

ELİPTİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ALIM SATIMA ARACILIK SÖZLEŞME ÖNCESİ
BİLGİLENDİRME VE RİSK BİLDİRİM FORMU

ADI SOYADI:	
T.C. KİMLİK NO:	
ADRES:	
E-POSTA:	
TELEFON:	
SÖZLEŞME TARİHİ:	

Eliptik
YATIRIM

Bu Alım Satım Aracılık Sözleşme Öncesi Bilgilendirme ve Risk Bildirim Formu, ("Form") Kalıcı Veri Saklayıcısı aracılığı ile mesafeli olarak onaylanmakta olup, Form'un bir nüshası Müşteri'nin belirttiği iletişim adresine gönderilir ya da Müşteri'nin Elektronik İşlem Platformu aracılığıyla Form'a erişimi sağlanır. Bu durumda Form'da imzaya atıf yapılan kısımlar Kalıcı Veri Saklayıcısı ile sağlanan teyit, onay vs. kabulleri ifade eder. Form'un ekleri Kalıcı Veri Saklayıcısı ile tamamlanır ve bilgilendirmeler de bu yolla sağlanır.

ALIM SATIMA ARACILIK SÖZLEŞME ÖNCESİ BİLGİLENDİRME VE RİSK BİLDİRİM FORMU

1. GENEL BİLGİLENDİRME

İşbu Alım Satım Aracılık Sözleşme Öncesi Risk Bildirimi ile 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun ("TBK") genel işlem koşullarına ilişkin düzenlemeleri, Finansal Hizmetlere ilişkin Mesafeli Hizmetler Yönetmeliği ("Mesafeli Hizmetler Yönetmeliği"), Aracı Kurumlar ve Portföy Yönetim Şirketleri Tarafından Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkinin Kurulmasına İlişkin Tebliğ uyarınca Eliptik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Yatırım Kuruluşu") ile Müşteri arasında akdedilecek Sermaye Piyasası İşlemleri Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi ("Sözleşme") kapsamında Müşteri aleyhine olan düzenlemeler, sermaye piyasası araçlarına ilişkin genel riskler ile işleme konu sermaye piyasası aracına/araçlarına ilişkin özel riskler hakkında bilgi vermek amacıyla düzenlenmiştir.

Sözleşme'de;

- 1.Size verilecek hizmetlere uygulanacak olan komisyon, masraf, vergi, faiz ve temerrüt faizine ve bunlarla sınırlı olmamak üzere Sözleşme'nin tüm hükümlerinin Elektronik İşlem Platformu aracılığıyla bilgilendirilmek kaydıyla aleyhinize değiştirilebileceğine,
- 2.Yatırım Kuruluşu'nun Sözleşme kapsamında yapılacak işlemlere ilişkin olarak yetkilerine,
- 3.Emir ve/veya talimatların sadece Elektronik İşlem Platformu aracılığıyla iletilmesine ve Elektronik İşlem Platformu'nun işleyişine ilişkin hükümlere,
- 4.Yatırım Kuruluşu'nun doğmuş ve doğacak her türlü alacakları için Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki her türlü hak ve alacağı üzerindeki rehin, hapis, takas ve mahsup hakkına,
- 5.Sermaye Piyasası Araçları'nın saklanmasına,
- 6.Sermaye piyasası araçlarını konu alan teminat sözleşmelerinde teminat konusu sermaye piyasası araçlarının mülkiyetinin Müşteri'den ek bir izin, onay ve/veya talimat alınmasına gerek olmaksızın Yatırım Kuruluşu'na geçirme hakkı bulunduğu,
- 7.Sözleşme'nin Müşteri ve/veya Yatırım Kuruluşu talebi halinde feshine,
- 8.Yatırım Kuruluşu'nun defter, kayıt, belge, fatura, dekont, yazışma, bildirim, rapor, internet işlemleri kayıtları, Elektronik İşlem Platformu kayıtları, ses kayıtları ve benzeri kayıtlar ile Müşteri tarafından Elektronik İşlem Platformu, internet, interaktif sistem, her türlü elektronik ortam ve benzeri kanallarla iletilen her türlü emir ve talimata ilişkin kayıtların delil olmasına,
- 9.Yapılacak bildirimlerin şekline,
- 10.Temerrüt hüküm ve sonuçlarına,

- 11.Yatırım Kuruluşu'nun sorumlu olmadığı hallere,
- 12.Yetkili mahkemeler ve icra dairelerine ilişkin hükümleri yer almaktadır.

Mesafeli Hizmetler Yönetmeliği hükümleri uyarınca,

- 1.Yatırım Kuruluşuna ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Ticaret Unvanı: ELİPTİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 291692-5

Açık Adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Bahar Sk. River Plaza No:13 K:7 İç Kapı No:14 Şişli/İstanbul

İnternet Sitesi Adresi: www.eliptikyatirim.com

Mersis No: 0332118988900001

2.Uzaktan iletişim aracı vasıtasıyla onaylanacak Sözleşme kapsamında anılan kısımda belirtilen yatırım hizmet ve faaliyeti ile yan hizmetler sunulacaktır.

3.“Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu” ile birlikte sermaye piyasası işlemlerine ilişkin genel riskler bildirilmektedir. Ayrıca işlem yapacağınız sermaye piyasası aracına/araçlarına ilişkin de özel risk bildirim formları ile ürün özelindeki riskler, ürünlerin yapısı, işleyişi, vergiler dahil ödenecek tüm ücret ve komisyonlar tarafınız ile paylaşılmaktadır. Sözleşmeleri imzalamadan önce anılan risk bildirim formlarını okumanız, anlamanız ve içeriğindeki konularda bilgi sahibi olmanız gerektiği için ihtiyaç duymanız halinde bir uzmandan destek almanız önerilmektedir. Burada yer alan bilgilendirmeler yatırım tavsiyesi niteliği taşımamakta ve/veya sizleri sermaye piyasalarına yönlendirme amacı içermemektedir.

4.Sözleşme uyarınca sunulacak alım satım işlemlerinden dolayı finans kurumları, borsalar, takas, saklama kuruluşları, bankalar ve başka yetkili kurumlara ödenecek işlem masrafları ve vergisel yükümlülükleri, Sözleşme kapsamındaki işlemlerden doğan her türlü borçlarınızı süresi içinde ifa etmeniz gerektiğini, yükümlülüğünüzün süresi içinde ifa edilmemesi ve/veya temerrüt sebeplerinin gerçekleşmesi halinde temerrüde düşmüş sayılacağınızı ve Sözleşme’de belirlenen tutar üzerinden temerrüt faizi ve buna ilişkin sair tutarları ödemekle yükümlü olacağınızı bildiririz.

5.Sözleşme'nin kurulması için kullandığınız uzaktan iletişim aracının türüne göre Yatırım Kuruluşu'nun tarafınızdan ücret talep etme hakkı mevcuttur. Yatırım Kuruluşu'nun bu hakkını kullanması halinde ilgili uzaktan iletişim aracı ve ücret bilgisi tarafınıza tahsilat yapılmadan önce bildirilecektir.

6.Sözleşme uyarınca sunulacak yatırım hizmet ve faaliyetlerinin bedeli finansal piyasadaki dalgalanmalara bağlı olarak Yatırım Kuruluşu'nun kontrolü dışında değişebileceğinden ve bu değişim cayma hakkı süresi içinde gerçekleşebileceğinden cayma hakkınız bulunmamaktadır.

7.Yatırım Kuruluşu'ndan uzaktan iletişim araçları vasıtası ile alacağınız yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin şikâyet ve itirazlarınızı öncelikle çözümlenmek adına Yatırım Kuruluşu'nun Canlı Destek Ekibi'ne iletmeniz mümkündür.

8.Sözleşme süresiz olarak düzenlenmiştir. Tarafların Sözleşme'yi tek tarafı olarak fesih imkânı bulunmakta olup, haklı nedenlerin varlığı halinde fesih koşulları Sözleşme'de belirlenmiştir.

2. SÖZLEŞMELER

Yatırım Kuruluşu mevzuat uyarınca aşağıda sayılan sözleşmeler (birlikte "Sözleşmeler", ayrı ayrı "Sözleşme" olarak anılacaktır.) kapsamında (i) İşlem aracılığı yoluyla Müşteri namına ve hesabına veya Yatırım Kuruluşu namına Müşteri hesabına ve/veya (ii) Portföy aracılığı yoluyla Yatırım Kuruluşu hesabından Müşteri adına alımı ve Müşteri'ye satımı yoluyla işlem yapacaktır.

Tüm müşterilerimizin yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin genel hükümler içeren Sermaye Piyasası İşlemleri Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni imzalaması gerekmektedir. Bu sözleşme kapsamında, Repo-Ters Repo, Takasbank Para Piyasası İşlemleri, Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Eurobond, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Yatırım Fonu, Pay senetleri işlemleri yapılabilir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında işlem yapmak isteyen müşterilerin Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Sözleşmesini, yurtdışı piyasalarda işlem yapmak isteyen müşterilerin Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine Aracılık Sözleşmesini, organize olmayan tezgahüstü piyasalarda işlem yapmak isteyen müşterilerin ise Tezgahüstü Türev İşlemler Sözleşmesini imzalaması gerekmektedir.

3. UYGUNLUK TESTİ'NE İLİŞKİN GENEL AÇIKLAMA

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca alım satım aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında Uygunluk testi yalnızca Genel Müşterilere uygulanır. Uygunluk Testi neticesinde Müşteri'nin risk grubu ile bu kapsamda işlem yapabileceği sermaye piyasası araçları tespit edilir ve sonuca ilişkin olarak Müşteri'ye bilgi verilir.

Mevzuat uyarınca (i) Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nda (TEFAS) işlem gören yatırım fonları ile para piyasası fonları (likit fonlar) ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları ve (ii) Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören kamu borçlanma araçları için Uygunluk testi yapılması zorunlu değildir.

Uygunluk testi için bilgi vermemeniz ve/veya eksik ya da güncel olmayan bilgi vermeniz halinde, hangi ürün ya da hizmetlerin sizin risk algınıza/kategorinize, mali durumunuza uygun olduğunun tespiti mümkün olmadığı için doğru, tam ve güncel bilgi paylaşımında bulunulması önem taşımaktadır.

