında bulunacaktır. MÜŞTERİ durumun kendisine tebliğ edildiği tarihten itibaren 2 (iki) iş günü içerisinde özkaynağı tamamlamak zorundadır. Aksi takdirde, HSBC YATIRIM, başka bir ihbara gerek duymaksızın, teminat olarak yatırılan ve/veya kredi ile satın alınan varlıkları, özen borcu çerçevesinde satarak Kredi Hesabının tasfiye edilmesi veya HSBC YATIRIM nezdinde MÜŞTERİ adına açılan diğer hesaplardan kredi alacağını tahsil etme yetkisine sahip olacaktır. Kendisine özkaynak tamamlama çağrısında bulunulmuş MÜŞTERİ'nin alım emirleri, bildirim gününden özkaynak tamamlanıncaya kadar geçecek süre boyunca yerine getirilmeyecektir.

MÜŞTERİ, hesabındaki özkaynak tutarının asgari özkaynak oranını sağlayan tutarın üzerine çıkması halinde, özkaynak fazlasını nakit olarak çekebileceği gibi, fazla tutarı, HSBC YATIRIM tarafından kabul edilmesi koşuluyla, yeni kredili işlemlerde de özkaynak olarak

kullanabilir. MÜŞTERİ, asgari özkaynak oranının yetkili otoriteler veya HSBC YATIRIM tarafından tek taraflı olarak artırılması halinde, MÜŞTERİ'ye bildirimde bulunulması koşuluyla, işbu Özel Hükümler'de yer alan hükümler değiştirilmeksizin yeni oranların uygulanacağını kabul ve beyan eder.

MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM'ın onayını almak şartıyla, özkaynak olarak verdiği varlıkları başka varlıklarla değiştirebilir.

MÜŞTERİ tarafından peşin olarak alınan Sermaye Piyasası Araçları, MÜŞTERİ'nin yazılı onayı olmaksızın, kredili sermaye piyasası aracı ve açığa satış işlemlerinde; kredi ile satın alınan Sermaye Piyasası Araçları ise her ne surette olursa olsun açığa satış işlemlerinde özkaynak olarak kullanılamaz.

MÜŞTERİ, özkaynak yükümlülüğünü yerine getirmede, Genel Hükümlerin temerrüde ilişkin hükümlerinin uygulanacağını kabul ve beyan eder. Ayrıca MÜŞTERİ, özkaynak yükümlülüğünün yerine getirilmesinde temerrüde düştüğü hallerde, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda düzenlenen müeyyidelere tabi olacaktır.

## **MADDE 10**

### **KREDİYLE ALINAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ DEĞERLEMESİ**

Krediyle alınan Sermaye Piyasası Araçlarının değerlendirilmesi sırasında;

- (i) Sermaye Piyasası Aracının alımının yapıldığı günde söz konusu aracın alış fiyatı ve komisyonları,
- (ii) Takip eden günlerde Sermaye Piyasası Aracının bir önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatı,
- (iii) Bir önceki seansta Sermaye Piyasası Aracına ait işlemin olmaması ve/veya ağırlıklı ortalama fiyatın elde edilememesi durumunda, en son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış fiyatlı emirlerin aritmetik ortalaması,

esas alınacaktır.

Bu esaslar çerçevesinde belirlenen değer Sermaye Piyasası Araçlarının "Cari Piyasa Değerini" oluşturacaktır.

## **MADDE 11**

### **TEMİNAT**

HSBC YATIRIM, kullandıracağı kredi için Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın teminat olarak verilmesini öngördüğü özkaynakların yanı sıra, MÜŞTERİ'den ilave aynı ve/veya şahsi teminat vermesini talep edebilir. Kredinin birden fazla hesap üzerinden kullandırılması halinde HSBC YATIRIM, her bir hesap için bir veya birden çok teminat isteyebilir. Bu durumda verilen teminatlar, MÜŞTERİ'nin HSBC YATIRIM'a olan borçlarının tamamını garanti edecektir.

HSBC YATIRIM temin edeceği kredi için MÜŞTERİ'den, önceden yazılı olarak bildirimde bulunmak koşulu ile birden fazla teminat türünü birlikte göstermesini, verdiği teminatları

değiştirmesini, yeni veya ilave teminat vermesini isteyebilir. MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM tarafından teminata ilişkin olarak belirlenen söz konusu koşulları kabul etmediği takdirde borcunu tamamen ödemek suretiyle işbu Özel Hükümleri sona erdirebilir.

