

RİSK BİLDİRİM FORMLARI

1. Yatırım Hizmet Ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu
2. Pay Piyasasına İlişkin Risk Bildirim Formu
3. Yatırım Kuruluşu Varantları Ve Sertifikaları İle Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu
4. Ödünç Alma Ve Verme İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu
5. Türev Araçlar Risk Bildirim Formu (Viop İşlemlerine İlişkin)
6. Özel Sektör Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu
7. Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu
8. Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu Genel Bilgilendirme Ve Risk Bildirim Formu
9. Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Pazarı (Gip) Risk Bildirim Formu,
10. A, B, C, D Grubu Paylar Ve İşlem Kuralları Hakkında Bilgilendirme Formu
11. Masraf, Komisyon Ve Ücret Tarife Bilgilendirme Formu

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

I.ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ”in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II.UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin “Yetki Belgesi” olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III.RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedilecek “Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1.Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve buhesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanması nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
7. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Risk Bildirimi Formu” müşteriye genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla kabul ve beyan ederim.

PAY PİYASASINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I.ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasasında (“Pay Piyasası”) gerçekleştireceğiniz alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, Pay Piyasasında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in (Tebliğ) 25 inci maddesi uyarınca işbu Pay Piyasasına İlişkin Risk Bildirim Formu’nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

İşbu Pay Piyasasına İlişkin Risk Bildirim Formu’nda belirtilen risklerin çoğu yurt dışı piyasalarda gerçekleştireceğiniz pay alım satım işlemlerinde de bulunmaktadır. Ancak, yurt dışında gerçekleştirilen pay alım satım işlemlerinin ilave olarak yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirmeye ilişkin riskleri de barındırdığı unutulmamalıdır.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun ilgili alım satım aracılığı yetki belgelerine ve Borsa İstanbul Üyelik Belgesine sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu belgelere sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçları vasıtasıyla öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Pay Piyasası, payların, yeni pay alma haklarının, borsa yatırım fonlarının, varantların ve sertifikaların Borsa İstanbul A.Ş. (“Borsa İstanbul”) bünyesinde işlem gördüğü piyasadır.

Pay Piyasası, işlem gören sermaye piyasası araçlarının türlerine, özelliklerine, işleyiş esaslarına ve/veya Borsa İstanbul tarafından belirlenen diğer kriterlere göre, bünyesinde farklı platform ve pazarlar bulundurmaktadır.

Pay Piyasasında ve yurt dışı piyasalarda pay alım satımına ilişkin işlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun ürün, platform ve pazarları belirleyerek, ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

Pay Piyasasında işlem gören paylar ile borsa yatırım fonlarına ve Piyasa bünyesindeki platform ve pazarlara dair genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıda yer verilmektedir.

Sermaye Piyasası Araçları

Paylar ve Yeni Pay Alma (Rüçhan) Hakları

1. Paylar, anonim ortaklık sermayesini temsil eden ve sahibine ortaklık hakkı veren sermaye piyasası araçlarıdır.
2. Yeni pay alma hakkı ise anonim ortaklıkların bedelli sermaye artırımlarına mevcut ortakların öncelikli olarak katılma hakkını ifade etmektedir. Payları Borsa İstanbul’da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma haklarının alınıp satılabilmesi için belirli süreler dahilinde yeni pay alma hakkı sıraları işleme açılmakta ve Pay Piyasasında geçerli olan kurallar çerçevesinde işlem görmektedir.
3. Borsa İstanbul’da işlem görmesi uygun görülen paylar, Pay Piyasası bünyesinde şartlarını sağladıkları pazar veya platformlardan birinde işlem görürler.

Borsa Yatırım Fonları

1. Borsa yatırım fonları, bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve katılma payları borsalarda işlem gören yatırım fonlarıdır.
2. Borsa yatırım fonları, baz aldıkları endekste ki her bir varlığın getiri ve riskini, ilgili varlığın endekste ki ağırlığı oranında yansıttığından, takip edilen endeksin değer kaybetmesi durumunda fonun fiyatı da değer yitirebilecektir.
3. Borsa İstanbul’da işlem görmesi uygun görülen borsa yatırım fonu katılma payları, Pay Piyasası bünyesindeki Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı’nda işlem görmektedir.

Platform ve Pazarlar

Yıldız Pazar : Yıldız Pazar’da halka açık piyasa değeri Borsa İstanbul tarafından belirlenen değerin üstünde olan şirketler ya da BIST 100 endeksi kapsamındaki şirketlerin payları işlem görmektedir.

Ana Pazar : Ana Pazar’da halka açık piyasa değeri, Borsa İstanbul tarafından belirlenen değerin altında olan şirketlerin payları yer alır.

Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı : Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının payları, borsa yatırım fonu katılma payları ile Borsa İstanbul’da işlem görmesine karar verilen varantlar ve sertifikalar işlem görür.

Gelişen İşletmeler Pazarı : Halka açık piyasa değeri Borsa İstanbul tarafından belirlenen değerin üstünde olan, gelişme ve büyüme potansiyeline sahip ortaklıkların paylarının işlem gördüğü pazardır.

Yakın İzleme Pazarı : Belirli gelişmelerin oluşması halinde Yıldız Pazar, Ana Pazar, Gelişen İşletmeler Pazarı ve Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı’ndan çıkarılan şirketlerin paylarının Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır.

Piyasa Öncesi İşlem Platformu : Halka açık ortaklık statüsünde olup payları Borsa İstanbul’da işlem görmeyen ortaklıkların paylarının kota alınmadan Borsa İstanbul’da işlem görebilmesi için oluşturulan platformdur.

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Pay Piyasası işlemleri hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaktadır.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz Sermaye Piyasası Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmeleri Genel Hüküm ve Şartları (“Genel Sözleşme”) ile Genel Sözleşme öncesinde “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümünde “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda bilginize sunulan hususlara ek olarak, Pay Piyasasında gerçekleştirilecek işlemlerin ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

1. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtacağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul ile takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat, karar ve benzeri düzenlemelere tabidir.

2. Pay Piyasasında gerçekleştireceğiniz işlemler çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırdığınız tutarların tamamını kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yatırdığınız tutarları dahi aşabilecektir.

3. Sermaye piyasası araçlarının Pay Piyasası nezdinde işlem görmeleri, bu araçların Sermaye Piyasası Kurulu veya Borsa İstanbul tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

4. Pay Piyasası bünyesindeki platform ve pazarlarda uygulanan işlem kuralları ve işlem yöntemlerinin farklılık gösterebileceğinin, sermaye piyasası araçları farklı platform veya pazarlarda işlem gören ihraççı şirketlerin özelliklerinin ve tabi oldukları yükümlülük ve düzenlemelerin farklı olabileceğinin bilincinde olmalısınız. Yatırım kararı vermeden önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz sermaye piyasası araçları, bunları ihraç eden şirketler ile platform ve pazarlar konusunda bilgi sahibi olmanızı tavsiye etmekteyiz.

5. Pay Piyasasında işlem gören sermaye piyasası araçlarının değerleri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülatif ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

6. Pay Piyasasında gerçekleştirilen işlemlerde farklı bir şekilde tezahür eden karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması ve iflası gibi ihtimalleri göz önünde bulundurulmalıdır.