Yatırım Kuruluşu'nun hangi ürün ya da hizmetlerin uygun olduğunun tespit edilmesine imkân bulunmadığına veya bir ürün ya da hizmetin uygun olmadığına ilişkin uyarıda bulunmuş olmasına rağmen, söz konusu hizmet ya da ürünü almak istemeniz durumunda Yatırım Kuruluşu'nun söz konusu talep yönünde hizmet verip vermemek konusunda serbesttir.

Yatırım kuruluşu uygunluk testi sonucunda herhangi bir ürün ya da hizmetin Müşteri'ye uygun olmadığı kanaatine ulaşırsa, Müşteri'yi yazılı olarak uyarır. Bu durumda yatırım kuruluşu söz konusu ürün ya da hizmete yönelik olarak Müşteri'ye bire bir genel yatırım tavsiyesinde bulunamaz.

Yatırım kuruluşunun hangi ürün ya da hizmetlerin Müşteri'ye uygun olduğunun tespit edilmesine imkân bulunmadığına veya bir ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olmadığına ilişkin uyarıda bulunmuş olmasına rağmen, Müşteri'nin söz konusu hizmet ya da ürünü almak istemesi durumunda

Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye söz konusu talep yönünde hizmet verip vermemek hususunda serbesttir. Müşteri'nin uygunluk testi sonucunda uygun çıkmadığı ürünlerle işlem yapmak istemesi halinde Müşteri'den muvafakatname alınarak talep edilen hizmet sunulur. Bu durumda, Müşteri'nin uygunluk testi sonucu uygun çıkmadığı ürünlerde işlem yapması sebebiyle uğrayabileceği zarara ilişkin Yatırım Kuruluşu'nun hiçbir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Mali ve finansal durumunuz ile risk algınız ve risk tercihlerinizin zaman içerisinde değişmesi neticesinde ve talebiniz üzerine Uygunluk testinizin Yatırım Kuruluşu'nun yıl içerisinde uygun göreceği sayıda güncellenebileceğini hatırlatmak isteriz.

4. MÜŞTERİ SINIFLANDIRILMASI

Yatırım Kuruluşu Mevzuat kapsamında Müşteri'yi Profesyonel ya da Genel Müşteri olarak sınıflandırmak ve bu sınıflandırmaya uygun olarak hizmet ve faaliyet sunmakla yükümlüdür. MÜŞTERİ'nin sınıflandırılmasına ilişkin ilkeler, ilgili mevzuat hükümleri ve MÜŞTERİ'nin yer aldığı sınıfı değiştirme haklarına ilişkin esaslar, "Müşteri Sınıflandırılması Bilgi Notu" ile Ek-11'de bilginize sunulmuştur.

Profesyonel Müşteri olarak değerlendirilmek istemeniz halinde, Profesyonel Müşteri olduğunuzu tevsik edecek belgeleri tam, güncel ve doğru olarak sunma yükümlülüğünüz bulunmaktadır. Yatırım Kuruluşu, bu belgeleri yetersiz bulursa ek bilgi ve belgeler sunulmasını talep edebilir. Müşteri tarafından sunulan bilgi ve belgelerin doğruluğu ve güncelliği ile bu bilgi ve belgelerin eksik, yanlış, olmasından kaynaklanan sorumluluk doğrudan Müşteri'ye aittir.

Müşteri, Genel Müşteri olarak sınıflandırılması halinde "Talebe Dayalı Olarak Profesyonel Müşteri"; Profesyonel Müşteri olarak sınıflandırılması halinde Genel Müşteri olarak sınıflandırılmak istediği yönündeki yazılı talebini her zaman, Yatırım Kuruluşu tarafından talep edilecek bilgi ve belgeleri eksiksiz olarak temin etmek koşuluyla Yatırım Kuruluşu'na sunabilir.

Talebe Dayalı Olarak Profesyonel Müşteri olarak sınıflandırıldığının Müşteri'ye bildirilmesini takiben yapılmış olan Uygunluk Testi'nin geçersiz hale geleceğini, Profesyonel Müşteriler ile aynı hüküm ve şartlara tabii olunacağını ve Genel Müşteri olarak sağlanan müşteri korumasının kapsamının "Profesyonel Müşterilere Uygulanmayacak Mevzuat Hükümleri" çerçevesinde sınırlanacağını bildiririz.

Müşteri, sınıflandırmayı etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu durumu Yatırım Kuruluşu'na derhal bildirmekle yükümlüdür.

5. MÜŞTERİ'YE RİSKLERİN BİLDİRİLMESİ

Yatırım Kuruluşu Mevzuat hükümleri çerçevesinde Genel Müşteri'lere risk bildirimini yapmakla yükümlüdür. Profesyonel Müşteri olarak sınıflandırılmanız halinde, tüm risk bildirimleri ancak talebiniz uyarınca tarafınızla paylaşılacaktır.

Yatırım Kuruluşu tarafından Sözleşme/Sözleşmeleri imzalanmadan önce, Genel Müşterilere sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin genel riskler "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu" ile açıklanmaktadır.

Yukarıda belirtilen genel risk bildirimine ek olarak Sermaye Piyasası İşlemleri Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi uyarınca işlem yapılacak sermaye piyasası araçlarına ilişkin özel risk bildirimlerine, eklerde yer verilmiştir. Diğer Sözleşme/Sözleşmeler uyarınca işlem yapılacak sermaye piyasası aracına/araçlarına ilişkin özel riskler de bunlarla ilgili Sözleşme/Sözleşmelerin onaylanması öncesinde Genel Müşterilere açıklanacaktır.

İşlem yapılacak sermaye piyasası aracına/araçlarına ilişkin yapılan risk bildirimlerinin, ilgili sermaye piyasası aracına/araçlarına ilişkin tüm riskleri veya tüm önemli hususları kapsamayabileceğini, bu nedenle işlem yapacağınız sermaye piyasası aracının/araçlarının niteliklerini ve bunlara ilişkin riskleri tam olarak anlamadığınız durumda işlem yapmamanızı öneririz.

6. İŞLEM YAPILABİLECEK SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Yatırım Kuruluşu, idari kararı ve Kurum Politikası gereğince tamamen kendi takdirine göre belirli kriterler ile oluşturduğu Pay Piyasası İşlem Listesi'nde yer alan sermaye piyasası araçlarına ilişkin alım satım hizmeti vermektedir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun sunduğu sermaye piyasası araçlarıyla sınırlı olarak işlem yapabileceğini değerlendirerek Sözleşme/Sözleşmeler'i imzalamalıdır.

7. KARŞILAŞILABİLECEK RİSK TİPLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aşağıda finansal işlemlerinizde karşınıza çıkabilecek bazı ortak riskleri bilgilerinize sunmaktayız:

1. **Piyasa veya fiyat bazlı risk:** Bu risk tipi, herhangi bir sermaye piyasası aracının piyasa fiyatını değiştirebilecek ve finansal durumunuzu olumsuz etkileyebilecektir.
2. **Döviz/Kur riski:** Bir para biriminin değerini diğer para biriminin değerine karşı değişmesine ve Müşteri'nin finansal durumunun olumsuz etkilenmesine yol açabilir.
3. **Faiz riski:** Faiz oranlarının yukarı ve/veya aşağı yönlü hareketi Müşteri'nin finansal durumunun olumsuz etkilenmesine yol açabilir.
4. **Emtia ve enerji riski:** Emtia ve enerji bazlı ürünlerin değerinin değişmesi Müşteri'nin finansal durumunun olumsuz etkilenmesine yol açabilir.
5. **Hisse fiyatı riski:** Hisselerin değerinin değişmesi Müşteri'nin finansal durumunun olumsuz etkilenmesine yol açabilir.
6. **Likidite riski:** Piyasada işlem hacminin yeterli olmaması veya bazı piyasalara erişim engelleri nedeniyle sermaye piyasası aracı pozisyonlarınızı her zaman uygun fiyatla ve istediğiniz zamanlarda nakde dönüştürmeniz mümkün olmayabilir veya nakde dönüştürme sırasında önemli kayıplarla karşılaşabilirsiniz.
7. **Karşı taraf riski:** İşlemin karşı tarafının ve/veya ihraççının yükümlülüklerini hiç ve/veya gereği gibi yerine getirememesi kaynaklı risk tipidir. Örneğin; takas yükümlülüğünün yerine getirilememesi, ihraççının temerrüde düşmesi gibi.

Bunlar dışında sermaye piyasası işlemleri yaparken değerlendirilmesi ve dikkate alınması gereken diğer bazı riskler ise; politik, operasyonel, finansal ve yasal riskler olarak örneklendirilebilir.

8. ÇIKAR ÇATIŞMALARI

Yatırım Kuruluşu kendisiyle Müşteri, Müşteri ile bir başka müşteri arasında çıkar çatışmaları önlemek ve/veya yönetmek amacıyla tedbirler almaya yetkilidir.

Müşteri ile Yatırım Kuruluşu arasında yaşanabilecek çıkar çatışmalarından en önemlisi Yatırım Kuruluşu'nun yapılan işlemlerde Müşteri'ye karşı taraf olduğu Portföy aracılığı faaliyeti kapsamında ortaya çıkabilir.

Bu kapsamda Yatırım Kuruluşu tarafından, verilen yatırım hizmet ve faaliyetleri çerçevesinde müşterilerimizle ortaya çıkabilecek olası çıkar çatışmalarının önlenmesi ve yönetimine yönelik olarak oluşturulmuş olan organizasyon yapısı dahilinde alınmış olan idari tedbirler ile uygulama esaslarını içerecek şekilde bir Çıkar Çatışması Politikası oluşturulmuş olup, bu politikaya Kurumumuz internet adresinden ulaşılabilir.

İşbu Alım Satıma Aracılık Sözleşme Öncesi Bilgilendirme ve Risk Bildirimi Formu'nu içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra Alım Satıma Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni onaylayarak formun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı kabul ve beyan ederim.

