

#### **EK (4) GERÇEK FAYDALANICI BEYAN FORMU**

ING Menkul Değerler A.Ş. nezdinde açtığım/açtığımız ve açacağım/açacağımız her türlü hesaplarım/hesaplarımız nedeniyle kendi adıma ve kendi hesabıma/kuruluşumuz adına ve kuruluşumuz hesabına hareket ettiğimi/ettiğimizi, başkası hesabına hareket etmediğimi/etmediğimizi ve kendi adıma/kuruluşumuz adına ve fakat başkası hesabına hareket etmem/etmemiz halinde, 5549 sayılı “Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun”un 15. maddesine uygun olarak kimin hesabına işlem yaptığımı/yaptığımızı ve bu kişi/ kişilerin kimlik bilgilerini ING Menkul Değerler A.Ş.’ye derhal ve yazılı olarak bildireceğimi/bildireceğimizi kabul, beyan ve taahhüt ederim/ederiz.

#### **Müşteri’nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

## **EK (5) EKSTRE BİLDİRİM TERCİH FORMU**

Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi çerçevesinde aylık ekstre bildirimleri ile ilgili olarak aşağıda belirtilen tercihlerim doğrultusunda işlem yapılmasını talep ederim.

### **A) AYLIK EKSTRE BİLDİRİMİ YAPILIP YAPILMAMASINA İLİŞKİN MÜŞTERİ TERCİHİ**

Aylık ekstre bildirimini yapılmasını istemiyorum.

Aylık ekstre bildirimini yapılmasını istiyorum.

### **B) AYLIK EKSTRE BİLDİRİM YÖNTEMİNE İLİŞKİN MÜŞTERİ TERCİHİ**

Aylık ekstre bildirimiminin sadece iadeli taahhütlü posta yoluyla adresime gönderilmesini istiyorum.

Aylık ekstre bildirimiminin iadeli taahhütlü posta yoluyla adresime, elektronik posta yoluyla elektronik posta adresime gönderilmesini istiyorum.

Aylık ekstre bildirimiminin sadece elektronik posta yoluyla elektronik posta adresime gönderilmesini istiyorum.

#### **Müşteri'nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

## EK (6) AMERİKALI ŞAHİS BEYAN FORMU

- (a) ABD’de ikamet eden her nevi şahıs;
- (b) Amerika Birleşik Devletleri vatandaşları (ve Greencard sahipleri);
- (c) Kendisini, ING Bank Türkiye’de hesap açılışı veya ING Bank Türkiye’nin herhangi bir diğer doğrulama veya benzer durum ve kimlik tespiti sürecinin bir parçası olarak, ABD’de mukim olarak tanımlayan her nevi birey;
- (d) ABD’de mukim bir yatırım danışmanı veya yöneticisi aracılığıyla ING Menkul ile işlem gerçekleştiren veya talimatlarını ING Menkul Türkiye’ye bu şekilde ulaştıran her nevi birey veya bu tür bireyin ABD’de mukim sair temsilcisi veya ABD’de menkul kıymetler ile bağlantılı olarak ödeme yapan, kabul eden veya teslimat gerçekleştiren veya bilgi toplayan veya temin eden her nevi birey Amerikalı Şahıs statüsündedir ve yukarıdaki maddeler kapsamında bulunan kişilere ING Menkul Türkiye tarafından menkul kıymete dayalı yatırım hizmeti verilememektedir.
- (e) Müşteri, işbu Amerikalı Şahıs Beyan Formu ile ilgili olarak, müşteri beyanı gereğince işlem yapılmasını, işbu maddedeki tanımlamalar kapsamında bulunması veya gelecekte bu kapsama girecek şekilde statüsünde değişiklik olması halinde, durumu ING Menkul Türkiye’ye derhal bildireceğini, olası değişikliğin ING Menkul Türkiye tarafından tespitini müteakip, verilen hizmetlerin derhal sonlandırılması ve/veya gerekli işlemlerin yapılması durumunda, tüm sorumluluğun şahsına ait olduğunu, Bankayı bu işlemlerle ilgili en geniş anlamda ibra ettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yukarıda belirtilen tanım kapsamında Amerika Birleşik Devletleri ile herhangi bir bağlantınız bulunması durumunda aşağıdaki seçeneği işaretlemeli ve statünüzde bir değişiklik olduğunda da ING Menkul Türkiye’ye bildirmelisiniz.