7. Pay Piyasasında işlem gören sermaye piyasası araçlarının nicelik, nitelik ve diğer özellikleri ile piyasa koşullarına göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalmanız mümkündür.

8. Paya yatırım yapılması durumunda, payı ihraç eden şirketler bedelli veya bedelsiz sermaye artırımları yapabilecektir. Bedelli sermaye artırımına katılmamanız halinde şirkette sahip olduğunuz pay oranının düşeceğinin bilincinde olmalısınız.

9. Pay Piyasasında gerçekleşen işlemlerde takas günü işlemi izleyen ikinci iş günüdür (T+2). Yurt dışındaki pay alım satım işlemlerinde bu süre farklılaşabilmektedir. Temerrüde düşmüş kabul edilmemek için süresi içinde takas yükümlülüğünüzü yerine getirmeniz gerekmektedir.

10. İlgili mevzuat çerçevesinde, sermaye piyasası araçları Pay Piyasası’nda işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarının kapatılabileceğinin, sermaye piyasası araçlarının sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarılabileceğinin ve yetkili kurum ve kuruluşlar tarafından sair tedbir ve aksiyonun alınabileceğinin bilincinde olmalısınız.

11. Piyasa Öncesi İşlem Platformu’nda yapılacak işlemlere ilişkin olarak, ayrıca Platform’da işlem gören ortaklık paylarının Platforma kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu kararı dışında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından ortaklığın hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığı ve söz konusu paylar işlem görmeye başladıktan sonra da incelemeye tabi tutulmayacağı göz önünde bulundurulmalıdır.

12. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, ayrıca kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

13. Pay Piyasası nezdindeki bazı pazar ve platformlarda ürün veya pazar/platform bazında piyasa yapıcılık sistemi uygulanabilmektedir. Piyasa yapıcılık faaliyetinde bulunabilecek Borsa İstanbul üyelerine ilişkin güncel bilgilere www.borsaistanbul.com internet sitesinden ulaşabilirsiniz. Söz konusu bilgiler belirli aralıklar ile değişebilmekte olup, değişiklikleri www.borsaistanbul.com internet sitesinden takip etmenizi önermekteyiz.

14. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun Pay Piyasası’nda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

15. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceğini ve bu analizlerde yer alan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğunu dikkate almalısınız.

VI. DİĞER RİSKLER

Pay Piyasasına İlişkin Risk Bildirim Formu, forma konu piyasa ve piyasada işlem gören ürünlere ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, Pay Piyasasındaki ve yurt dışı piyasalarda pay alım satımına ilişkin işlemlerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz sermaye piyasası aracı, ihraççı şirket, piyasa, platform ve pazarlar ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümündeki “Masraf, Komisyon ve Ücret Tarife Bilgilendirme Formu”nu inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

YATIRIM KURULUŞU VARANTLARI VE SERTİFİKALARI İLE BENZER NİTELİKTEKİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK

BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz yatırım kuruluşu varantlarına ve/veya sertifikalarına ve benzeri sermaye piyasası araçlarına ilişkin alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin (Tebliğ) 9 uncu maddesinin üçüncü fıkrasında ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “alım satım aracılığı yetki belgeleri”ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgelerine sahip yatırım kuruluşlarını, www.borsaistanbul.com, www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Yatırım Kuruluşu Varantları

1. Varantlar, yatırım kuruluşu varantları ve ortaklık varantları olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. İşbu Risk Bildirim Formu, yatırım kuruluşu varantlarını konu almakta ve Formda “varant” ifadesi yatırım kuruluşu varantlarını ifade etmek için kullanılmakta olup, ortaklık varantlarına ilişkin işlem yapmadan önce mutlaka yatırım kuruluşunuzdan bilgi talep etmelisiniz.

2. Yatırım kuruluşu varantı (“varant”), sahibine, dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı sermaye piyasası aracıdır.

3. Varantın dayanak varlığını, kural olarak BIST 30 endeksinde yer alan pay ve/ veya BIST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet oluşturur. Varantın dayanak göstergesi ise kural olarak Borsa tarafından oluşturulmuş pay endeksleridir. Ancak Sermaye Piyasası Kurulu (“Kurul”) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen ve borsada işlem gören devlet iç borçlanma senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de yatırım kuruluşu varantına dayanak teşkil edebilecektir.

4. Varant satın alan yatırımcı, ödediği bedel karşılığında bir dayanak varlığı değil, dayanak varlığı alma ya da satma hakkını satın almaktadır. Bu nedenle, örneğin paya dayalı varant satın alan yatırımcı, pay satın almış olmamakta, dolayısıyla paya bağlı temettü, yeni pay alma veya oy hakkı gibi hakları kullanamamaktadır.

5. Varantın sağladığı alma veya satma hakkını kullanmanın kazançlı olmadığını düşündüğünüz durumlarda, varantın sağladığı hakkı kullanmayarak, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer masraflar ile sınırlamanız mümkündür.

6. Bu Form'da yer alan açıklamalar Tebliğ'in 26 ncı maddesi uyarınca varantlara benzer nitelikli olduğu Kurulca kabul edilecek (varant benzeri) sermaye piyasası araçları için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

Yatırım Kuruluşu Sertifikaları

1. Sertifikalar, yatırımcıya vade tarihinde dayanak varlığın ya da göstergenin nihai değeri ile daha önceden kamuya açıklanmış kullanım fiyatı arasındaki fark üzerinden hesaplanan tutarda geri ödeme hakkı sağlayan sermaye piyasası araçlarıdır. Sertifikalar, yatırım kuruluşu varantları ile benzerlik göstermekle birlikte, değerlerinin farklı yöntemlerle hesaplanması gibi bazı temel özellikleri bakımından varantlardan ayrılmaktadır.

2. Sertifikaların dayanak varlığını, kural olarak BIST 30 endeksinde yer alan pay ve/ veya BIST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet oluşturur. Sertifikaların dayanak göstergesi ise kural olarak Borsa tarafından oluşturulmuş pay endeksleridir. Ancak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen ve borsada işlem gören devlet iç borçlanma senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de yatırım kuruluşu sertifikalarına dayanak teşkil edebilecektir.

3. Bu Form'da yer alan açıklamalar Tebliğ'in 26 ncı maddesi uyarınca yatırım kuruluşu sertifikalarına benzer nitelikli olduğu Kurulca kabul edilecek (sertifika benzeri) sermaye piyasası araçları için de geçerlidir. Sertifika benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Varantların ve sertifikaların alım satımı, Kurul'un onayı üzerine Borsa İstanbul mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında Borsa İstanbul'un uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı yatırım kuruluşu likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde alış-satış şeklinde çift taraflı veya alış/satış şeklinde tek taraflı kotasyon vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Borsa İstanbul tarafından belirlenir.

2. Varantların ve sertifikaların satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve Borsa İstanbul'da işlem görmesi zorunludur. Borsa İstanbul'da işlem gören varantların ve sertifikaların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar Borsa İstanbul tarafından belirlenir.

3. Varantların ve sertifikaların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.

4. Dayanak varlığı veya göstergesi BIST 30 endeksinde yer alan pay veya BIST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepetin olduğu varantlarda ve sertifikalarda uzlaşısı biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşısı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ve sertifikalarda

ise nakit uzlaşî esaslarının uygulanması zorunludur.