İŞBU ALIM SATIMA ARACILIK SÖZLEŞME ÖNCESİ BİLGİLENDİRME VE RİSK BİLDİRİM FORMU'NU VE AŞAĞIDA EK OLARAK BELİRTİLEN RİSK BİLDİRİM FORMLARINI VE MÜŞTERİ SINIFLANDIRMASI BİLGİ FORMU'NU SÖZLEŞME/SÖZLEŞMELERİ ONAYLAMADAN ÖNCE ELEKTRONİK ORTAMDA TEMİN ETTİĞİMİ, OKUNDUĞUMU, ANLADIĞIMI, MENFAATİME AYKIRI OLABİLECEK MADDELER VE RİSKLER HAKKINDA BİLGİLENDİRİLDİĞİMİ, KABUL VE BEYAN EDERİM.

EKLER:**EK-1 BORÇLANMA ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-2 YATIRIM FONLARI RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-3 TAKASBANK PARA PİYASASI İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-4 PAY SENETLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-5 FON ÇIKIŞI GEREKTİRMEYEN SERMAYE AZALTIMI İLE EŞ ANLI OLARAK YA DA SERMAYE AZALTIMININ SONUÇLANMASINDAN İTİBAREN İKİ YIL İÇERİSİNDE YAPILACAK SERMAYE ARTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-6 NOMİNAL DEĞERİN ALTINA PAY İHRACI YOLUYLA SERMAYE ARTTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-7 BORSA İSTANBUL A.Ş.(BİST) YAKIN İZLEME RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-8 BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST) ALT PAZAR RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-9 PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) RİSK BİLDİRİM FORMU****EK-10 MÜŞTERİ SINIFLANDIRMASI BİLGİ FORMU**

İş bu Sözleşme Öncesi Bilgilendirme ve Risk Bildirim Formu, Yatırım Kuruluşu yetkilileri tarafından usulüne uygun şekilde onaylanmıştır.

EK-1 BORÇLANMA ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Bu Risk Bildirim Formu, Sermaye Piyasası Kurumunca ("SPK") yayınlanmış" III-39.1. Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları hakkında Tebliğ'in "Müşteri'ye Risklerin Bildirilmesi" başlıklı 25. maddesi kapsamında hazırlanmıştır ve yatırımcıları mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamaktadır.

Sermaye Piyasasında gerçekleştirilecek 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 risk algınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla işbu Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve onaylamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "işlem aracılığı yetki belgesi"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Risk Yönetimi

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü tezgahüstü veya borsalara göre değişiklik gösterebilmektedir. Yatırım Kuruluşu'nun uygulama esasları veya ilgili borsanın ve buna bağlı olarak takas merkezinin ilgili ürünler için belirlemiş oldukları işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği ve/veya ilgili borsa ve takas merkezi tarafından belirlenen parametreler dahilinde müşteri ve işlemler bazında risk ve teminatların takibi Yatırım Kuruluşu'nun ilgili birimlerince belirli periyotlarda yapılmaktadır. Risk takibi esnasında müşterilerin sermaye piyasası araçlarındaki pozisyonları belirli periyotlarda izlenmektedir. Pozisyon takip/risk izleme mekanizması ile Yatırım Kuruluşu'nun ilgili birimine müşterilerin risk durumları gerektiği zamanlarda raporlanmaktadır. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibinde ilgili ürünün özelliği, portföyden gerçekleştirilen işlemlerde Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği uygulama esasları dahilinde kontrol edilir. Ayrıca Borsada işlem gören ürünler için, ürünün işlem gördüğü Borsa ve ilgili takas merkezinin işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü borsaya bağlı olarak ya doğrudan ilgili ürünlere ait izleme ekranları üzerinden ya da Yatırım Kuruluşu'nun programlarında tanımlanmış ilgili ekranlar üzerinden günlük/gerçek zamanlı yapılmaktadır.

Borçlanma araçları aşağıdaki ürünlerden oluşmaktadır:

1. REPO / TERS REPO İŞLEMLERİ

Menkul kıymetin belli bir fiyattan, belli bir vadede geri alma taahhüdü ile menkul kıymetin satılmasına Repo, menkul kıymetleri belli bir fiyattan belli bir vadede geri satım taahhüdüyle alınmasına da Ters Repo denir.

a. İşlemlere İlişkin Komisyon, Ücret ve Vergi Tutar veya Oranları

İşlemin vade sonunda takas işlemleri otomatik gerçekleştirilerek menkul kıymet ve TL tutarları başlangıç valöründeki gibi el değiştirir. Ters Repo yapan taraf vade başlangıcında anlaşıldığı

orandan faiz geliri elde eder. Faiz geliri üzerinden stopaj ödenmesi gerekir. Söz konusu stopaj oranına ilişkin güncel detaylara Gelir İdaresi Başkanlığı'nın internet adresinden ulaşılabilir.

Yatırım Kuruluşu işlem karşılığında komisyon alabilmektedir. Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ekinde yer alan Yurtiçi İşlemler Komisyon ve Ücret Tarifesinde, alınabilecek komisyon tutarına ilişkin bilgi yer almaktadır. Ayrıca, Elektronik İşlem Platformu üzerinden de güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.

b. İkincil Piyasa

Repo /Ters Repo işlemlerinin ikincil piyasa işlemleri yoktur.

c. Risk Profili:

İşlemin başlangıç valöründe yeterli miktarda teminat olarak alınan menkul kıymetler, ters repo yapan taraf adına işlemin bitiş valörüne kadar bloke saklamada tutulmaktadır. Repo/Ters Repo işlemlerinde menkul kıymet teminata alındığından karşı taraf riski minimumdur.

Bu menkul kıymetlerde piyasa şartlarına göre günlük yeniden değerlendirme yapılmakta ve değer düşüklüğü tespit edilmesi durumunda ek teminat alınabilmektedir.

Piyasa faizlerinin yükselmesi veya düşmesi ile repo/ters repo işlemlerinin fiyatı/oranı etkilenmez. Piyasa riski elde edilen getirinin fırsat maliyetini etkilemekle beraber, işlemin vadesine kadar olan süreçte piyasa fiyatlarından etkilenmez.

Repo/Ters Repo işlemleri vadesine kadar işlemin iptali yapılamadığından likidite riskine maruz değildir.

İşlem tutarı karşılığında menkul kıymet teminata alındığından risk minimumdur.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek repo/ters repo işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel sorunlardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması ihtimali vardır.

d. Piyasa Yapıcı ve İhraççı

Repo /Ters Repo işlemlerinde piyasa yapıcı ve ihraççı yoktur.

2.DEVLET TAHVİLİ / HAZİNE BONOSU

Bir (1) yıldan kısa vadeli devlet iç borçlanma senetlerine hazine bonusu denir. Devlet tahvilinin ise vadesi bir (1) yıldan uzundur. Anapara ve faizi vade sonunda ödenir. Vade sonuna kadar beklenirse getirisi sabittir. Vade sonu elde edilen tutara nominal değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür. Faiz oranı ile bononun fiyatı ters orantılıdır. Piyasa faiz oranları düşerse kar elde edilir. Birincil piyasada ihale ile ya da kıymetin türüne göre Hazine tarafından doğrudan satış yöntemi ile satılır. Belirli dönemlerde kupon ödemesi yapan kuponlu tahviller de vardır. Bunların kupon faizi sabit olabileceği gibi değişken de olabilir. Sabit kuponlu tahvilde kupon faizi ilk ihraçta belirlenir, tahvilin vadesine kadar değişmez. Değişken kupon faizli tahvilde kupon faizinin neye göre belirleneceği, ilk ihraçta açıklanır.

a. İşlemlere ilişkin komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları

Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ekinde yer alan Yurtiçi İşlemler Komisyon ve Ücret Tarifesinde, alınabilecek komisyon ve ücret tutarlarına ilişkin bilgi yer almaktadır. Ayrıca, Elektronik İşlem Platformu üzerinden de güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.

Devlet Tahvili/Hazine Bonosu vadeden önce satılırsa kar üzerinden, vade sonu beklenirse faiz tutarı üzerinden stopaj ödenir. Söz konusu stopaj oranına ilişkin güncel detaylara Gelir İdaresi Başkanlığı'nın internet adresinden ulaşılabilir.

b. İkincil Piyasa

Hazine Bonosu/Devlet tahvili hem tezgahüstü piyasa hem de organize piyasalar ile birincil ve ikincil piyasada işlem görmektedir. Devlet Tahvili / Hazine Bonosu'nun Organize piyasası BİST Kesin Alım Satım Pazarıdır.

c. Risk Profili

Vadesinden önce satılmak istendiğinde piyasa faizleri yükseldiyse anaparadan da kayıp yaşanabilir. Bu sebeple piyasa riski içermektedir.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek devlet tahvili/hazine bonosu işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel sorunlardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması ihtimali vardır.

Kıymetin türüne göre TL dışında dövize ve altına dayalı ihraç edilebilirler. Bu sebeple kur riski de taşıyabilirler.

Devletin itfayı ertelemesi veya kıymetin itfa olmaması mümkün olup, karşı taraf riski içermektedir. Bu durumda Yatırım Kuruluşu'nun herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

d. Piyasa Yapıcı ve İhraççı

Devlet iç borçlanma senetleri piyasa yapıcılığı sisteminin esasları ve piyasa yapıcısı kuruluşlar Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenir. Piyasa yapıcısı kuruluşlar, piyasa yapıcısı oldukları menkul kıymetlerde BİST'in belirlediği saat ve valörlerde, çift taraflı kotasyon vermek zorundadırlar. Emirlerin tamamen veya kısmen gerçekleşmeleri veya iptal edilmeleri halinde 5 dakika içinde sisteme yeni emir girişi yapılması zorunludur. Piyasa yapıcı kotasyonları "PY" ek kodu ile sisteme iletilir. Alım satım sistemine PY ek kodu ile girilen emirler en iyi emirler ise piyasa izleme ekranlarına yansıtılır. Bu şekilde tüm piyasa katılımcıları ölçüt menkul kıymetlerde piyasa yapıcılarının emirlerini görme imkanına sahiptir. Piyasa yapıcısı kuruluşların, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen çift taraflı kotasyon yükümlülükleri Borsa tarafından takip edilir ve ihlal gerçekleşmesi halinde Hazine ve Maliye Bakanlığı'na ve ihlali gerçekleştiren kuruluşu bildirim yapılır.