ABD ile (ABD vatandaşı olma/Greencard, ABD’de yerleşim, posta, mali adres veya telefon sahibi olma, ABD ile bağlantısı olan yatırım danışmanı veya vekili olma durumlarından biri ya da birkaçı kapsamında) bağlantım bulunmaktadır.

### Müşteri’nin;

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

## EK (7) MÜŞTERİ SINIFLANDIRILMASI BİLGİ NOTU VE MÜŞTERİ BEYANI

### I. İlgili Mevzuat Hükümleri

MÜŞTERİ'nin sınıflandırılması, Kurul tarafından çıkarılmış olan Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 29-32'inci maddeleri hükmüne uygun olarak yapılacaktır. Sınıflandırmaya ilişkin olarak bahse konu Tebliğ düzenlemeleri aşağıdaki şekildedir:

#### 1. Müşteri sınıflandırılması

- a) Yatırım kuruluşları tüm müşterilerini Yatırım Kuruluşları Tebliği'nde belirtilen esaslar doğrultusunda profesyonel ya da genel müşteri olarak sınıflandırmak, bu sınıflandırmaya uygun olarak hizmet ve faaliyet sunmak ve müşteri sınıflarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmek zorundadır.
- b) Yatırım kuruluşları, sınıflandırma yaparken müşterilerine Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca yer aldıkları sınıf ve ilgili mevzuat hükümleri ile yer aldıkları sınıfı değiştirme hakları hakkında bilgi vermek zorundadır.
- c) Müşteri, tabi olduğu sınıflandırmayı etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu yatırım kuruluşuna bildirmekle, yatırım kuruluşu ise müşterinin sınıfını etkileyecek bir durumun ortaya çıktığını öğrenmesi halinde mevzuatta öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli işlemleri tesis etmekle yükümlüdür. Yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde verilen bilgilerin doğruluğundan ve gerektiğinde güncellenmesinden müşteri sorumludur.
- d) Yatırım kuruluşları müşterilerin, profesyonel müşteri olduğuna ilişkin tevsik edici belgeleri müşteriden talep etmekle ve Kurulun belge ve kayıt ile ilgili düzenlemeleri uyarınca belirlenen süreyle saklamakla yükümlüdür.

#### 2. Profesyonel Müşteri ve Genel Müşteri

- a. "Profesyonel müşteri" kendi yatırım kararlarını verebilecek ve üstlendiği riskleri değerlendirebilecek tecrübe, bilgi ve uzmanlığa sahip müşteriyi ifade eder. Bir müşterinin profesyonel müşteri olarak dikkate alınabilmesi için aşağıdaki kuruluşlardan biri olması ya da sayılan nitelikleri haiz olması gerekir:
  - i. Aracı kurumlar, 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.
  - ii. Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar.
  - iii. Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar.
  - iv. Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar.
  - v. 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.
  - vi. 32 nci maddede tanımlanan talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilen müşteriler.
- b. Yatırım kuruluşunun herhangi bir faaliyet veya hizmet sunmadan önce profesyonel müşterilerini, yararlanamayacakları mevzuat hükümleri hakkında yazılı olarak bilgilendirmesi şarttır.
- c. Müşterinin, profesyonel müşteri olarak dikkate alınmak istemediği ve bu talebini yazılı olarak yatırım kuruluşuna ilettiği durumlarda, yatırım kuruluşunun bu talebi dikkate alması zorunludur.
- d. Profesyonel müşteri tanımı kapsamına girmeyen müşteriler "genel müşteri" kabul edilir.