- 5.** Varant/sertifika ihracından doğan uzlaşî yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
- 6.** Varant ve sertifika ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının Merkezi Kayıt Kuruluşu üyesi olması zorunludur.
- 7.** Yapmış olduğunuz alım satım işlemleri vergi mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca vergilendirmeye tabi tutulacaktır.

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Varant/sertifika işlemleri hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaktadır.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedeceğiniz/akdettiğiniz Sermaye Piyasası Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmeleri Genel Hüküm ve Şartları (“Genel Sözleşme”) ile Genel Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümündeki Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu’nda belirtilen hususlara ek olarak, varant/sertifika işlemlerinin ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

- 1.** Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtacağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri düzenlemeye tabidir.
- 2.** Herhangi bir işlem gerçekleştirilmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun varantı/sertifikayı belirleyerek, ilgili sermaye piyasası aracı, ihraççı ve piyasa ile ilişkili riskleri tespit etmenizi, varanta/sertifikaya ilişkin izahnameyi/sermaye piyasası aracı notunu dikkatle değerlendirmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz. Yatırım kuruluşu varantına ya da sertifikasına ilişkin izahname, ihraççının ve varsa garantör kuruluşun mali durumu, ihraç nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikası, varsa garantörlük esasları ile ihraç edilen yatırım kuruluşu varant ve sertifikalarının riskleri ve özellikleri gibi konularda yatırım kararınızı etkileyebilecek önemli bilgiler içermekte olup, tarafınızca dikkatle değerlendirilmesini tavsiye etmekteyiz.
- 3.** Varant/sertifika ihracına izin verilmesi veya varantların/sertifikaların Borsa İstanbul nezdinde işlem görmesi, bahsi geçen sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu veya Borsa İstanbul tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.
- 4.** Varant ve sertifika işlemleri çeşitli tür ve oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri veya işlemin içerdiği diğer risklerin gerçekleşmesi sonucunda yatırdığınız tutarların tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız tutarları dahi aşabilecektir.
- 5.** Kaldıraç etkisi nedeniyle varant veya sertifika alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
- 6.** Varant/sertifika işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması ve iflası gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmahsınız.
- 7.** Varantların/sertifikaların nicelik, nitelik ve diğer özellikleri ile piyasa koşullarına göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalmanız mümkündür.
- 8.** Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirsiniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer masraflar ile sınırlamanız mümkündür.
- 9.** Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar/sertifikalar ve/veya varantların/ sertifikaların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
- 10.** Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun piyasada işlem yapacağınız varantlara/sertifikalara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgi ve tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 11.** Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yer alan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

VI. DİĞER RİSKLER

İşbu Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, yatırım kuruluşu varantı/sertifikası işlemlerine ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, bu tür işlemlerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz sermaye piyasası aracı, ihraççı şirket ve piyasa ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlere başlamadan önce, işlemlerinizin komisyon, ücret ve masraflar ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Genel Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümündeki “Masraf, Komisyon ve Ücret Tarife Bilgilendirme Formu”nu inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

ÖDÜNC ALMA VE VERME İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz Ödünç Alma Ve Verme İşlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Seri:V No:65 Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış Ve Ödünç Alma Ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ’de ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere Ödünç Alma Ve Verme İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “alım satım aracılığı yetki belgeleri”ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgelerine sahip yatırım kuruluşlarını www.borsaitanbul.com, www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz ödünç işlemleri sonucunda ödünce konu kıymeti teslim etmek, işlem komisyonu ve Takasbank komisyonu ödemek yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödünç Pay Piyasası (ÖPP): Takasbank tarafından işletilen, Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa’nın belirlediği kredili işlem ve açığa satışa konu edilebilecek sermaye piyasası araçları listesi içinden Takasbank’ın seçtiği sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak Takasbank tarafından belirlenen yetkili kuruluşlarca verilen ödünç alma ve verme emirlerinin karşılaştığı piyasadır.

Ödünç Menkul Kıymet (ÖMK): ZİRAAT YATIRIM müşterileri arasında, ZİRAAT YATIRIM nezdinde gerçekleşen ödünç menkul kıymet işlemi (ÖMK) tebliğde belirlendiği üzere, müşteri ile imzalanan çerçeve sözleşmede belirlenen esaslar dahilinde, ödünç veren tarafından ödünç alan tarafa, belirli bir dönem için sermaye piyasası araçlarının verilmesini ve aynı cins sermaye piyasası araçlarının mislen geri alınmasıdır.

Aracı kurum nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek ÖPP/ÖMK işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar ve Takas Merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanır.

Ödünç Pay Piyasası’nda işleme konu olabilecek kıymetler Borsa Pazarları’nda işlem gören A grubu paylar ve Borsa yatırım fonu katılma belgeleridir. Borsa İstanbul’da işlem gören pay senetlerinin işlem sırasının kapatılması ve listelerden çıkarılmasına ilişkin esaslar Borsa İstanbul tarafından belirlenir. Ödünç işlemlerinde teminat olarak kabul edilecek kıymetler ve bu kıymetlerin değerlendirilmesi için SPK’nın Seri V, No:65 Sayılı Tebliği’ndeki ilkelere uyulur.

Ödünç Pay Piyasası’nda sadece vadesiz işlemler, ödünç alana erken kapama ödünç verene ise geri çağırma hakkını verir. Bu vade türünde işlem oluştuktan sonra ödünç alan veya veren tarafın herhangi birinden işlem kapatma talebi gelmedikçe işlem maksimum bir yıla kadar devam eder. Sistemde işlemin vadesi belli olana kadar gün sayısı 365 gün, vade tarihi bir yıl olarak tutulur.

Ödünç talebinin girilebilmesi için ödünce konu kıymetin piyasa değerinin % 130’u kadar değerlendirilmiş teminat olmalıdır. Değerlenmiş teminat, %110 olan asgari teminat oranının altına düştüğünde tarafınıza teminat tamamlama çağrısı (margin call) yapılır. Teminatın başlangıç teminat oranına tamamlanması istenir. Ödünç alma işlemi için margin call bildiriminin tarafınıza yapıldığı tarihte aynı gün içinde özkaynağın tarafınızdan tamamlanması esastır. Süresi içinde tarafınızdan özkaynağın tamamlanmaması durumunda, aracı kurum ayrıca bir bildirimde bulunmasına gerek kalmaksızın, teminat olarak verilen sermaye piyasası araçlarını satarak ödünç almayı kapatma yetkisine sahiptir.

Vadesi gelen ödünç borçlarının belirtilen tarihte saat 16:00’a kadar mislen ödenmesi gerekmektedir. Bu saatten sonraki ödemelerde borç bakiyesi bulunan müşteri temerrüde düşmüş sayılır. Bu durumda, aracı kurumun temerrüde düşen müşteriden temerrüt faizi ve ceza şartı talep etme hak ve yetkisi bulunmaktadır.

Vergiler, Gider ve Kesintiler:

Ödünç işlemlerinin vergilendirmesi konusunda bir vergi uzmanına danışmanızı tavsiye ederiz.

İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kurumunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almanız gerekmektedir.