3.EUROBOND

Kamu ve özel sektörün yurt dışı borçlanma programları çerçevesinde yurt dışında ihraç ettikleri uzun vadeli borçlanma araçlarını ifade eder. Saklaması yurtdışında yapılır. Belirli dönemlerde kupon geliri elde edilir. USD cinsinden eurobondlarda kupon ödemesi 6 (altı) ayda bir, euro cinsi eurobondlarda ise yılda 1 (bir)'dir.

a. İşlemlere ilişkin komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları

Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ekinde yer alan Yurtiçi İşlemler Komisyon ve Ücret Tarifesi'nde, alınabilecek komisyon ve ücret tutarlarına ilişkin bilgi yer almaktadır. Ayrıca, Elektronik İşlem Platformu üzerinden de güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Yatırım Kurulu'na bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.

Stopaja tabi değildir; fakat belli tutarı aşan gelirlerle birlikte yıllık gelir vergisi ile beyan edilmesi gerekmektedir.

b. İkincil Piyasa

Borsa kotunda olan Eurobondlar BİST Uluslararası Tahvil Pazarı'nda işlem görmektedir. İkincil piyasada, kıymeti ihraç eden ülkede de işlem görebilmektedir. Vade sonunu beklemek koşulu ile satın alındığı andaki tutar üzerinden yatırımcısına sabit getiri imkânı sunan eurobondlar, ikincil piyasada karşı taraf bulunduğu sürece piyasa fiyatından alım satımı yapılabilen menkul kıymetlerdendir.

c. Risk Profili

Vadesinden önce satılmak istendiğinde piyasa faizleri yükseldiyse anaparadan da kayıp yaşanabilir. Bu sebeple piyasa riski içermektedir.

Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. Özel sektör eurobondlarında ihraççı şirketin iflas etme, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmakta olup, karşı taraf riski içermektedir. T.C. Hazine Bakanlığı eurobondlarında ise faiz ya da anaparayı ödeyememe riski nispeten düşük olsa da mevcuttur.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek eurobond işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel sorunlardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması ihtimali vardır.

Genellikle organize olmayan piyasalarda işlem gördüğünden, alınmak ya da satılmak istenen eurobondlar için likidite bulunamayabilir.

d. Piyasa yapıcı ve ihraççı

Eurobond işlemlerinde piyasa yapıcı ve ihraççı yoktur.

4.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI

Bankaların ya da anonim şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla ihraç ettikleri borçlanma senetlerini ifade eder.

a. İşlemlere ilişkin komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları

Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ekinde yer alan Yurtiçi İşlemler Komisyon ve Ücret Tarifesi'nde, alınabilecek komisyon ve ücret tutarlarına ilişkin bilgi yer almaktadır. Ayrıca, Elektronik İşlem Platformu üzerinden de güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.

Özel sektör tahvillerine stopaj uygulanmaktadır. Söz konusu stopaj oranına ilişkin güncel detaylara Gelir İdaresi Başkanlığı'nın internet adresinden ulaşılabilir. Özel sektör tahvilleri için alım tarihi, elde tutma süresi, ihraççısına göre vergilendirme değişkenlik göstermektedir. Devletin vergilendirme politikası gereği vergi oranları değişebileceği göz önüne alınmalıdır.

b. İkincil Piyasa

Özel sektör borçlanma araçları hem organize piyasa hem de tezgâh üstü piyasalarda ikinci elde işlem görmektedir; fakat ikincil piyasada işlem hacmi düşüktür.

c. Risk Profili

Özel Sektör Borçlanma Araçlarının, Devlet Tahvili ve Hazine Bonosundan farkı ihraççının bir banka veya anonim şirket olmasıdır. Bu sebeple bu menkul kıymetler için herhangi bir garantinin söz konusu olmamasıdır. Özel Sektör Borçlanma Araçlarına yatırım yapan yatırımcılar ihraççı kuruma (banka veya anonim şirkete) borç vermekte, yani ihraççı kurumun riskini almaktadır.

Vadesinden önce satılmak istendiğinde piyasa faizleri yükseldiyse anaparadan da kayıp yaşanabilir. Bu sebeple piyasa riski içermektedir.

Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmadığından karşı taraf riski içermektedir.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek özel sektör borçlanma araçları kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel sorunlardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması ihtimali vardır.

Özel sektör kıymetleri hazine bonusu/devlet tahvillerine göre daha az likittir. Dolayısıyla ilgili menkul kıymetler satılmak istendiğinde aynı gün satılamayabilir.

d. Piyasa Yapıcı ve İhraççı

Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören tüm özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikaları için piyasa yapıcılığı sistemi uygulanabilir. Piyasa yapıcısı olarak faaliyette bulunacak yatırım kuruluşlarının belirli şartları sağlaması koşulu ile değerlendirmeye alınır. Değerlendirme neticesinde piyasa yapıcısı olması kararlaştırılan üye ve piyasa yapıcısı olarak hizmet vereceği menkul kıymet Borsa tarafından KAP'ta ilan edilir. Bir yatırım kuruluşu birden

fazla menkul kıymet için piyasa yapıcısı olabileceği gibi, bir menkul kıymet için birden fazla piyasa yapıcısı da olabilir. Bir yatırım kuruluşunun piyasa yapıcılığı menkul kıymetin vadesi boyunca devam eder. Piyasa yapıcısı, beş ("5") işlem günü öncesinden Borsaya yazılı olarak bildirmesi şartıyla menkul kıymet bazında piyasa yapıcılığından çekilebilir. Piyasa yapıcısı kuruluşlar, piyasa yapıcısı oldukları menkul kıymetlerde BİST'in belirlediği saatler arasında ertesi gün valörlü, çift taraflı kotasyon vermek zorundadırlar. Emirlerin tamamen veya kısmen gerçekleşmeleri veya iptal edilmeleri halinde 10 dakika içinde sisteme yeni emir girişi yapılması zorunludur. Piyasa yapıcı kotasyonları "OPY" ek kodu ile sisteme iletilir. Piyasa yapıcısının, bir menkul kıymette "OPY" kodu ile aynı anda sadece bir alış ve bir satış emri bulunabilir. Piyasa yapıcısı yeni alış ve satış emri girdiğinde mevcut alış ve satış emirlerinin kalan kısımları otomatik olarak iptal edilir. Olağanüstü durumların oluşması halinde, piyasa yapıcısı kuruluşların piyasa yapıcılığı faaliyetleri menkul kıymet bazında ya da tamamen kendi talepleri üzerine ya da resen BİST tarafından geçici olarak durdurulabilir. Bu durum KAP'ta ilan edilir.

İşbu Borçlanma Araçları Risk Bildirimi formunu içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni onaylayarak formun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı kabul ve beyan ederim.

EK-2 YATIRIM FONLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Fon, tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla, katılma payı sahipleri adına, riskin dağıtılması ilkesi ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, portföy işletmek amacıyla kurulan mal varlığıdır. İç tüzük ile kurulur ve tüzel kişiliği vardır. Serbest fonlar hariç, yatırım fonlarına alınabilecek varlıklar ve ihraççılarına ilişkin sınırlamalar açıkça belirtilir.

a. İşlemlere ilişkin komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları

Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ekinde yer alan Komisyon ve Ücret Tarifesinde, alınabilecek komisyon ve ücret tutarlarına ilişkin bilgi yer almaktadır. Ayrıca, Elektronik İşlem Platformu üzerinden de güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.

Elde edilen gelir stopaja tabidir. Söz konusu stopaj oranına ilişkin güncel detaylara Gelir İdaresi Başkanlığı'nın internet adresinden ulaşılabilir.

b. İkincil Piyasa

Yatırım fonlarının halka arz sırasında alınabileceği gibi ikincil piyasadan da yatırım fonlarına yatırım yapılabilir. Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) Takasbank A.Ş. nezdinde kuruludur ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen fon türleri bu platformdan alınıp satılabilmektedir.

c. Risk Profili

Yatırım fonları katılma paylarının alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Yatırım fonu portföyündeki varlıklar, portföye borsa dışından alınan sermaye araçları nedeniyle ve mali yükümlülüğün yerine getirilememesi nedeniyle karşı taraf riskine maruzdur.

Aynı zamanda yatırım fonu içindeki sermaye piyasası araçlarının çeşidine göre piyasadaki fiyat, yabancı para biriminden alıp satılan katılma payı işlemleri nedeniyle kur riski ve faiz oranlarındaki değişimlere duyarlı olduğundan piyasa riski de içermektedir.

Piyasadaki arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski de içerebildiği gibi, mevzuat, yetkili merci/ makam kararları, vergisel değişiklikler ve hukuki uygulama değişikliklerine bağlı olarak yasal risklere ve diğer özel risk türlerine maruz kalabilecektir. Yüksek risk içeren yatırım fonları, daha yüksek getiri imkânı sağlayabilmekle birlikte, bu fonlara ait katılma paylarına yatırım yapılması durumunda üstlenilen riskin de daha fazla olduğu bilinmelidir.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek yatırım fonu işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel sorunlardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması ihtimali vardır.

d. Piyasa Yapıcı ve İhraççı

Yatırım fonlarında piyasa yapıcılık sistemi uygulanmamaktadır. Yatırım yapmayı düşündüğünüz fonun ihraççı bilgisine fonun içtüzük veya izahnamesinden ulaşabilirsiniz. İlgili veriler www.kap.gov.tr sayfasında yer almaktadır.

e. Risk Yönetimi:

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü tezgahüstü veya borsalara göre değişiklik gösterebilmektedir. Yatırım Kuruluşu'nun uygulama esasları veya ilgili borsanın ve buna bağlı olarak takas merkezinin ilgili ürünler için belirlemiş oldukları işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği ve/veya ilgili borsa ve takas merkezi tarafından belirlenen parametreler dahilinde müşteri ve işlemler bazında risk ve teminatların takibi Yatırım Kuruluşu'nun ilgili birimlerince belirli periyotlarda yapılmaktadır. Risk takibi esnasında müşterilerin sermaye piyasası araçlarındaki pozisyonları belirli periyotlarda izlenmektedir. Pozisyon takip/risk izleme mekanizması ile Yatırım Kuruluşu'nun ilgili birimine müşterilerin risk durumları gerektiği zamanlarda raporlanmaktadır. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibinde ilgili ürünün özelliği, portföyden gerçekleştirilen işlemlerde Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği uygulama esasları dahilinde kontrol edilir. Ayrıca Borsada işlem gören ürünler için, ürünün işlem gördüğü Borsa ve ilgili takas merkezinin işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü borsaya bağlı olarak ya doğrudan ilgili ürünlere ait izleme ekranları üzerinden ya da Yatırım Kuruluşu'nun programlarında tanımlanmış ilgili ekranlar üzerinden günlük/gerçek zamanlı yapılmaktadır.