HSBC YATIRIM, dilerse tek taraflı olarak tayin edeceği bankadan/bankalardan veya diğer kredi kuruluşlarından veya piyasalardan aldığı krediyi, öngöreceği şartların yerine getirilmesi ve teminatların verilmesi kaydıyla, MÜŞTERİ'ye kullanılabılır. MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM ile banka veya diğer kredi kuruluşu arasındaki kredi sözleşmesinden veya ilgili piyasaların tabi olduğu hüküm ve şartlardan doğmuş ve/veya doğacak bütün ödeme yükümlülüklerinin MÜŞTERİ'nin kullandığı kredi miktarına isabet eden bölümünü, HSBC YATIRIM'ın bankaya, diğer kredi kuruluşuna veya ilgili piyasaya yapacağı ödeme tarihinden 2 (iki) iş günü önce HSBC YATIRIM'a ödemekle yükümlüdür. MÜŞTERİ, HSBC YATIRIM'ın ödeme tarihini önceden kendisine bildirmiş olmasına rağmen, ödeme yükümlülüğünü yerine getirmediği takdirde başka bir bildirime gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş olacağını ve bu nedenle HSBC YATIRIM'ın, her ne ad altında olursa olsun doğacak zararını, Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nin temerrüde ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla, HSBC YATIRIM'a ödemeyi kabul ve taahhüt eder.

## **MADDE 12**

### **MUACCELİYET**

MÜŞTERİ'nin kredi borcu aşağıda belirtilen hallerin vukuunda muaccel hale gelmiş olacaktır:

- (i) HSBC YATIRIM tarafından yapılan özkaynak tamamlama çağrısına rağmen MÜŞTERİ'nin durumun kendisine tebliğ edildiği tarihten itibaren 2 (iki) iş günü içerisinde özkaynağı tamamlamaması,
- (ii) İş bu Özel Hükümlerde belirtilen esaslar çerçevesinde belirlenen kredinin vadesinin gelmesi veya devam eden kredi ilişkisinin kesilmesi,
- (iii) Kredili işleme konu Sermaye Piyasası Aracının "Açığa Satışa ve Kredili İşlemlere Konu Olabilecek Sermaye Piyasası Araçları Listesi"nden çıkarılması (listeden çıkarılan Sermaye Piyasası Aracının MÜŞTERİ'nin talebi ve HSBC YATIRIM'ın kabulü ile listede yer alan başka bir Sermaye Piyasası Aracı ile değiştirilmesi suretiyle kredi ilişkisi sürdürülebilir),
- (iv) HSBC YATIRIM'ın kredi veren kuruluşlardan MÜŞTERİ'ye kullandığı kredinin vadesinin gelmesi veya bu kuruluşlarla devam eden kredi ilişkisinin kesilmesi ve
- (v) HSBC YATIRIM tarafından MÜŞTERİ'ye tahsis edilen kredi limitinin aşılması.
- (vi) MÜŞTERİ'nin, HSBC YATIRIM tarafından talep edilen hallerde teminatları değiştirmemesi, yeni veya ilave teminat vermemesi, ve
- (vii) İşbu Sözleşme Eki'nin fesih edilmesi.

MÜŞTERİ, muaccel hale gelen kredinin karşılığında, özkaynak olarak yatırılan varlıkların ve/veya krediyle alınan Sermaye Piyasası Araçlarının HSBC YATIRIM tarafından nakde dönüştürülerek tasfiye edilebileceğini veya söz konusu varlıkların HSBC YATIRIM'ın hesabına geçirilebileceğini kabul ve beyan eder.

İşbu Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alımına İlişkin Özel Hükümler 1 (bir) adet asıl olarak MÜŞTERİ ve HSBC YATIRIM tarafından usulünce imzalanmış ve akdedilmiştir. MÜŞTERİ, Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alımına İlişkin Özel Hükümler'in HSBC YATIRIM'ın imzalı ve kaşeli şekilde aslına uygunluk onayını haiz bir nüshasını teslim almıştır.

Bu Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alımına İlişkin Özel Hükümler, ...../...../..... tarihinde imzalanmış olup bu tarih itibarı ile yürürlüğe girecektir.

**MÜŞTERİ**

İsim :

---

Unvan :

---

İmza :

İsim :

---

Unvan :

---

İmza :

**HSBC YATIRIM**

İsim :

---

Unvan :

---

İmza :

İsim :

---

Unvan :

---

İmza :