ZİRAAT YATIRIM; Borsa, Takasbank, MKK, Takasbank haricindeki takas ve saklama kuruluşu ve diğer yetkili kuruluşlar tarafından kendisine yansıtılan ödünç işlemine ait komisyon/masrafin azami 2 katını, borsa tarafından yansıtılan menkul kıymet alım satım masraflarında işlem tutarının %1’ni aşmayacak şekilde MÜŞTERİ’den komisyon/masraf tahsilatı yapar. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/tutardan daha az olarak belirlenmesi ZİRAAT YATIRIM’ın inisiyatifindedir.

Temel Riskler:

Piyasa Riski: Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Ödünç işlemi yaptığınız şirketin payları çeşitli nedenlerle resmi merciler tarafından geçici süreyle veya tamamen borsada işlem görmekten men edilebilir, işlem gördüğü Pazar değiştirilebilir, borsa kotundan çıkartılabilir, ihraççı hakkında iflas kararı verilebilir. Bu ve benzeri haller için yatırımcıları tazmin sistemi bulunmamaktadır.

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememe riskidir.

Ödünç pay senedi satmak istediğinizde piyasada yeterli alıcı olmama ihtimali bulunmaktadır. Aynı şekilde ödünç almak istediğiniz paylar için de piyasada yeterli sayıda satıcı olmamama ihtimali vardır. Risk takibi müşteri tarafından yapılmalıdır. Yatırım kuruluşunun müşteri adına risk takibi yapma veya tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite Riski: Likidite riski, hazır değerlerinin nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalidir.

Ödünç Pay Piyasasında başlangıç teminat oranı, ödünce konu kıymetin piyasa değerinin %110’undan az olamaz. Teminat oranının %110’seviyesinin altına inmesi durumunda ise margin call çağrısı yapılarak müşterinin özkaynağı başlangıç seviyesine çıkartılır.

İşbu Ödünç Alma ve Verme İşlemlerine İlişkin risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir.

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

(Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP) nezdindeki işlemlere ilişkindir)

I.ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP” veya “Piyasa”) nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, VİOP’ta işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere, türev araçların alım satımı kapsamında işbu Türev Araçlar Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun ilgili alım satım aracılığı yetki belgelerine ve Borsa İstanbul A.Ş. Üyelik Belgesine sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu belgelere sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

VİOP, çeşitli dayanak varlıklar üzerine düzenlenmiş olan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) bünyesinde işlem gördüğü piyasadır. VİOP bünyesinde farklı pazar ve alt pazarlar bulunmakta olup, bu pazarlara ilişkin bilgiye BİST’in internet adresinden ulaşabilirsiniz. VİOP’ta işlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun ürün, pazar ve alt pazarları belirleyerek, ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

VİOP’ta işlem gören türev araçlara ilişkin genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıda yer verilmektedir.

Vadeli İşlem Sözleşmeleri (Futures)

1. Vadeli işlem sözleşmeleri, belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni, hakkı veya yabancı parayı alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmelerdir.

2. Tezgahüstü piyasada işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinden farklı olarak VİOP’ta işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinin nitelik, fiyat, miktar ve vade gibi asgari unsurları, standardize edilmiştir.

Opsiyon Sözleşmesi

1. Opsiyon sözleşmeleri, opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni, hakkı veya yabancı parayı alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmelerdir.

2. Tezgahüstü piyasada işlem gören opsiyon sözleşmelerinden farklı olarak VİOP’ta işlem gören opsiyon sözleşmelerinin nitelik, fiyat, miktar ve vade gibi asgari unsurları, standardize edilmiştir.

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

VİOP’ta işlemleri ikincil piyasayı kapsamaktadır.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedeceğiniz Sermaye Piyasası Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmeleri Genel Hüküm ve Şartları (“Genel Sözleşme”) ile Genel Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümündeki Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu’nda belirtilen hususlara ek olarak, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında gerçekleştirilecek türev araç işlemlerinin ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

1. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden VİOP’ta gerçekleştirilecek türev araç işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu, BİST ile takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat, karar ve benzeri düzenleme hükümlerine tabidir.

2. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.

3. Türev araçların VİOP nezdinde işlem görmeleri, bu araçların Sermaye Piyasası Kurulu veya BİST tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

4. VİOP’ta pozisyon almak üzere yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınıza Piyasada alım satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için teminat yatırmanız gerekeceğinin bilincinde olmalısınız.

5. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirmeniz önemlidir. Aksi takdirde hiçbir ihbarda bulunulmaksızın pozisyonlarınızın zararına da olsa kapatılabileceğini ve ilgili yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz sözleşme ve ilgili mevzuat çerçevesinde diğer önlem ve aksiyonlara başvurulabileceğini dikkate almalısınız.

6. BİST Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.

7. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.

8. Bir opsiyon satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek malvarlığına sahip, deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.

9. Opsiyon ve vadeli işlem sözleşmelerinin farklı çeşitleri bulunmaktadır. Herhangi bir yatırım kararı almadan ve kendinizi taahhüt altına sokmadan önce, yatırım

İhtiyaçlarınızı belirlemenizi ve bu tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler ile ilgili gerçekleştirmeyi düşündüğünüz işlemin ihtiva ettiği diğer riskler konusunda gerekli araştırmayı yaparak, profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

10. VİOP'ta farklı dayanak varlıklar ve farklı vadelerde sözleşmeler işlem görmektedir. Dayanak varlığın türüne ve sözleşmenin vade sonuna kalan gün sayısına göre değişiklik gösteren likidite riski bulunmaktadır. Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yapılan yatırımınız beklediğiniz kadar karla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararlar da sonuçlanabilir.

11. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapımcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkânı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere Piyasaya iletilmesini istediğiniz emrin gerçekleşmeme ihtimali bulunduğunu dikkate almalısınız.

12. Vadeli işlem sözleşmelerinde “spread” (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az riskli olmakla birlikte, olağanüstü piyasa şartlarında bu durumun değişmesi mümkündür. Olağanüstü piyasa şartlarında spread pozisyonu almanın, doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabileceğini göz önünde bulundurulmalıdır.

13. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın Piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlarla da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

14. BİST tarafından, hesap ve şirket bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler Piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

15. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa İstanbul tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

16. Yabancı para cinsinden sermaye piyasası araçlarında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve yabancı para hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.

17. VİOP'ta işlem gören bazı sözleşmelerde piyasa yapıcısı bulunmakta olup, www.borsaistanbul.com internet adresinden piyasa yapıcısı bulunan sözleşmelere ulaşabilirsiniz.

18. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun tarafınıza aktaracağı bilgiler ve tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

19. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

20. VİOP'ta gerçekleşen işlemlerin piyasa riski ve teminat yönetimi Takasbank tarafından gerçekleştirilmektedir. Pozisyonları güncellenen hesaplar için son açık pozisyon ve Takasbank tarafından belirlenen son parametre dosyası verileri kullanılarak “bulunması gereken teminat” tutarı hesaplanmaktadır. Takasbank tarafından, bulundurulması gereken teminat tutarının belirli bir oranı olan sürdürme teminatı tutarı hesaplanarak yatırımcıların teminat durumları ile risklilik yapıları takip edilmekte ve İşlem teminatlarının; piyasada gerçekleştirilen işlemler , teminat değerlerinde gerçekleşen değişiklikler, teminat kompozisyonunun değişmesi veya diğer nedenlerle Takasbak tarafından belirlenen tutarın altına düşmesi durumunda, Takasbank tarafından aracı kuruma elektronik ortamda, aracı kurum tarafından ise yatırımcıya Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde teminat tamamlama çağrısı yapılmaktadır.