İşbu Yatırım Fonları Risk Bildirim Formu'nu içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni onaylayarak formun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı kabul ve beyan ederim.

EK-3 TAKASBANK PARA PİYASASI İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

Takasbank Para Piyasası ("TPP"), fon fazlası ve/veya fon ihtiyacı olan üyelerin talep ve tekliflerinin karşılaşmasını sağlayan ve Takasbank tarafından işletilmekte olan organize bir para piyasasıdır. TPP Prosedürü'nün ilgili maddeleri kapsamında gerçekleşen işlemlerden doğan yükümlülükleri Takasbank garanti etmektedir. Piyasada işlem yapan tarafların yükümlülüğü TPP'ye karşıdır ve işlemlerin karşı taraf bilgisi paylaşılmamaktadır.

a. İşlemlere ilişkin komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları

Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinde mevduat faizleri menkul sermaye iradı olarak nitelendirilmiş, bankalar ve aracı kurumlar arasındaki borsa para piyasasında değerlendirilen paralara ödenen faizler de mevduat faizi olarak sayılmıştır. Dolayısıyla Takasbank Para Piyasası işlemlerinden doğan faiz geliri mevduat ile aynı oranda stopaja tabidir. Söz konusu stopaj oranına ilişkin güncel detaylara Gelir İdaresi Başkanlığı'nın internet adresinden ulaşılabilir.

Yatırım Kuruluşu işlem karşılığında komisyon alabilmektedir. Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ekinde yer alan Yurtiçi İşlemler Komisyon ve Ücret Tarifesi'nde, alınabilecek komisyon tutarına ilişkin bilgi yer almaktadır. Ayrıca, Elektronik İşlem Platformu üzerinden de güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.

b. İkincil Piyasa

Takasbank para piyasasında ikincil piyasa işlemleri yoktur.

c. Risk Profili

İşlemin başlangıç valöründe alıcı ve satıcı tarafından piyasada belirlenmiş vade ve faiz oranı ile işlem yapıldığından vade sonuna kadar piyasadaki değişen faizlerden etkilenilmez. İşlemlerden doğan yükümlülükleri Takasbank garanti eder. Bu sebeple piyasa riski ve karşı taraf riski içermemektedir. İşlemin gerçekleştirilmesi sonucu vadeden önce iptal veya satım yönlü işlem yapılamadığı için likidite riski içerebilir.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek repo/ters repo işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel sorunlardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması ihtimali vardır.

d. Piyasa Yapıcı ve İhraççı

Takasbank para piyasasında piyasa yapıcı ve ihraççı yoktur.

e. Risk Yönetimi:

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü tezgahüstü veya borsalara göre değişiklik gösterebilmektedir. Yatırım Kuruluşu'nun uygulama esasları veya ilgili borsanın ve buna bağlı olarak takas merkezinin ilgili ürünler için belirlemiş oldukları işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği ve/veya ilgili borsa ve takas merkezi tarafından belirlenen parametreler dahilinde müşteri ve işlemler bazında risk ve teminatların takibi Yatırım Kuruluşu'nun ilgili birimlerince belirli periyotlarda

yapılmaktadır. Risk takibi esnasında müşterilerin sermaye piyasası araçlarındaki pozisyonları belirli periyotlarda izlenmektedir. Pozisyon takip/risk izleme mekanizması ile Yatırım Kuruluşu'nun ilgili birimine müşterilerin risk durumları gerektiği zamanlarda raporlanmaktadır. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibinde ilgili ürünün özelliği, portföyden gerçekleştirilen işlemlerde Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği uygulama esasları dahilinde kontrol edilir. Ayrıca Borsada işlem gören ürünler için, ürünün işlem gördüğü Borsa ve ilgili takas merkezinin işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü borsaya bağlı olarak ya doğrudan ilgili ürünlere ait izleme ekranları üzerinden ya da Yatırım Kuruluşu'nun programlarında tanımlanmış ilgili ekranlar üzerinden günlük/gerçek zamanlı yapılmaktadır.

İşbu Takasbank Para Piyasası İşlemleri Risk Bildirimi formunu içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni onaylayarak formun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı kabul ve beyan ederim.

EK-4 PAY SENETLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU**Önemli Açıklama**

Bu Risk Bildirim Formu, Sermaye Piyasası Kurumunca ("SPK") yayınlanmış" III-39.1. Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları hakkında Tebliğ'in "Müşteri'ye Risklerin Bildirilmesi" başlıklı 25. maddesi kapsamında hazırlanmıştır ve yatırımcıları mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamaktadır.

Sermaye Piyasasında gerçekleştirilecek 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 risk algınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla işbu Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve onaylamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "işlem aracılığı yetki belgesi"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Yatırım Kuruluşu, Yurtiçi Pay Piyasası'nda işlem yapmak isteyen müşterilerine kendi idari kararı ve kurum politikası doğrultusunda belirli kriterler ile oluşturduğu Pay Piyasası İşlem Listesi'nde yer alan pay senetlerinin alım satımına ilişkin hizmet verir. BIST'in Pay Piyasası'nda endeks ve pazar grubuna ilişkin yayınladığı duyurulara istinaden her 3 (üç) ayda bir liste güncellenir. 3 (üç) aylık dönem bitmeden piyasadaki gelişmeler göz önünde bulundurulurken listede güncellemeler yapılabilir.

Paylar, anonim ortaklık sermayesini temsil eden ve sahibine ortaklık hakkı veren sermaye piyasası araçlarıdır. Pay senedi sahiplerinin hakları aşağıda sayılmıştır.

1. Rüçhan hakkı (Bedelli sermaye artırımlarına katılma hakkı)
2. Kardan (temettüden) pay alma hakkı,
3. Oy kullanma hakkı
4. Yönetime katılma hakkı
5. Tasfiye'den hissesi oranında pay alma hakkı
6. Bilgi edinme hakkı

Pay senedi aldığınız durumlarda, almış olduğunuz senedin fiyatı, o senedin işlemlerindeki arz – talep dengesi nedeniyle değer kazanır ise kar, değer kaybeder ise zarar edebilirsiniz.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") Borsa İstanbul bünyesinde mevcut piyasalarda gerçekleşen sermaye piyasası işlemlerinde nakit ve menkul kıymet takasını sonlandırmak üzere yetkilendirilmiş merkezi takas kuruluşudur. Pay piyasasında gerçekleşen işlemlerde takas günü işlemi izleyen ikinci iş günüdür (t+2). Temerrüde düşmemek için takas yükümlülüğünüzü süresi içinde yerine getirmeniz gerekmektedir.

Pay senedine yatırım yapılması durumunda payı ihraç eden şirketler bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları yapabilecektir. Payları Borsada işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde

bulunan yeni pay alma haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla yeni pay alma hakları sıraları işleme açılır. Rüşhan hakkı kuponları, Pay Piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Bedelli sermaye artırımına katılmamanız ya da ilgili bedelli yatırmamanız halinde şirkette sahip olduğunuz pay oranı düşecektir.

Pay Piyasası'nda işlemler elektronik alım satım sistemi aracılığıyla fiyat ve zaman önceliği kuralı baz alınarak "Sürekli Müzayede", "Piyasa Yapıcı Sürekli Müzayede" ve "Tek Fiyat" yöntemlerinde otomatik olarak gerçekleşmektedir. İşlemler tek seansta yapılmaktadır. Seansın başında "Açılış Seansı", sonunda ise "Kapanış Seansı" düzenlenmektedir.

Borsa İstanbul üyeleri yatırımcılardan elektronik olarak topladıkları emirleri uzaktan erişim ağı üzerinden FIX Protokolü aracılığıyla Borsa İstanbul'a göndermektedirler.

Sermaye piyasası mevzuatı doğrultusunda pay senedi alım satım emirlerinde kredili alım işlemleri de yapılmaktadır. Kredili Alım, Sermaye piyasası mevzuatı esasları çerçevesinde kredi kullanım suretiyle Müşteri tarafından sermaye piyasası aracı alınmasıdır.

Pay piyasasında 10 yıl süre ile hareketsiz kalan hesaplarda bulunan her türlü emanet, alacaklar ve bunlara bağlı faiz, kâr payı ve diğer gelirler talep ve tahsis edilmemesi halinde zaman aşımına uğrar ve Yatırımcı Tazmin Merkezine devredilir.

Pay senetleri birincil ve ikincil piyasada işlem görmektedir. Pay senetlerinin işlem gördüğü pazarlara, pazarlarda işlem görme kriterleri ve pazarların işlem esaslarına dair bazı bilgilere aşağıda yer verilmektedir. Pazar kriterleri Borsa İstanbul tarafından zaman zaman değiştirilmektedir. **Bu kısımda yer alan açıklamalar Müşteri'yi İşlem Kuralları hakkında genel olarak bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, belirtilen tüm pazarlarda işlem gören pay senetlerinin alım satımının yapılabileceği taahhüt edilmemektedir. Yatırım Kuruluşu'nun kendi idari kararı ve kurum politikası doğrultusunda alım satımına aracılık yapacağı pay senetlerini belirleme hakkı saklıdır.**