#### 3. Talebe dayalı olarak profesyonel müşteri kabul edilecek müşteriler

- a. Genel müşterilerden aşağıdaki nitelikleri haiz olanlar, yazılı olarak talep etmeleri ve aşağıdaki şartlardan en az ikisini sağladıklarını tevsik etmeleri durumunda, yatırım kuruluşunun sunabileceği hizmet ve faaliyetlerden profesyonel müşteri sıfatıyla yararlanabilir. Bir müşterinin profesyonel müşteri olarak kabul edilebilmesi için aşağıdaki şartlardan en az ikisini sağlaması gerekir:

- i. 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
  - ii. Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması
  - iii. 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 İleri Düzey Lisansı veya Türev Araçlar Lisansına sahip olması.
- b. Bu tutarlar gerekli görülmesi durumunda Kurul tarafından değiştirilebilir.
- c. Kurulun ilgili düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımı kapsamında, talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilecek müşterilerin belirlenmesinde bu maddenin birinci fıkrasında yer alan şartlardan sadece (b) bendindeki şartı sağlayanlar nitelikli yatırımcı olarak kabul edilir.

## **II. Profesyonel Müşterilerin Yararlanamayacakları Mevzuat Hükümleri**

- 1) Yatırım kuruluşları alım satıma aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce kendisine yapılan genel risk bildirimine ek olarak işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak zorundadır. Profesyonel müşteriler için ise böyle bir zorunluluk olmamakla birlikte, profesyonel müşteri bu açıklamaların kendisine yapılmasını talep etme hakkını haizdir.
- 2) Yatırım kuruluşları alım satıma aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında genel müşterilere uygunluk testi yapmakla yükümlü olmakla birlikte, profesyonel müşteriler için uygunluk testi yapmakla yükümlü değildir. Buna bağlı olarak, profesyonel müşteriye yatırım kuruluşu tarafından sunulacak hizmet ve ürünlerin, profesyonel müşteriye uygun olup olmadığı hususu, profesyonel müşterinin kendisi tarafından belirlenmelidir.
- 3) Yatırım kuruluşları, yatırım hizmet ve faaliyetleri kapsamında çerçeve sözleşme imzalamadan önce genel müşterilerine sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin genel riskleri açıklamak ve bu amaçla asgari içeriği Kurulca belirlenmiş olan "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nun bir örneğini vermek ve bu şekilde genel müşteriyi bilgilendirmekle yükümlüdür. Profesyonel müşterinin ise bu şekilde bilgilendirilmesine gerek bulunmamaktadır.

## **III. MÜŞTERİ'nin Beyanı**

MÜŞTERİ; Sözleşme kapsamında sermaye piyasası işlemleri yapmaya başlamadan önce, müşterinin sınıflandırılmasına ilişkin usul, esas ve ilgili mevzuat hükümleri hakkında yeterli derecede bilgilendirildiğini; Sınıflandırılması ile ilgili olarak vermiş olduğu bilgi ve belgelerin doğruluğundan ve gerekmesi halinde güncellenmesinden sorumlu olduğunu; Sözleşme çerçevesinde sağlanan ürün ve hizmetlerin kendi talebi doğrultusunda sunulduğunu ve bu konuda ING MENKUL tarafından kendisine herhangi bir telkin ve tavsiyede bulunulmayacağı hususunda uyarıldığını;

Yapılması halinde, uygunluk testi sonucunda kendisine uygun olmadığı anlaşılan ürünleri talep etmesi halinde, bu ürünlerin kendisine sunulup sunulmaması hususunda ING MENKUL'ün takdir hakkı olduğunu ve sunulması halinde, bu yatırımların sonuçlarından ve risklerinden dolayı sorumluluğun tamamen kendisinde olduğunu, kabul ve beyan eder.

### **Müşteri'nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

## EK (8) KOMİSYON, ÜCRET VE MASRAFLAR TARİFESİ

MKK Hesap Açılışı ve Şifre Ücreti	.....
Saklama ve Bakım Masrafı	Yetkili saklama kuruluşu tarafından tahsil edilen tutar
Hisse Senedi	İşlem tutarı üzerinden .....(.....) (BSMV dahil)
Emir iptali, emir miktarının azaltımı ve emirlerin fiyatlarının olumsuz yönde değiştirilmesi	BİST tarafından belirlenen oranlarda ücretlendirilir.
Vadeli İşlem Döşleşmesi	Sözleşme tutarı üzerinden ..... (.....)

Bu Komisyon, Ücret ve Masraf Tarifesi'nde yer alan ücret, masraf ve komisyonlar, uygulanacak azami tutarları göstermekte olup, bahse konu tutarların ING MENKUL tarafından tek taraflı olarak Müşteri lehine değiştirilmesi mümkündür.