VI. DİĞER RİSKLER

İşbu Türev Araçlar Risk Bildirim Formu, genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz sermaye piyasası aracı, piyasa, platform ve pazarlar ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Genel Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümündeki “Masraf, Komisyon ve Ücret Tarife Bilgilendirme Formu”nu inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Özel sektör borçlanma araçları alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in (Tebliğ) 25 inci maddesi uyarınca İşbu Özel Sektör Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu’nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun ilgili alım satım aracılığı yetki belgelerine ve Borsa İstanbul A.Ş. Üyelik Belgesine sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu belgelere sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçları vasıtasıyla öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Özel sektör borçlanma araçları, ilgili sermaye piyasası mevzuatına göre ihraççıların borçlu sıfatıyla düzenleyerek ihraç ettikleri tahvilleri, paya dönüştürülebilir tahvilleri, değiştirilebilir tahvilleri, bonoları, kıymetli maden bonolarını, eurobondları ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde niteliği itibari ile özel sektör borçlanma aracı olduğu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek diğer sermaye piyasası araçlarını ifade eder.

İşlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun borçlanma aracı, ihraççı, piyasa ve pazarları belirleyerek, ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz. Bazı özel sektör borçlanma araçlarına dair genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıda yer verilmektedir.

Bono: İhraççıların sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyip sattığı ve nominal değerinin vade tarihinde yatırımcıya geri ödenmesi taahhüdünü içeren, vadesi 30 günden az 364 günden fazla olmayan borçlanma aracını ifade eder.

Eurobond: İhraççıların kendi ülkeleri dışında kaynak sağlamak amacıyla uluslararası piyasalarda yabancı para birimleri üzerinden satışa sundukları genelde orta ve uzun vadeli borçlanma aracını ifade eder.

Tahvil: İhraççıların sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyip sattığı ve nominal değerinin vade tarihinde yatırımcıya geri ödenmesi taahhüdünü içeren, vadesi 365 gün veya daha uzun olan borçlanma aracını ifade eder.

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Özel sektör borçlanma araçlarının genellikle ikincil piyasası bulunmaktadır, ancak ikincil piyasada işlem hacmi yüksek olmayabilir. Türkiye’de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarının ikincil piyasa olarak Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası’nda (“Borçlanma Araçları Piyasası”) veya borsa dışında alım satımı mümkündür. Yurt dışında ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarının da kote edildiği borsada veya borsa dışında alım satımı mümkündür.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz Sermaye Piyasası Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmeleri Genel Hüküm ve Şartları (“Genel Sözleşme”) ile enel Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları”bölümündeki Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu’nda belirtilen hususlara ek olarak, özel sektör borçlanma araçlarının ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

1. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtacağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ile takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat, karar ve benzeri düzenlemelere tabidir.

2. Özel sektör borçlanma araçları, çeşitli tür ve oranlarda risklere tabidir. Anapara veya faizin elde edileceğine dair bir garanti bulunmamaktadır. İhraççı şirketin temerrüdü nedeniyle, özel sektör borçlanma araçlarına yaptığınız yatırımların tamamını kaybedebilir ve beklediğiniz kazançtan mahrum kalabilirsiniz.

3. Özel sektör borçlanma araçlarının ihracına izin verilmesi veya borsalarda veya borsa dışında işlem görmeleri, bu araçların Sermaye Piyasası Kurulu veya Borsa İstanbul A.Ş. tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

4. Vadeden önce ikincil piyasada gerçekleştirilen işlemlerde, özel sektör borçlanma araçlarının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülatif ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

5. Özel sektör borçlanma aracı işlemleri karşı taraf riski ihtiva etmektedir. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması ve iflası, bu sebeplerle temerrüt gerçekleşmesi gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.

6. Yüksek risk içeren özel sektör araçları, daha yüksek getiri imkânı sağlayabilmekle birlikte, bu araçlara yatırım yapmanız durumunda üstlendiğiniz riskin de daha fazla olduğunun bilincinde olmalısınız. Yatırım kararı vermeden önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz özel sektör borçlanma araçlarının ve ihraççı şirketlerin barındırdıkları risk unsurlarını dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

7. Vadeden önce ikincil piyasada yapılan işlemlerde, borçlanma aracının nicelik, nitelik ve diğer özellikleri ile piyasa koşullarına göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalmanız mümkündür.

8. Borçlanma Araçları Piyasası’nda gerçekleştirilen işlemlerde, takas sürelerine dikkat etmeniz ve temerrüde düşmüş kabul edilmemek için süresi içerisinde takas yükümlülüğünüzü yerine getirmeniz gerekmektedir.

9. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

10. İlgili mevzuat çerçevesinde, borsalardaki ihraççı şirketlerin işlem sıralarının kapatılabileceğinin ve borçlanma araçlarının sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarılabileceğinin ve yetkili kurum ve kuruluşlar tarafından sair tedbir ve aksiyonun alınabileceğinin bilincinde olmalısınız.

11. Borçlanma Araçları Piyasası’nda işlem gören tüm özel sektör borçlanma araçları için piyasa yapıcılığı sistemi uygulanabilmektedir. Piyasa yapıcısı olan Borsa İstanbul A.Ş. üyelerine ve piyasa yapıcı olarak hizmet verecekleri menkul kıymetlere ilişkin bilgilere www.kap.gov.tr ve www.borsaistanbul.com adresinden ulaşabilirsiniz.

12. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

13. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceğini ve bu analizlerde yer verilen öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğunu dikkate almalısınız.

VI. DİĞER RİSKLER

Özel Sektör Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, forma konu piyasa ve piyasada işlem gören ürünlere ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, özel sektör borçlanma aracı işlemlerinden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz borçlanma aracı, ihraççı şirket, piyasa, platform ve pazarlar ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflar ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Genel Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümündeki “Masraf, Komisyon ve Ücret Tarife Bilgilendirme Formu”nu inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I.ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yatırım fonları katılma paylarının alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in 25 inci maddesi uyarınca işbu Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu’nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun ilgili alım satım aracılığı yetki belgelerine ve Borsa İstanbul A.Ş. Üyelik Belgesine sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu belgelere sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçları vasıtasıyla öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Yatırım fonu, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, tasarruf sahiplerinden katılma payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen varlıklar ve işlemlerden oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından içtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığını ifade eder. İşbu Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu’nun amacı, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ile girişim sermayesi yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarına ilişkin temel risklerin tarafınıza açıklanmasıdır. Yatırım fonu katılma payı alım satım işlemleri gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun şemsiye fonu ve şemsiye fona bağlı yatırım fonunu belirleyerek, fon kurucusu, fon yöneticisi, yatırım fonu ve piyasa ile ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

i. Yatırım Fonlarına İlişkin Bilgilendirme Dokümanları

İlgili sermaye piyasası mevzuatı kapsamında, fonlara ilişkin olarak şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu olmak üzere üç adet bilgilendirme dokümanı mevcuttur. Bazı fon türleri bakımından yatırımcı bilgi formu hazırlanması zorunlu değildir. Yatırım kararı vermeden önce bahsi geçen dokümanları dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

Şemsiye Fon İçtüzüğü: Şemsiye fon, katılma payları tek bir içtüzük kapsamında ihraç edilen tüm fonları kapsayan yatırım fonudur. Şemsiye fona bağlı her bir yatırım fonu, şemsiye fon içtüzüğünde ve ilgili sermaye piyasası mevzuatında yer alan esaslara uygun olarak oluşturulmaktadır.