Pazarları Belirleme Kriterleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Pazarlarda İşlem Görme Kriterleri	Yıldız Pazar	Ana Pazar	Alt Pazar
Piyasa Değeri (PD)	>3 Milyar TL	>450 milyon TL	
Fiili Dolaşımdaki Payların Piyasa Değeri (FDPD)	>450 milyon TL	>180 milyon TL	
Fiili Dolaşım Oranı (FDO)	>%10	>%10	
Yerli Bireysel Yatırımcı Sayısı	>1500	>750	
İmtiyaz	İmtiyaz varsa FDO<%90	İmtiyaz varsa FDO<%90	
Yerli Fon	>15 milyon TL		
Likidite	<0,5	<1,5	
(*)	FDO>%5 ise FDPD>1,5 milyar TL ve Likidite <0,5	FDO>%5ise Temettü>%10 ve FDPD >180 milyon TL veya FDPD> 250 milyon TL ve Likidite<1	

a) PD: Şirketin tüm sermayesi üzerinden hesaplanan toplam piyasa değerini,

- b) FDPD: Şirketin Kurul tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde dönem sonu itibariyle FD pay adedi x bir yıllık düzeltilmiş kapanış fiyatlarının ortalaması şeklinde hesaplanan, fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değerini,
- c) FDO: Şirketin Kurul tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde hesaplanan fiili dolaşımdaki paylarının şirket sermayesine oranını,
- ç) Yerli Bireysel Yatırımcı Sayısı: MKK verilerine göre ilgili payda son bir yıl içinde 1000 TL ve üzeri piyasa değerine sahip olan ortalama yerli bireysel yatırımcı sayısını,
- d) İmtiyaz: Herhangi bir pay grubuna ilişkin oluşturulan farklılığın yapılacak değerlendirmelerde imtiyaz sayılıp sayılmayacağına Borsa Genel Müdürlüğüne karar verilecek şekilde; yönetim kurulu üyelerinin belirli bir grup oluşturan pay sahipleri, belirli pay grupları ve azlık arasından seçileceğine ilişkin haklar, yönetim kurulu üyeliği için aday önerme hakkı, yönetim kurulunda temsil edilme hakkı, kâr payı, tasfiye payı, rüçhan ve oy hakkı veya burada öngörülmemiş yeni bir pay sahipliği hakkı gibi haklarda bir paya farklı veya üstün bir hak tanınmasını,
- e) Yerli Fon: MKK verilerine göre ilgili payda SPK denetiminde bulunan “Yatırım Fonlarının” ve “Emeklilik Yatırım Fonlarının” portföyünde bulunan kısmın son bir yıl içindeki ortalama piyasa değerini,
- f) Likidite Kriteri: 1 Milyon TL işlem hacmi ile payda günlük bazda oluşan ortalama fiyat değişim oranını,
- g) Ek Kriter- Temettü Getirisi: Son 3 yıllık net nakit temettü toplamı / dönem sonu piyasa değerini
- h) FDO > % 5 ek kriterlerden yararlanma koşulunu ifade eder.

Borsadaki pazarlar aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

PAZAR	TANIM	SEMBOL
YILDIZ PAZAR	Yıldız Pazar, Borsaya ilk kotasyonda halka arz edilen kısmının piyasa değeri 300 milyon TL ve üzeri olan payların işlem göreceği pazardır.	Z
ANA PAZAR	Ana Pazar, Borsaya ilk kotasyonda halka arz edilen kısmının piyasa değeri 300 milyon TL – 75 milyon TL arasında olan payların işlem göreceği pazardır.	N
ALT PAZAR	Alt Pazar, Borsaya ilk kotasyonda halka arz edilen kısmının piyasa değeri 300 milyon TL – 75 milyon TL arasında olan payların işlem göreceği pazardır.	T
YAKIN İZLEME PAZARI (YİP)	Kotasyon Yönergesine göre Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar’dan çıkarılma sonucunu doğuracak gelişmelerin olduğu ortaklıkların paylarının işlem gördüğü pazardır.	W
YAPILANDIRILMIŞ ÜRÜNLER VE FON PAZARI (YÜFP)	Borsa yatırım fonu katılma belgeleri, varantlar, sertifikalar, sahipliğe dayalı gayrimenkul sertifikaları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonlarının işlem görebildiği pazardır.	K

NİTELİKLİ YATIRIMCI İŞLEM PAZARI (NYİP)	Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen ortaklık paylarının ve Yönetim Kurulu'nca uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarının yalnızca nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebilmesini sağlamak amacıyla oluşturulmuştur. Nitelikli yatırımcı statüsünde olmayanlar bu pazarda işlem yapamaz.	Q
EMTİA PAZARI	Borsada işlem görmesi uygun görülen emtia sertifikalarının işlem gördüğü pazardır.	E
PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP)	Halka açık statüde olup, payları Borsada işlem görmeyen şirketlerden, Borsa tarafından bu Platformda işlem görmesine karar verilenlerin payları Piyasa öncesi işlem platformunda işlem görebilecektir.	S

Pazarlarda Uygulanacak İşlem Esasları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

İşlem Esasları	Yıldız Pazar	Ana Pazar	Alt Pazar	YİP	PÖİP
İşlem Yöntemi	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	5 Kez Tek Fiyat	5 Kez Tek Fiyat
Açığa Satış ve Kredili İşlem	VAR	VAR	YOK	YOK	YOK
Brüt Takas	YOK	YOK	VAR	VAR	VAR
Özkaynak Oranı	%90	%75	%0	%0	%0
Açık Takas Pozisyonu / Özkaynak Oranı	%20	%50	%100	%100	%100
Fiyat Marjı	%20	%15	%10	%10	%10
Açığa Satış ve Yukarı Adım Kuralı	YOK	VAR	-	-	-
Devre Kesici Tetikleme Oranı	%10	%7,5	%5	-	-
Devre Kesici Sonrası Emir Toplama Süresi	5 Dakika	15 Dakika	15 Dakika	-	-
Devre Kesici Sonrası Eşleştirme Süresi	2 Dakika	2 Dakika	2 Dakika	-	-
Tek Fiyat Emir Toplama Süresi Boyunca Bilgi Yayınının Kısıtlanması	YOK	YOK	VAR	VAR	VAR
Açılış Seansının Son 5 Dakikada Emir İptal, Emir Kötüleştirme ve Miktar Azaltım	YOK	YOK	YOK	YOK	YOK
Açılış Seansında Piyasa ve Piyasadan Limite Emri	VAR	VAR	YOK	YOK	YOK

NOT: 12.03.2020 Borsa İstanbul 2020/20 sayılı duyurusuna istinaden pay piyasasında rüçhan hisseleri, varantlar hariç yüzde %10 marj uygulanmaktadır. Devre kesici süresi tüm Pazar

gruplarında 15 dakika emir toplama, 2 dakika emir eşleştirme olarak uygulanmakta, devre kesici tetikleme marjı %5 dir. Borsa İstanbul tekrar duyuru yaparak marj ve devre kesici işleyişini değiştirebilir.

a. İşlemlere ilişkin komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları

Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ekinde yer alan Yurtiçi İşlemler Komisyon ve Ücret Tarifesinde, alınabilecek komisyon ve ücret tutarlarına ilişkin bilgi yer almaktadır. Ayrıca, Elektronik İşlem Platformu üzerinden de güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.

Vergi Kanunu gereği tahsil edilen komisyon tutarının %5'i tutarında BSMV, müşteriden tahsil edilerek vergi idaresine ödenir. Örnek olarak komisyon oranı %0,1 (Binde bir) olan bir müşteri, gerçekleştirdiği 10.000,00 TL'lik alım ya da satım işlemi sonrasında BSMV, Borsa Payı ve Takas Payı ile birlikte toplamda 10,00 TL ödemektedir. Bu tutarın 9,23 TL'si komisyon, 0,46 TL'si komisyon üzerinden hesaplanan BSMV, 0,25 TL'si Borsa Payı, 0,04 TL'si Takas Payı ve 0,01 TL'si de Borsa Payı ve Takas Payı üzerinden alınan BSMV'dir.

Bunun dışında talebiniz üzerine Kurumumuz tarafından tarafınıza gönderilen belgelere ilişkin posta/kargo/kurye masrafları gibi müşteriler adına yapılan giderler ve Merkezi Takas Kuruluşu'nun ve ilgili Borsaların söz konusu hesaplar için tahsil ettiği ücret, emir iptal ücreti, vergi, komisyon ve masraflar aynen yansıtılmaktadır, Kurum bu ücretler üzerine ek operasyonel işlem ücreti yansıtabilir.

Bankaların, yapacağınız EFT/Havale işlemleri üzerinden tahsil edeceği vergi, ücret, komisyon ve masraflar nedeni ile kurumumuza masraf yansıtması halinde aynı tutar tarafınıza yansıtılacaktır.

Kredili işlem yapılması halinde, kredi tutarı üzerinden faiz geliri tahsil edilir. Kredi tutarı üzerinden hesaplanan damga vergisi tarafınızdan ödenir.

Alım satım kazançları stopaja tabidir, Stopaj oranı Bakanlar Kurulu kararınca belirlenir. Ayrıca kar payları da stopaja tabidir. İhraççı, gerçek kişilere ödeyeceği temettüden gelir vergisi stopajını kestikten sonra kalan net tutarı pay senedi sahiplerinin hesaplarına aktarır. Örnek olarak ihraççı kurum pay başına 1,00 TL kâr payı ödemesi yapacaksa (%15 stopaj vergisi), 0,85 TL sini yatırımcının hesabına aktarırken, 0,15 TL yi vergi idaresine yatıracaktır. Tahsil edilen kar payları toplamının, gelir idaresince belirlenen sınırı geçmesi halinde gelir vergisi beyannamesinde bildirilmesi gerekir.

Borsa yatırım fonları ve Yatırım Ortaklıklarına ait hisse senetlerinin alım satımından elde edilen kazançlarda %10 gelir vergisi stopajı uygulanır. Pay piyasası için bu oran sıfır ("0")'dir.

İşlemler organize ikincil bir piyasada yapılmaktadır. Bir sermaye piyasası aracının ikincil piyasası olması ilgili kıymetin mutlak surette alınıp satılabileceği anlamına gelmez. İkincil piyasanın varlığının, ikincil piyasada işlem gerçekleştirme garantisi olmadığı unutulmamalıdır. Organize bir piyasa olduğu için likidite riski sınırlı olmakla beraber pay senedi bazında likidite riski ile karşı karşıya kalınabilir.

b. İkincil Piyasa

İşlemler organize ikincil bir piyasada yapılmaktadır. Bir sermaye piyasası aracının ikincil piyasası olması ilgili kıymetin mutlak surette alınıp satılabileceği anlamına gelmez. İkincil piyasanın varlığının, ikincil piyasada işlem gerçekleştirme garantisi olmadığı unutulmamalıdır. Organize bir piyasa olduğu için likidite riski sınırlı olmakla beraber pay senedi bazında likidite riski ile karşı karşıya kalınabilir.

c. Risk Profili

Yatırım işlemlerinde, işlemin karşı tarafının yükümlülüğünü yerine getirmekte temerrüde düşmesi durumunda gerçekleşmeyen nakit akışlarının tüm piyasayı ve sizin nakit akışlarınızı da etkilemesi mümkündür. Özellikle takas kurumunun alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı alıcı pozisyonunu üstlenerek takası garanti ettiği piyasalar dışındaki piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerde takas garantisi bulunmadığı, karşı taraf riski ile karşı karşıya kalınabileceği dikkate alınmalıdır. Pay piyasasında merkezi karşı taraf Takasbank'tır.