**İşbu Tarife'yi okuyup anladığımı ve özgür irademle imzaladığımı/onayladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.**

### Müşteri'nin;

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

## **EK (9) PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) BİLGİLENDİRME FORMU**

ING Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığım Sermaye Piyasası Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (Platform)'nda halka açık statüde 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 Borsa İstanbul A.Ş. 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 (kârlılık, 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. PÖİP'te işlem gören şirketin SPK ve Borsa İstanbul düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının 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 Platformda işlem gören şirketler için Kurulca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
5. Şirket paylarının Platformda işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve Borsa İstanbul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platform'da yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve Borsa İstanbul'un sorumlu olmadığını

**bilincinde olarak işlem yaptığımı, Piyasa Öncesi İşlem Platformu Bilgilendirme Formu'nu ve Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş Uygulama Usulü ve Esaslarını okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı/onayladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.**

### **Müşteri'nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

# **EK (10) VARANT VE VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU**

## **Önemli Açıklama**

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve varant benzeri sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kar 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 Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin 9. maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlar ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıda hususları anlamanız gerekmektedir.

## **Uyarı**

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun söz konusu işlemlere ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

## **Varantlara İlişkin Genel Bilgi**

Yatırım Kuruluşu Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi 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 menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır. Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan pay senedi ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla pay senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul A.Ş. Borsası (BİST) tarafından oluşturulmuş pay senedi endeksleridir. Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir. Bu formada yer alan açıklamalar Tebliğ'in 20'inci maddesi uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikte sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterileri bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım Kuruluşu'nuzdan mutlaka talep ediniz.

## **İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlükler**

1) Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine BİST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİST'in uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım- satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.

2) Varantların satışının aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılması ve BİST'ta işlem görmesi zorunludur. BİST'ta işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİST tarafından belirlenir.

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

4) Dayanak varlığı veya göstergesi BİST 30 endeksinde yer alan pay senedi veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla pay senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşısı biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşısı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşısı esaslarının uygulanması zorunludur.

5) Varant ihracından doğan uzlaşısı yükümlüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.

6) Varant ihraçları kaydı olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

## **Risk Bildirimi**

İşlem yapacağımız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir:



1) Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2) Varantlar ve varant benzeri sermaye piyasası araçlarına ilişkin karşı taraf riski, likidite riski ve piyasa riskini içerecek şekilde risk profili:

- Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.
- Kaldıraç etkisi nedeniyle varant 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.
- 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 verirseniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
- Varant ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayımlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.
- Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığın da, 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.

3) Yatırım Kuruluşu'nun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır. Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

4) Varantlar/yatırım kuruluşu sertifikalarının kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmayacağı bilinmelidir.

5) Yükümlü olacağınız bütün masraf, maliyet ve komisyonlar; Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde kararlaştırılmış esaslar gereğince ve "Ödenecek Komisyon ve Masraf" başlıklı çerçeve sözleşme bölümünde yer almaktadır.

6) BİST'ta Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem gören varantların ikincil piyasasının bulunmaktadır.

İşbu Varant ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçları Risk Bildirim Formu tarafınızı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, Varant ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçları alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

**Varantlar ve varant benzeri sermaye piyasası aracında işlem yapmanın riskli olduğunun tarafımca bilindiğini, işbu Varantlar ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu imzaladığımı/onayladığımı, işbu form içeriğinin tarafıma sunulduğunu aldığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.**

**Müşteri'nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

## **EK (11) BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST) GELİŞEN İŞLETMELER PAZARI (GİP) RİSK BİLDİRİM FORMU**

### **ÖNEMLİ AÇIKLAMA:**

BİST, GİP'te işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BİST GİP'te yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme 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, GİP Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir.