Yatırım Fonu İzahnamesi : 1. Şemsiye fona bağlı her bir yatırım fonunun katılma paylarının ihracı için ayrı bir izahname düzenlenmektedir. 2. Yatırım fonu izahnamesi, fon kurucusu, fon yöneticisi, portföy saklayıcı kurum, fonun yapısı, fona ilişkin sınırlamalar, fona katılma ve fondan ayrılma şartları, fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar ve fonun tasfiye şekli gibi sermaye piyasası mevzuatında belirlenen yatırım fonuna ilişkin temel bilgilerin yer aldığı belgedir.

Yatırımcı Bilgi Formu : Şemsiye fona bağlı her bir yatırım fonunun katılma paylarının ihracı için ayrı bir yatırımcı bilgi formu düzenlenmektedir. Yatırımcı bilgi formu, yatırım fonunun yapısını, yatırım stratejisini ve risklerini gösteren özet formu ifade eder. Bazı fon türleri bakımından yatırımcı bilgi formu hazırlanması zorunlu değildir.

ii. Yatırım Fonu Portföyüne İlişkin Sınırlamalar

Sermaye piyasası mevzuatında yatırım fonu portföyüne alınacak varlıklar ve ihraççılarına ilişkin sınırlamalar öngörülmekle birlikte, serbest fonlar bu sınırlamalara tabi olmaksızın fonun bilgilendirme dokümanlarında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapabilmektedir. Örneğin, bir serbest fonun borsa dışında bir sözleşmeye taraf olması halinde, sözleşmenin karşı taraflarının ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde derecelendirme notuna sahip olması şartı aranmayacaktır.

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Yatırım fonu alım satım işlemleri hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaktadır. Yatırım fonlarında ikincil piyasa işlemleri fona iade şeklinde gerçekleşebilmektedir.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz Sermaye Piyasası Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmeleri Genel Hüküm ve Şartları (“Genel Sözleşme”) ile Genel Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümündeki “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda belirtilen hususlara ek olarak, yatırım fonlarının ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

1. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ile takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat, karar ve benzeri düzenlemelere tabidir.

2. Yatırım fonu katılma payı işlemleri, çeşitli tür ve oranlarda risklere tabidir. Yatırım fonu katılma paylarına yaptığınız yatırımların tamamını kaybedebilir ve beklediğiniz kazançtan mahrum kalabilirsiniz.

3. Yatırım fonlarının katılma payı ihracına izin verilmesi veya yatırım fonu katılma paylarının Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (“TEFAS”) nezdinde işlem görmesi, katılma paylarının Sermaye Piyasası Kurulu veya İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

4. Yatırım fonu portföyündeki varlıklar, portföye borsa dışından alınan sermaye piyasası araçları nedeniyle karşı taraf riskine, piyasadaki fiyat, kur, faiz değişimlerine ve diğer gelişmelere bağlı olarak piyasa riskine, piyasadaki arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riskine ve diğer özel risk türlerine maruz kalabilecektir. Yatırım fonu

portföyündeki varlıkların taşıdığı riskler çerçevesinde, fon portföyü değerinin olumsuz etkilenmesi durumunda, fon katılma paylarının değeri de düşüş yaşayabilecektir.

5. Yüksek risk içeren yatırım fonları, daha yüksek getiri imkânı sağlayabilmekle birlikte, bu fonlara ait katılma paylarına yatırım yapmanız durumunda üstlendiğiniz riskin de daha fazla olduğunun bilincinde olmalısınız. Yatırım kararı vermeden önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz yatırım fonlarının barındırdıkları risk unsurlarını dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

6. Yatırım fonu katılma payı alım satım işlemleri karşı taraf riski ihtiva etmektedir. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, yatırım yapmayı düşündüğünüz yatırım fonunun mali yükümlülüklerini karşılayamaz duruma gelmesi ihtimalini göz önünde bulundurmalısınız.

7. Yatırım fonu katılma payı işlemlerinin, ilgili yatırım fonuna ilişkin bilgilendirme dokümanlarında yer alan katılma paylarının fona iadesine ilişkin kurallara tabi olduğunun ve fon portföyünün yeterince likit olmaması gibi nedenler ile likidite riski taşıyabileceğinin bilincinde olmalısınız.

8. Bazı yatırım fonlarının katılma paylarının alım satımı, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartlar çerçevesinde yabancı para birimleri üzerinden gerçekleştirilebilmektedir. Yabancı para cinsinden yapılan katılma payı alım satım işlemlerinde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin de olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

9. Yatırım fonlarının geçmiş dönem performanslarının, yatırım fonunun gelecek dönemde de getiri elde edeceği yönünde bir garanti sağlamayabileceğinin bilincinde olmalısınız.

10. Yatırım fonlarının bilgilendirme dokümanları (şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu) yatırım kararınızı etkileyebilecek önemli bilgiler ihtiva etmekte olup, yatırım kararı vermeden önce fona ilişkin bilgilendirme dokümanlarını dikkatle değerlendirmeniz ve gerekli görmeniz durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye edilmektedir.

11. Bilgilendirme dokümanlarında muhtelif zamanlarda değişiklik yapılması mümkündür. Bilgilendirme dokümanlarında yapılabilecek değişiklikleri takip etmenizi tavsiye etmekle birlikte, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılan değişikliklerin Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayına sunulmayabileceği ve ilan yükümlülüğünden muaf tutulabileceğinin bilincinde olmalısınız.

12. Serbest fonların, diğer yatırım fonları için sermaye piyasası mevzuatında öngörülen sınırlamalara tabi olmamaları nedeniyle, daha yüksek risk ihtiva ettiklerini göz önünde bulundurmalısınız.

13. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

14. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceğini ve bu analizlerde yer verilen öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğunu dikkate almalısınız.