Ek olarak, pay ihraç eden şirketin gelecekte beklenen temettüyü (kâr payını) ödeyememesi ve/veya şirketin iflas etmesi (Şirketin iflası halinde ise ortaklar (şirketin pay senedine sahip olan kişiler) şirketin tüm alacaklılarına ödemeler yapıldıktan sonra kalan tutardan -tasfiye bakiyesi- şirkette sahip oldukları payları oranında pay alabilirler) durumlarından kaynaklanacak riskler ile karşı karşıya kalınabilir.

Piyasada işlem hacminin yeterli olmaması veya bazı piyasalara erişim engelleri nedeniyle sermaye piyasası aracı pozisyonlarınızı her zaman uygun fiyatla ve istediğiniz zamanlarda nakde dönüştürmeniz mümkün olmayabilir veya nakde dönüştürme sırasında önemli kayıplarla karşılaşabilirsiniz.

Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kurulu'na yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınızın yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilmesi mümkündür.

d. Piyasa Yapıcı ve İhraççı

Sorumlu olduğu yatırım ürünlerinde, piyasanın dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak, likit ve sürekli bir piyasanın oluşmasına katkıda bulunmak amacıyla faaliyette bulunmak üzere, ihraççı tarafından belirlenerek SPK tarafından onaylanan, kotasyon vermekle yükümlü olan Borsa üyesi aracı kuruluştur. Piyasa yapıcılıkla ilgili detaya <https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/200/piyasa-yapici-uyeler> linkinden ulaşabilirsiniz.

İhraççı, Pay ve benzeri diğer kıymetleri ihraç eden anonim şirketlerdir. İlgili mevzuat çerçevesinde, sermaye piyasası araçları Pay Piyasasında işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarının kapatılabileceğinin, sermaye piyasası araçlarının sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarılabileceğinin ve yetkili kurum ve kuruluşlar tarafından tedbir ve aksiyonun alınabileceği bilincinde olmalısınız.

e. Risk Takibi

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü tezgahüstü veya borsalara göre değişiklik gösterebilmektedir. Kurumun uygulama esasları veya ilgili borsanın ve

buna bağılı olarak takas merkezinin ilgili ürünler için belirlemiş oldukları işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Kurumun belirlediğı ve/veya ilgili borsa ve takas merkezi tarafından belirlenen parametreler dahilinde müşteri ve işlemler bazında risk ve teminatların takibi Kurumun ilgili birimlerince günlük/anlık bazda yapılmaktadır. Risk takibi esnasında müşterilerin sermaye piyasası araçlarındaki pozisyonları günlük/anlık bazda izlenmektedir.

İşbu Pay Senetleri Risk Bildirim formunu içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni onaylayarak formun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı kabul ve beyan ederim.

EK-5 FON ÇIKIŞI GEREKTİRMİYEN SERMAYE AZALTIMI İLE EŞ ANLI OLARAK YA DA SERMAYE AZALTIMININ SONUÇLANMASINDAN İTİBAREN İKİ YIL İÇERİSİNDE YAPILACAK SERMAYE ARTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU**Önemli Açıklama**

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artırımına katılma kararı vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin (Tebliğ) 19. maddesinde belirtildiği üzere bu "Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce; fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, sermaye azaltımı ve sermaye artırımına ilişkin ortaklık esas sözleşme değişikliği hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü olup olmadığını, payları satın almanıza aracılık eden yatırım kuruluşunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

Genel Bilgi

Sermaye azaltımı en genel ifadeyle, şirket esas sözleşmesinde yazılı olan muayyen sermayenin toplam itibari değerinin rakamsal olarak azaltılmasıdır. Sermaye azaltımının başlıca iki temel sebebi bulunmaktadır. Bunlar, sermayenin gerçek ihtiyacının üzerinde olması ve bilanço açığının (geçmiş yıl zararları ile dönem zararlarının toplamı) kapatılmasıdır.

Anonim şirketlerde sermaye azaltımı değişik yöntemler uygulanarak yapılabilir. Bu yöntemler;

- Payların itibari değerinin düşürülmesi,
- Pay sayılarının azaltılması yani payların birleştirilmesi veya yok edilmesidir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 19'uncu maddesinde fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin şartlar düzenlenmiştir. Buna göre;

1. Payları borsada nominal değerinin altında işlem gören ortaklıklar bilanço açığının kapatılması amacıyla sermaye azaltımı yapabilir. Yapılacak sermaye azaltımı ile münhasıran bilanço açığı kapatılır.
2. Sermaye azaltımına konu tutarın, yapılacak sermaye azaltımı sonrasında hesaplanacak payların düzeltilmiş borsa fiyatının payların nominal değerinin %20'sini aşmayacak şekilde belirlenmesi zorunludur.

3. Ortaklıkların bilanço açığının bulunmaması veya yapılacak sermaye azaltım tutarının bilanço açığından fazla olması durumunda, ortaya çıkacak olan fazlalık için sermaye azaltımı ile sermaye artırımına eş anlı olarak karar verilmesi gerekir. Bu takdirde yapılacak sermaye artırımının asgari olarak söz konusu fark kadar fazla olması zorunludur. Sermaye artırımına ilişkin izahnamenin SPK'ca onaylanmasına ilişkin başvuru sermaye azaltımına ilişkin olarak SPK'ya yapılacak başvuru ile birlikte yapılır.
4. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımları, sadece pay sayısının azaltılması suretiyle yapılabilir.

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. 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.
3. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
4. 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.
5. Yatırım kuruluşunun, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun yetkili personeline

yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

7. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceği dikkate alınmalıdır.
8. Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.
9. Yatırım yaptığınız ortaklığın, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir.

İşbu fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırım risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

İşbu risk bildirim formunu içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni onaylayarak formun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı kabul ve beyan ederim.

EK-6 NOMİNAL DEĞERİN ALTINDA PAY İHRACI YOLUYLA SERMAYE ARTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU**Önemli Açıklama:**

Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artırımına katılma kararı vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin (Tebliğ) 18. maddesinde belirtildiği üzere bu "Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı:

İşlem yapmaya başlamadan önce; nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, nominal değer altında pay ihracına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınıp alınmadığını, payları satın almanıza aracılık eden yatırım kuruluşunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımına İlişkin Genel Bilgi:

Anonim şirketlerle ilgili genel düzenlemeleri içeren Türk Ticaret Kanunu, itibarî (nominal) değerinden aşağı bedelle pay çıkarılmasını yasaklamaktadır. Bu durum piyasa fiyatı, itibarî (nominal) değerinin altına düşen halka açık şirketlerin itibarî (nominal) değer altında bir bedelle nakit sermaye artırımını yapmalarına imkân vermemekte ve sermaye ihtiyacı olan bu şirketleri zor durumda bırakabilmektedir.

Örneğin, borsada işlem gören bir halka açık ortaklığın bir adet payının itibarî (nominal) değeri 1 TL'yken piyasa fiyatının 1 TL'nin altında (örneğin 0,8 TL) olması durumunda, bu halka açık ortaklığın itibarî (nominal) değer (1 TL) üzerinden yapacağı sermaye artırımına katılım sağlaması (0,8 TL piyasa değeri olan bir paya, ortakların 1 TL vermesi söz konusu olacağından) mümkün olmayabilecektir.

Bu nedenle, halka açık ortaklıklara ilişkin özel düzenlemeleri içeren Sermaye Piyasası Kanunu'nda payların piyasa fiyatı, nominal değerinin altında olması durumunda, payların nominal değerinin altında bir fiyatla ihraç edilmesine SPK tarafından izin verilebileceği belirtilmiştir. Böylece, piyasa fiyatı nominal değerinin altına inmiş bir halka açık ortaklığın sermaye artırımını yaparak nakit elde etmesi mümkün olabilecektir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 18'inci maddesinde nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin şartlar düzenlenmiştir. Buna göre;

1. Bu olanaktan sadece borsada işlem gören halka açık ortaklıklar yararlanabilecektir.
2. Payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar nominal değer altında pay ihraç edemeyecektir.

3. Bu olanaktan yararlanmak için, sermaye artırım kararının kamuya açıklanma tarihinden önceki otuz gün içinde paylarının borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalamasının nominal değerinin altında olması gerekmektedir. (Örneğin 1 TL nominal değerli bir şirketin sermaye artırım karar tarihinden önceki günlük ağırlıklı ortalama piyasa fiyatının 30 günlük ortalamasının 0,8 TL olması durumunda).
4. İhraç edilecek payların fiyatı, sermaye artırım kararının kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından aşağı olamayacaktır. (Yukarıdaki örnekte 30 günlük ağırlıklı ortalama fiyat 0,8 TL olduğu için nominalin altında ihraç edilecek pay bedeli 0,8 TL ile 1 TL arasında olabilecektir)
5. Ortaklığın sermayesi, nominal değer üzerinden tescil edilecek ancak ihraç edilecek payların nominal değeri (örneğin 1 TL) ile ihraç değeri (örneğin 0,8 TL) arasındaki fark (örneğin 0,2 TL), öz kaynaklarda indirim kalemi olarak izlenecektir.

Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

Risk Bildirimi:

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak "Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. İşlemlerimize 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.
3. Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
4. 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.
5. Yatırım kuruluşunun, nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

7. Nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceği dikkate alınmalıdır.
8. Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.
9. Yatırım yaptığınız ortaklığın, nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir.

İşbu nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımını risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir.

Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

İşbu risk bildirim formunu içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni onaylayarak formun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı kabul ve beyan ederim.