### **UYARI:**

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun BİST GİP'te işlem yapma yetkisine sahip, BİST'in halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) ve [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

### **RİSK BİLDİRİMİ (YATIRIMCILAR İÇİN GİP İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)**

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (TMD) ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. TMD nezdinde açtığım ve/veya açtıracağım hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağının,
2. İşlemlerime başlamadan önce, TMD'den yükümlü olacağım bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit aldığımı, Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde kararlaştırılmış esaslar gereğince ve "Ödenecek Komisyon ve Masraf" başlıklı çerçeve sözleşme bölümünde belirtilen komisyon ve masrafların hesabıma yansıtılacağını bildiğimi,
3. GİP'in, BİST'in kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermayepiyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulduğunun,
4. GİP'in, BİST Pay Senetleri Piyasası bünyesinde (PSP) Gelişen İşletmeler Pazarı olarak organize edildiğinin, GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin PSP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve PSP arasında farklılıklar bulunduğunun,
5. BİST GİP'te 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 kalmabileceğini,
6. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabulünün BİST'in GİP Yönetmeliği'ne göre yapıldığının, BİST Kotasyon Yönetmeliği'ne göre yapılmadığının,
7. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul şartı olarak SPK ve BİST tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmadığının, şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının,
8. Şirket paylarının GİP'te işlem görüp göremeyeceği hususunda piyasa danışmanı tarafından hazırlanan şirket raporuna ve rapor ekindeki belgelere dayanarak BİST Yönetim Kurulu tarafından değerlendirme yapıldığının,
9. Şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceği veya şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,

10. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunmasının zorunlu olduğunun,

11. 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 durdurulabileceğinin, piyasa danışmanı bulunmaması nedeniyle paylarının işlem sırasının kapanmasından itibaren dört ay içerisinde yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,

12. Şirket paylarının kayda alınmasının, şirketin veya şirket paylarının SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, şirket paylarının GİP'te işlem görmesine izin verilmesinin, şirketin ve/veya şirket paylarının BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, GİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan BİST 'in sorumlu olmadığını,

13. GİP'in özelliği gereği bu pazarda payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülüklerinin payları Borsa'da işlem gören şirketlere göre daha az olduğunun, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenemeyeceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığının,

14. GİP'te işlem gören şirketin piyasası yapıcısı veya likidite sağlayıcısının bulunması durumunda sürekli müzayede yöntemi ile işlem görebileceği, aksi taktirde tek fiyat yöntemi ile işlem göreceğinin,

15. GİP'te işlem gören şirket paylarının pay piyasası altındaki grubuna göre, kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmayabileceğini; bu durumda 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 GİP 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,

16. GİP'te işlem gören şirket paylarının pay piyasası altındaki grubuna göre sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50'si oranında özkaynak olarak kabul edilebileceğinin,; bununla birlikte, TMD'nin bu pazarda işlem gören şirket paylarını teminat olarak kabul etmeyebileceğinin,

17. Gelişen İşletmeler Pazarı'na ilişkin BİST düzenlemelerinin tamamını okuduğumu, anladığımı,

bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini, BİST GİP Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak **kaydıyla özgür iradem sonucu bu "GİP Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı/onayladığımı ve bundan sonra Sözleşme'yi imzalayarak/onayladığımı Form'un tarafıma sunulduğunu kabul ve beyan ederim.**

#### **Müşteri'nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

## EK (12) BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz borçlanma araçlarının alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, Borçlanma Araçları Piyasasında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, Seri:III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği”nin (Tebliğ) 25. maddesinde öngörüldüğü üzere “Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### TANIMLAR

**Borsa:** Borsa İstanbul A.Ş.’dir.

**Borçlanma Araçları Piyasası:** Borçlanma araçlarının işlem gördüğü Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde kurulmuş olan piyasadır.

**Borçlanma Araçları veya Menkul Kıymetleştirilmiş Varlık ve Gelirlere Dayalı Borçlanma Araçları:** İhraççıların borçlu sıfatıyla düzenleyip Kurul kaydına alınmak suretiyle ihraç ederek sattıkları menkul kıymet niteliğindeki kamu ve özel sektör borçlanma senetlerini,

**Kamu Borçlanma Senetleri:** Hazine Müsteşarlığı tarafından yurt içinde veya yurtdışında ihraç edilen borçlanma senetlerini ifade etmektedir. Hazine bonusu, devlet tahvili, TCMB Likidite Senetleri, Eurotahvil, Gelir Ortaklığı Senetleri ve Gelire Endeksli Senetler kamu borçlanma senedi niteliğindedir.