VI. DİĞER RİSKLER

Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, forma konu piyasa ve piyasada işlem gören ürünlere ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, yatırım fonu işlemlerinden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz yatırım fonu, fon kurucusu, fon yöneticisi, fonun amacı, yatırım stratejisi, riskleri ile fon bilgilendirme dokümanları (şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu) ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin TEFAS’a, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Genel Sözleşme öncesinde yer alan “Risk Bildirim ve Bilgilendirme Formları” bölümündeki “Masraf, Komisyon ve Ücret Tarife Bilgilendirme Formu”nu inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

BORSA İSTANBUL A.Ş. PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU GENEL BİLGİLENDİRME VE RİSK BİLDİRİM FORMU

I.ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Borsa İstanbul Piyasa Öncesi İşlem Platformu nezdinde işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. PİOP’de yapacağınız işlemleriniz sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in (Tebliğ) 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere işbu Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu Genel Bilgilendirme ve Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun gerçekleştirmek istediğiniz yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve aracı kurumları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (Platform)’nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa’da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünü,

2. Şirket paylarının Platforma kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında BIST tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının, bu alanlarda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterle (karlılık,

faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmadığının, söz konusu paylar Borsa’da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,

3. Platform’da işlem gören şirketin SPK ve BIST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğinin,

4. SPK’nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği “Şirketin paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK’nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Serbest İşlem Platformunda işlem gören şirketler için Kurul’ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,

5. Platform’da işlem gören şirket paylarının ikincil piyasasının bulunduğu, ancak şirketin nicelik ve/veya niteliğine ilişkin kriterlere göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalılabileceğinin,

6. Platform’da işlem gören şirket paylarının tek fiyat yöntemine tabi olduğunun,

7. Platform’da işlem gören şirket paylarının kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmayacağını; belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100’ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olacağını, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda PÖİP paylarında oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100’ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olduğunun, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemeyeceğinin ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemeyeceğinin,

8. Platform’da işlem gören şirket paylarının sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemeyeceğinin,

9. Şirket paylarının Platformda işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve BIST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platform’da yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve BIST’in sorumlu olmayacağını,

kabul, beyan ve taahhüt ederim.

BORSA İSTANBUL A.Ş. GELİŞEN İŞLETMELER PAZARI (GİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

I.ÖNEMLİ AÇIKLAMA

BIST GİP’te işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BIST GİP’te yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, GİP’te işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, BIST GİP Yönetmeliği’nin 67 nci maddesinde ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in (Tebliğ) 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere işbu Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Pazarı (GİP) Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun gerçekleştirmek istediğiniz yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve aracı kurumları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

1. Aracı kuruluş nezdinde açtığınız ve/veya açtıracağım hesaplar üzerinden GİP’te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, BIST ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacaktır.

2. GİP, BIST kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulmuştur.

3. GİP, BIST Pay Piyasası’ndan farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edilmiştir, GİP’in işlem kuralları ve uygulanan işlem yöntemleri BIST Pay Piyasası ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebilmektedir; şirket paylarının GİP Listesi’ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve BIST Pay Piyasası arasında farklılıklar bulunabilmektedir.

4. Şirket paylarının GİP Listesi’ne kabulü BIST GİP Yönetmeliği’ne göre yapılmaktadır, BIST Kotasyon Yönetmeliği’ne göre yapılmamaktadır.

5. Şirket paylarının GİP Listesi’ne kabul şartı olarak SPK ve BIST tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmamakta, şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmamaktadır.

6. Şirket paylarının GİP’te işlem görüp göremeyeceği hususunda piyasa danışmanı tarafından hazırlanan şirket raporuna ve rapor ekindeki belgelere dayanarak BIST Yönetim Kurulu tarafından değerlendirme yapılmaktadır.

7. Şirketin SPK ve BIST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırası geçici olarak durdurulabilmekte veya şirket payları GİP Listesi’nden çıkarılabilmektedir.

8. Şirket paylarının GİP Listesi’ne kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunması zorunludur.

9. Şirketin payları GİP’te işlem görmeye başladıktan sonra herhangi bir nedenle şirket ve piyasa danışmanı arasındaki anlaşmanın sona ermesi halinde; şirketin yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşmasının bulunmadığı süre zarfında şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabilmekte, piyasa danışmanı bulunmaması nedeniyle paylarının işlem sırasının kapanmasından itibaren dört ay içerisinde yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket payları GİP Listesi’nden çıkarılabilmektedir,

10. Şirket paylarının kayda alınması, şirketin veya şirket paylarının SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmemektedir; şirket paylarının GİP’te işlem görmesine izin

verilmesi, şirketin ve/veya şirket paylarının BIST tarafından tekeffülü anlamına gelmemektedir. GİP’te yapacağınız yatırım ve üstlendiğiniz risk nedeniyle uğrayabileceğiniz zararlardan BIST sorumlu değildir.

11. GİP’in özelliği gereği bu piyasada payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülükleri payları Borsa’da işlem gören şirketlere göre daha az olabilmektedir, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlemeyebilecektir. Bu durumda şirket faaliyetlerine ve ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgileri GİP şirket bilgi formunda yer almaktadır.

Bu nedenle bu şirketlere yatırım yapmak her durumda riskli olabilecektir.

A, B, C, D GRUBU PAYLAR VE İŞLEM KURALLARI HAKKINDA BİLGİLENDİRME FORMU

Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.101.1 (31.01.2019 tarih ve 7/168 s.k.) Sayılı İlke Kararı’na Göre;

A,B,C,D Düzenlemesi olarak bilinen, Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem gören payların işlem esaslarının farklılaştırılmasına yönelik Kurul düzenlemelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ikincil mevzuatın yürürlüğe girmesi, Borsa İstanbul’da işlem gören payların işlem esaslarının yeni mevzuat, yeni pazarlar ve son yıllarda halka açılmış olan şirketler dikkate alınarak gözden geçirilmesi sonucunda;

A) Piyasa, platform veya pazar bakımından;

1) Borsa pay piyasasında işlem gören payların işlem esaslarının belirli özellikleri dikkate alınarak farklılaştırılması ve bunların sınıflandırılması amacıyla söz konusu payların A, B ve C olmak üzere üç farklı grupta izlenmekte,

2) Pay piyasası dışında kalan; Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP), Serbest İşlem Platformu (SİP), Gözaltı Pazarı’nda (GP) işlem gören payların genel olarak D Grubu adı altında izlenmekte ve söz konusu payların içinde bulunduğu piyasa, platform veya pazarın özellikleri dikkate alınarak farklı işlem esaslarına tabi tutulmaktadır.

B) Fiili Dolaşımdaki Pay (FDP) değeri bakımından, Borsa tarafından belirlenen değerlendirme dönemi itibarıyla FDP değerinin ortalaması;

1) 30 milyon TL ve üzerinde olan paylar, A Grubuna dahil edilmekte,

2) 30 milyon TL’nin altında ancak 10 milyon TL ve üzerinde olan paylar B Grubuna dahil edilmekte,

3) 10 milyon TL’nin altında olan paylar C Grubuna dahil edilmektedir.

C) Mevcut veya ilave kurallar bakımından;

1) A Grubu paylar:

i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmakta,

ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilmektedir.

2) B Grubu paylar:

i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmakta,

ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilmektedir.

iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100’ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmakta, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda B grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100’ü oranında net varlığının bulunması zorunlu olmaktadır.

Ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilememekte ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememektedir.

iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50’si oranında özkaynak olarak kabul edilebilmektedir.

3) C Grubu paylar:

i) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmakta,

ii) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olmaktadır.

iii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamazlar.

iv) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100’ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmakta, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda C grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100’ü oranında net varlığının bulunması zorunludur.

Ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilememekte ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememektedir.

v) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmemektedir.

4) D Grubunda Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP)’na dahil olan paylar ;

i) Tek fiyat işlem yöntemine tabidir.

- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu edilemezler.
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100’ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir. Buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari % 100’ü oranında net varlığının bulunması zorunludur.
- Ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilememekte ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememektedir.
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmemektedir.
- v) Brüt takas uygulamasına tabidir.