EK-7 BORSA İSTANBUL A.Ş.(BİST) YAKIN İZLEME RİSK BİLDİRİM FORMU ÖNEMLİ AÇIKLAMA:

Yakın İzleme Pazarı, belirli koşulların ortaya çıkması sonucunda, şirketlerin izleme ve inceleme kapsamına alınması durumlarında sürekli gözetim, denetim ve izleme ortamında, yatırımcıların devamlı ve zamanında bilgilendirilmesini sağlayacak önlemlerle birlikte payların Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır.

Risk Bildirimi (Yatırımcılar İçin Yakın Pazar İşlemleri Hakkında Genel Açıklamalar)

ELİPTİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ile yaptığınız Sermaye Piyasası Araçları Alım Satıma Aracılık İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Yakın İzleme Pazarı'ndaki payların derinliği ve likiditesi sınırlı olabileceğinden, aşağı/yukarı yönlü sert fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunmalı ve bu riskler değerlendirilerek işlem yapılmalıdır.

2. Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gören payların Borsa tarafından yakından takip edildiği ve bu sebeple Kamu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilen finansal tablolar, açıklamalar ve Borsa ve SPK duyuruları dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunmalı, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılmalıdır.

3. Fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım satım emirleri mümkün olduğu kadar "limit fiyatlı emir" şeklinde iletilmelidir.

4. Yakın İzleme Pazarı'nda "Brüt takas" uygulaması mevcuttur. Brüt takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında alımlarını karşılayacak tutarda nakit, satım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet bulundurması gerekmektedir.

5. Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olmayan bir pay satışından gelen nakit kullanılarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olan paylara ilişkin nakit yükümlülüğü karşılanabilir.

Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakit dikkate alınarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olmayan payların nakit yükümlülüğü karşılanabilir.

Yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakdi dikkate alınarak aynı gün ilgili müşterinin yine brüt takasa tabi başka bir paydaki nakit yükümlülüğü karşılanamaz.

BİST Yakın İzleme Pazarı Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, imzaladığımı, kabul ve beyan ederim.

EK-8 BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST) ALT PAZAR RİSK BİLDİRİM FORMU**Önemli Açıklama:**

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

Risk Bildirimi (Yatırımcılar İçin Alt Pazar İşlemleri Hakkında Genel Açıklamalar)

ELİPTİK YATIRIM Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığınız Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak:

1. Alt Pazar'daki payların derinliği ve likiditesi sınırlı olabileceğinden, aşağı/yukarı yönlü sert fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunmalı ve bu riskler değerlendirilerek işlem yapılmalıdır.
2. Fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım satım emirleri mümkün olduğu kadar "limit fiyatlı emir" şeklinde iletilmelidir.
3. Alt Pazarda "Brüt takas" uygulaması mevcuttur. Brüt takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında alımlarını karşılayacak tutarda nakit, satım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet bulundurması gerekmektedir.
4. Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olmayan bir pay satışından gelen nakit kullanılarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olan paylara ilişkin nakit yükümlülüğü karşılanabilir.

Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakit dikkate alınarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olmayan payların nakit yükümlülüğü karşılanabilir.

Yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakdi dikkate alınarak aynı gün ilgili müşterinin yine brüt takasa tabi başka bir paydaki nakit yükümlülüğü karşılanamaz.

BİST Alt Pazar Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, imzaladığımı, kabul ve beyan ederim.

EK-9 PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

ELİPTİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ile yaptığınız Sermaye Piyasası Araçları Alım Satıma Aracılık İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

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

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

3. Piyasa Öncesi İşlem Platformunda "Brüt takas" uygulamasının mevcut olduğunun, brüt takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında alımlarını karşılayacak tutarda nakit, satım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet bulundurması gerektiğinin,

4. Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olmayan bir pay satışından gelen nakit kullanılarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olan paylara ilişkin nakit yükümlülüğünün karşılanabildiğinin, yine Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakit dikkate alınarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olmayan payların nakit yükümlülüğünün karşılanabildiğinin ve Yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakdi dikkate alınarak aynı gün ilgili müşterinin yine brüt takasa tabi başka bir paydaki nakit yükümlülüğünün karşılanamadığının,

5. PÖİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli durdurulabileceğinin

6.SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın Seri: VIII, No:54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Piyasa Öncesi İşlem Platformunda işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklere tabi olduğunun,

7. Şirket paylarının Platformda işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platform'da yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve BİST'nin sorumlu olmadığını bilincinde olarak işlem yaptığımı, Piyasa Öncesi İşlem Platformu Risk Bildirim Formu'nu ve Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş Usul ve Esaslarını okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu onayladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

EK-10 MÜŞTERİ SINIFLANDIRMASI BİLGİ FORMU

Müşteri, yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler kapsamında yatırım kuruluşları tarafından hizmet sunulan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. Yatırım Kuruluşu, tüm müşterilerini profesyonel ya da genel müşteri olarak sınıflandırmak, bu sınıflandırmaya uygun olarak hizmet ve faaliyet sunmak ve müşteri sınıfına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmek zorundadır. Müşteri, her zaman mevzuatta sayılan koşulları sağlaması halinde yer aldığı sınıfı değiştirebilir. Müşteri, tabi olduğu sınıflandırmayı etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu yatırım kuruluşuna bildirmekle, yatırım kuruluşu ise müşterinin sınıfını etkileyecek bir durum ortaya çıktığını öğrenmesi halinde mevzuatta öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli işlemleri tesis etmekle yükümlüdür. Bahsedilen esaslar çerçevesinde verilen bilgilerin doğruluğundan ve gerektiğinde güncellenmesinden müşteri sorumludur. Yatırım kuruluşları müşterilerin, profesyonel müşteri olduğuna ilişkin tevsik edici belgeleri müşteriden talep etmekle ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun belge ve kayıt ile ilgili düzenlemeleri uyarınca belirlenen süreyle saklamakla yükümlüdür. Profesyonel Müşteriler, yazılı talepleri olması halinde Genel Müşteri Sınıfına dahil olabilirler. Profesyonel Müşteriler sahip olmaları gereken koşullarda değişiklik olması halinde Yatırım Kuruluşu'na bilgi vermekle yükümlüdürler.

1. Genel Müşteri Sınıfı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-39.1 Sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği 31. ve 32. maddesinde sayılan Profesyonel ve Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri Sınıfına ait nitelikleri taşımayan tüm müşterilerin Genel Müşteri sınıfına tabi olduğu kabul edilir. Profesyonel Müşteri sınıfına tabi olduğunu düşünen Müşterilerin ilgili Tebliğ'de sayılan nitelikleri taşıdıklarını gösterir beyanları ve bu beyanlara dayalı belgelerle birlikte Yatırım Kuruluşu'na başvurusu gerekir.

2. Profesyonel Müşteri Sınıfı

Profesyonel müşterinin kendi yatırım kararlarını verebilen ve üstlendiği riskleri değerlendirebilecek tecrübe, bilgi ve uzmanlığa sahip Müşteri olduğu kabul edilir. Kişinin Profesyonel Müşteri olarak dikkate alınabilmesi için sayılan kuruluşlardan biri olması ya da sayılan niteliklere sahip olması gerekir.

- Yatırım Kuruluşları, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar.
- Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar.
- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar.
- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar.
- Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

3. Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri Sınıfı

Genel Müşteri Sınıfına dahil olan Müşteriler, yazılı talepleri ve sayılan niteliklere sahip olduklarını gösteren belgelerle birlikte Yatırım Kuruluşu'na başvuruda bulunarak, Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri Sınıfına dahil olabilirler. Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri olarak kabul edilebilmesi için aşağıda sayılan niteliklerden en az ikisini sağlamaları gerekir:

- İşlem yapılması talep edilen piyasalarda son 1 yıl içinde, her 3 aylık dönemde en az 500.000 Türk Lirası hacminde ve en az 10 adet işlem gerçekleştirmiş olmaları,
- Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması,
- Finans alanında üst düzey yönetici pozisyonlarından birinde en az 2 yıl görev yapmış olması veya sermaye piyasası alanında en az 5 yıl ihtisas personeli olarak çalışmış olması veya Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (eski adıyla İleri Düzey Lisansı) veya Türev Araçlar Lisansına sahip olması.

4. Profesyonel Müşterilerin Yararlanamayacakları Mevzuat Hükümleri:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III.39.1 Sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği'nin (Yatırım Kuruluşları Tebliği) 31 inci maddesinin ikinci fıkrasında ifade edilen, profesyonel müşterilerin yararlanamayacakları mevzuat hükümlerine aşağıda yer verilmiştir:

a) Yazılı onay alınması kaydıyla saklamadaki varlıklarına ilişkin mutabakat alınması zorunlu değildir:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 Sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'nin (Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin) "müşteri ile saklamacı kuruluş arasında mutabakat" başlıklı 68 inci maddesinin birinci fıkrasına göre, saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşu tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Aynı maddenin ikinci fıkrası uyarınca profesyonel müşterilerden yazılı onay alınması durumunda birinci fıkrada yer alan mutabakatın yapılması zorunlu değildir.

b) Sözleşme yapılması kaydıyla saklama hesaplarındaki varlıkların bakiyesine ilişkin aylık bildirim yapılmak zorunda değildir:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 Sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'nin "müşteri varlıklarına ilişkin bildirim" başlıklı 69 uncu maddesinin birinci fıkrasına göre saklamaya yetkili yatırım kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere Kurulun belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir bildirim yapılması esas olup, bildirim yapılmaması hususunda profesyonel müşterilerle Alım Satıma Aracılık Çerçeve Sözleşmesi imzalanması veya bu hususa Alım Satıma Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde yer verilmesi mümkündür.

c) Uygunluk testi yapılması zorunlu değildir:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "uygunluk testi" başlıklı 33'üncü maddesinin birinci fıkrasına göre yatırım kuruluşlarının alım satıma aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında yalnızca tüzel olmayan genel müşterilere uygunluk testi yapılması zorunludur.

d) Genel risk bildirim formu dışında ilave risk bildirimleri talep halinde açıklanır:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü" başlıklı 25 inci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca yatırım kuruluşlarının alım satıma aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce birinci fıkra uyarınca yapılan genel risk bildirimine ek olarak üçüncü fıkrada belirtildiği üzere işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Aynı maddenin yedinci fıkrasında ise profesyonel müşterilerin talep etmesi durumunda yatırım kuruluşunun ikinci ve üçüncü fıkralar kapsamındaki açıklamaları yapmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.