**Özel Sektör Borçlanma Senetleri:** Özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen borçlanma senetlerini ifade etmektedir. Banka Bonusu, özel sektör tahvilleri, Değiştirilebilir Tahvil, Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil özel sektör borçlanma senedi niteliğindedir.

**İhraççı:** Borçlanma araçlarını ihraç eden Hazine Müsteşarlığı veya özel sektörde faaliyet gösteren anonim ortaklıklardır.

### Borçlanma Araçları Piyasasında İşleyiş Esasları

Borçlanma Araçları Piyasası’nda Türk lirası ve döviz ödemeli ihraç edilmiş, borçlanma araçları, menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları, TCMB likidite senetleri ve Borsa yönetim Kurulu tarafından işlem görmesine izin verilen diğer sermaye piyasası araçları işlem görürler. İşlemler hafta içi her gün 09:15 ile 17:00 arasında yapılır.

Borçlanma araçları Piyasasında, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından Piyasa Yapıcı olarak belirlenen kuruluşlar piyasanın işleyiş kuralları çerçevesinde T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen tüm ölçüt ihraçlar için piyasa yapıcı kotasyonu girebilirler.

Borçlanma araçları, devlet ve özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilmekte olup, ikincil piyasada işlem görürler.

### RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak “Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa’da gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2. Borçlanma araçlarının alım satımına ilişkin olarak Borsa’da gerçekleştireceğiniz işlemler riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketi sonucunda Aracı Kuruma tevdi ettiğiniz menkul kıymetler ve nakit zarara uğrayabilir. Kredili işlem gerçekleştiriyorsanız fiyat hareketleri neticesinde tevdi etmiş olduğunuz menkul kıymetlerin ve naktin tamamını kaybedebileceğiniz gibi, zararınız yatırdığınız tutarı dahi aşabilecektir.

3. Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören Menkul Kıymetler genel ekonomik ve siyasi ortamdan kaynaklanan fiyat hareketlerinden ve spekülatif ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

4. Borçlanma araçlarını ihraç eden özel sektör şirketlerinin mali durumları bozulabilir, iflas edebilir ve şirket malvarlıklarına devlet tarafından el konulabilir.

5. Borsa, SPK ve Borsa düzenlemeleri çerçevesinde borçlanma araçları, borçlanma araçları piyasasında işlem gören İhraççı Şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen Şirketlere ait borçlanma araçlarını sürekli veya geçici olarak Borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.

7. Borçlanma araçları piyasasında gerçekleşen işlemlerde işlemlerin takası aynı gün (T+0), döviz ödemeli kıymetlerin takası ise en az 1 iş günü (T+1) valörlü olarak gerçekleştirilir. Bu süre içinde takas yükümlülüğünüzü yerine getirmemeniz halinde temerrüde düşmüş kabul edilirsiniz. Temerrüt halinde aracı kurum herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunmaya, süre vermeye, adli veya idari mercilerden izin ya da onay almaya, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere satabilir, satım bedelinden alacağını tahsil edebilir veya bu araçları mülkiyetine geçirerek değerini yükümlülüklerinizden mahsup edebilir.

8. Borçlanma araçları piyasasında işlem gerçekleştirilmek üzere satış emri verildiğinde, bu emri karşılayan emir bulunmaması halinde borçlanma araçlarının emrin verildiği anda satılamaması riski bulunmaktadır. Aynı şekilde alış emri verildiğinde de, bu emri karşılayan emir bulunmaması halinde, emrin verildiği anda alım işlemi gerçekleşmeyebilecektir.

#### **Borçlanma Araçlarının Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları**

	<b>Komisyon</b>	<b>Ücret</b>	<b>Vergi Tutar ve Oranı</b>
<b>Özel Sektör Borçlanma Senetleri</b>			
<b>Kamu Borçlanma Senetleri</b>			

İşbu Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu tarafınızca genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, Borçlanma 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 yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı/onayladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.**

#### **Müşteri'nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :

## **EK (13) BORSA İSTANBUL PAY PİYASASI İŞLEM KURALLARI BİLGİ FORMU**

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören paylar A, B, C ve D grubu olmak üzere dört gruba ayrılmış olup, gruplar ile ilgili işlem kurallarını belirleyen Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.11.2015 tarih ve 32/1527 sayılı ilke kararı ile değişik 30.10.2014 tarihli ve 31/1080 sayılı ilke kararı aşağıda yer almaktadır:

ABC Düzenlemesi olarak bilinen, Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) işlem gören payların işlem esaslarının farklılaştırılmasına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu 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 izlenmesine,

2. Pay piyasası dışında kalan; Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP), Nitelikli Yatırımcı İhraç Pazarı ve Yakın İzleme Pazarı'nda (YİP) işlem gören payların genel olarak D Grubu adı altında izlenmesine ve söz konusu payların içinde bulunduğu piyasa, platform veya pazarın özellikleri dikkate alınarak farklı işlem esaslarına tabi tutulmasına,

### **B. Fiili Dolaşımdaki Pay (FDP) değeri bakımından;**

Borsa tarafından belirlenen değerlendirme dönemi itibarıyla FDP değerinin ortalaması;

1. 30 milyon TL ve üzerinde olan payların A Grubuna dahil edilmesine,

2. 30 milyon TL'nin altında ancak 10 milyon TL ve üzerinde olan payların B Grubuna dahil edilmesine,

3. 10 milyon TL'nin altında olan payların C Grubuna dahil edilmesine,

### **C. Mevcut veya ilave kurallar bakımından;**

1. A Grubu payların;

i. Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmasına,

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

2. B Grubu payların;

i. Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmasına,

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

iii. Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, 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 bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,

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 edilebilmesine,

3. C Grubu payların;

i. Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmasına,

ii. Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olmasına,

iii. Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmamasına,

iv. Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, 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 bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,

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

4. D Grubunda Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) veya Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarına (NYİP) dahil olan payların;

- i. Tek fiyat işlem yöntemine tabi olmasına,
- ii. Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmamasına,
- iii. Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, 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 bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,
- iv. Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmemesine,
- v. Brüt takas uygulamasına tabi olmasına,

5. D Grubunda Yakın İzleme Pazarına dahil olan payların;

- i. Tek fiyat işlem yöntemine tabi olmasına,
- ii. Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmamasına,
- iii. Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, 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 bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,
- iv. Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmemesine,

**Ç. Bu kapsamda; A, B, C ve D gruplarında yer alan paylara ilişkin sınıflandırma ve kuralların aşağıdaki tabloda özetlenen şekilde kabul edilmesine,**

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 HÜKÜMLER	GENEL HÜKÜMLER	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
	NYİP							
	Yakın İzleme Pazarı	-	-	-	Tek Fiyat	YOK	%100	%0

**Kısaltmalar:** PÖİP Piyasa Öncesi İşlem Platformu, NYİP Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarı, FDP Fıllı Dolaşımdaki Pay, PY Piyasa Yapıcı, LS Likidite Sağlayıcı

- (1) Piyasa, Platform veya Pazar ayrımı, buralarda işlem göreceği 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 yapılmayacağını göstermektedir.
- (6) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun veya takas gerçekleşene kadar ilgili pay için asgari olarak hangi oranda 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 ortaklıklarının B Grubu'na, Borsa fiyatı pay başına net aktif değerinin 2 katı ve üzeri olan menkul kıymet yatırım ortaklıklarının C grubuna dahil edilmesine,
2. Payların sınıflandırılması ve gruplar arası geçiş işlemlerinin belirlenecek değerlendirme dönemi ve veri seti üzerinden Borsa tarafından yapılmasına,
3. Borsa'ya ilk defa kote olan şirket paylarının grubu belirlenirken; halka arz edilen payların değerinin dikkate alınmasına ve söz konusu payların değerlendirme sonrası dahil oldukları grupların kurallarına göre işlem görmesine,
4. Söz konusu düzenlemenin 2 Ocak 2015 tarihi itibarıyla uygulamaya başlanmasına,
5. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (1) 23.07.2010 tarihli ve 21/657 sayılı, (2) 23.09.2010 tarihli ve 28/821 sayılı Kararlarının 2 Ocak 2015 tarihi itibarıyla yürürlükten kaldırılmasına karar verilmiştir.