5) D Grubunda Yakın İzleme Pazarına dahil olan paylar;

- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabidir.
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu değildir.
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100’ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir. Buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100’ü oranında net varlığının bulunması zorunludur.
- Ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememekte ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememektedir.
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmemektedir.

C) Bu kapsamda; A, B, C ve D gruplarında yer alan paylara ilişkin sınıflandırma ve kurallar aşağıdaki tabloda özetlendiği gibidir.

GRUP	Piyasa Platform Pazar	FDP'nin Piyasa Değeri (TL)	Piyasa Yapıcı (PY) veya Likidite Sağlayıcı (LS)	Mevcut veya Düzenleme Kapsamında Getirilen İlave Kurallar				
				İşlem Yöntemi	Kredili İşlem veya Açığa Satış	Açık Takas Pozisyonu Özkaynak Oranı	Özkaynak Hesabına Konu Olabilecek Oran	Brüt Takas Uygulaması
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	8
A	Pay Piyasası	30 Milyon TL ve üstü	-	Sürekli Müzayede	VAR	GENEL HUKÜMLER	GENEL HUKÜMLER	YOK
B	Pay Piyasası	(10 - 30) milyon TL	-	Sürekli Müzayede	VAR	%100	%50	YOK
C	Pay Piyasası	10 milyon TL'nin altı	VAR	Sürekli Müzayede	YOK	%100	%0	YOK
			YOK	Tek Fiyat				
D	PÖİP	-	-	Tek Fiyat	YOK	%100	%0	VAR
	Yakın İzleme Pazarı	-	-	Tek Fiyat	YOK	%100	%0	YOK
Kısaltmalar: POİP Piyasa Öncesi İşlem Platformu, FDP Fİllî Dolaşımdaki Pay, PY Piyasa Yapıcı, LS Likidite Sağlayıcı								
(1) Piyasa, Platform veya Pazar ayrımı, buralarda işlem görecekt payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından ön şart niteliğindedir. (2) FDP'nin Piyasa Değeri, ilgili payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından ikincil şart niteliğindedir, tutar belirtilmediyse bu şart aranmaz. (3) Piyasa Yapıcı veya Likidite Sağlayıcı olup olmadığı, payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından üçüncül şart niteliğindedir. (4) İlgili payların hangi işlem yöntemine tabi olacağını göstermektedir. (5) İlgili paylarda Kredili Alım İşlemi veya Açığa Satış yapıp yapılamayacağını göstermektedir. (6) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun veya takas gerçekleşene kadar ilgili pay için asgari olarak <u>hangi oranda</u> özkaynak bulundurulması gerektiğini gösterir, oran belirtilmediyse mevcut düzenlemeler kapsamındaki uygulama geçerlidir. (7) İlgili payın, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine dair özkaynak hesabında hangi orana kadar özkaynak kabul edilebileceğini gösterir, oran belirtilmediyse mevcut düzenlemeler kapsamındaki uygulama geçerlidir. (8) İlgili paylarda Brüt Takas uygulaması olup olmadığını göstermektedir.								

D) Düzenleme kapsamındaki diğer hususlara ilişkin olarak;

- 1) Yukarıdaki kurallara ek olarak Borsa tarafından belirlenen değerlendirme dönemi içerisinde ve hesaplama yöntemi ile Borsa fiyatı pay başına net aktif değerinin 1,5 katı ve üzeri olan menkul kıymet yatırım ortaklıkları B Grubu'na, Borsa fiyatı pay başına net aktif değerinin 2 katı ve üzeri olan menkul kıymet yatırım ortaklıkları C grubuna dahil edilmektedir.
- 2) Payların sınıflandırılması ve gruplar arası geçiş işlemlerinin belirlenecek değerlendirme dönemi ve veri seti üzerinden Borsa tarafından yapılmaktadır.
- 3) Borsa'ya ilk defa kote olan şirket paylarının grubu belirlenirken; halka arz edilen payların değeri dikkate alınmakta ve söz konusu paylar, değerlendirme sonrası dahil

oldukları grupların kurallarına göre işlem görmektedir.

MASRAF, KOMİSYON VE ÜCRET TARİFE BİLGİLENDİRME FORMU

Müşteri'nin Yatırım Hizmet ve Faaliyet Çerçeve Sözleşmesi uyarınca Aracı Kurum aracılığıyla gerçekleştireceği sermaye piyasası işlemlerinde Müşteri'den alınacak ücret ve komisyonlar aşağıdadır.

İŞLEM TURU	KOMİSYON ORANI	DAYANAK VARLIĞI	TAHSİLAT DONEMİ
Pay Senedi Alım Satımı	İnternet Hariç: Binde 2 + BSMV İnternet: Hacime Göre Skala	İşlem Hacmi Uzerinden	İşlem Bazında
Saklama ve Bakım Hizmeti	MKK, Takasbank tarafından yansıtılan tutarlar.	Hacim/Adet	Gün/İşlem Bazında
VIOP İşlemleri	İnternet Hariç: Binde 1 + BSMV İnternet: Hacime Göre Skala	İşlem Hacmi Uzerinden	İşlem Bazında
Tahvil/Bono Alım Satımı	Onbinde 5 + BSMV	İşlem Hacmi Uzerinden	İşlem Bazında
Tahvil/Bono İtfâ Komisyonu Oranı	MKK, Takasbank tarafından yansıtılan tutarlar.	Hacim/Adet	İşlem Bazında
Repo/Ters Repo Alım Satım	Yüzbinde 5 x Gün Sayısı +Komisyon BSMV	İşlem Hacmi Uzerinden	İşlem Bazında
Takasbank Para Piyasası Alım Satımı	(Onbinde 2 x Gün Sayısı) + Kom. BSMV + %1 Faiz BSMV	İşlem Hacmi Uzerinden	İşlem Bazında
Odünç Pay Piyasası İşlemleri (Odünç Alanın Odünç Verene Odeyeceği Tutar)	Gelirin yarısı Ziraat Yatırım A.Ş. tarafından işlem komisyonu olarak alınır.	Takasbank komisyonları; İşlemin piyasa değeri üzerinden	İşlem Bazında
Hesap İşletim Ücreti	Alınmamaktadır.		
Temerrüt Oranı	BIST Repo-Ters Repo Pazarı, Takasbank Para Piyasası veya TCMB Bankalararası Para Piyasası'nda oluşan 1 gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının 50 baz puan fazlası.	Nakit ise TL tutarı, Kıymet ise 2. seans ağırlıklı ortalama fiyattan hesaplanan kıymet bedeli	İşlem Bazında
Ekstre Gönderim Ücreti	10 TL	Gönderi Uzerinden	Gönderi Yapıldığında
EFT Ücreti	Binde 1 (En az 10 TL+BSMV, En fazla 100 TL+BSMV)	İşlem Hacmi Uzerinden	İşlem Bazında
Yabancı Para Transferi Ücreti	Binde 5 (En az 25 USD, en fazla 500 USD)	İşlem Hacmi Uzerinden	İşlem Bazında

Müşterinin

Adı Soyadı / Ünvanı : EMRAH ÜNSALAN
Tarih : 12.10.2020