Yukarıda bahsi geçen "Tek Fiyat" yöntemi, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Yönergesi hükümleri uyarınca, bir sermaye piyasası aracı için Borsa'ya iletilen emirlerin Borsa tarafından belirlenen zaman dilimleri boyunca toplanarak gün içinde bir kere veya birden fazla kez tekrar edilmek suretiyle en çok işlem miktarını gerçekleştirecek şekilde ve öncelik kurallarına uygun olarak belirlenen tek bir işlem fiyatından eşleştirilmesi yöntemidir. Tek fiyat yönteminde aşağıdaki esaslar uygulanır:

- 1) Alım satım emirleri belirlenmiş kurallar çerçevesinde sisteme iletilir.
- 2) Emir girişlerinde emrin miktarına, tutarına veya birim zamanda iletilebilecek emir sayısına ilişkin olarak Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü tarafından belirlenmiş olan sınırlara uyulur.
- 3) Emir toplama süresi boyunca işlem gerçekleşmez.
- 4) Emir toplama süresi boyunca sisteme iletilen emirlerin iptal edilmesi ve değiştirilmesi mümkündür.
- 5) Emir toplama sona erdikten sonra en çok işlem miktarının gerçekleşmesini sağlayan tek fiyat belirlenir ve ilan edilir. İlgili emir toplama süresi sonrasındaki eşleştirme sürecinde tüm işlemler, bu fiyat üzerinden öncelik kurallarına göre gerçekleştirilir.

**BORSA İSTANBUL PAY PİYASASI İŞLEM KURALLARI BİLGİ FORMU'nun tarafıma sunulduğunu içeriğini okuyup anladığımı, bundan sonra imzaladığımı/onayladığımı Form'un bir örneğinin tarafıma sunulduğunu beyan ederim.**

#### **Müşteri'nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :  
Tarih :  
İmza :



## **EK (14) YATIRIMCI TAZMİN MERKEZİ HAKKINDA BİLGİ FORMU**

### **1. Genel**

Yatırım kuruluşlarının sermaye piyasası faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçları teslim yükümlülüklerini yerine getiremediğinin veya kısa sürede yerine getiremeyeceğinin tespit edilmesi hâlinde yatırımcıların Kanun'daki şartlar çerçevesinde tazmini amacıyla kamu tüzel kişiliğini haiz Yatırımcı Tazmin Merkezi ("YTM") kurulmuştur. YTM, Kurul tarafından çıkarılacak bir yönetmelik çerçevesinde Kurul tarafından idare ve temsil olunur. YTM'nin görev ve yetkilerine, yatırımcıların tazminine ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir. İşbu madde kapsamında yer alan düzenlemeler ile Kurul düzenlemelerinin çelişkili olması halinde Kurul düzenlemesi esas olacaktır.

### **2. Başvuru Süresi, Hak Sahiplerinin ve Alacak Tutarlarının Tespiti**

Yatırımcıların haklarını gösterir belgelerle birlikte YTM'ye başvurmalarını teminen, tazmin kararları YTM tarafından ilan edilir. Yatırımcıların YTM'ye başvuru süresi, tazmin süreci ve esasları ilanda belirtilir. Yatırımcılar başvurularını ilanda belirtilen süre içerisinde YTM'ye, hak sahipliğinin ispatına ilişkin belgelerle birlikte, yazılı olarak yaparlar. Tazmin talebinde bulunma hakkı, tazmin kararının ilanından itibaren bir yıl sonra zamanaşımına uğrar. YTM, yatırım kuruluşunun tazmin kapsamında yer alan gerçek hak sahiplerini, alacak ve borç tutarlarını; Kurul, MKK, Takasbank, yatırım kuruluşu, veri depolama kuruluşu, merkezi saklama kuruluşu kayıtları ile alacaklıların başvurularında sunulan belgeler ve YTM tarafından güvenilir bulunan diğer bilgi ve belgelere dayanarak tespit eder.

### **3. Tazminatın Kapsamı**

Tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçları'nın teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur.

Yatırımcıların yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararları tazmin kapsamında değildir. Bankacılık mevzuatı uyarınca mevduat veya katılım fonu olarak kabul edilen nakit ödeme yükümlülükleri tazmin kapsamı dışındadır. Kanun'un 106'ncı ve 107'nci maddelerde yer alan suçlardan veya suçtan kaynaklanan mal varlığı değerlerini aklama suçundan mahkûm olan yatırımcılara ait talepler, söz konusu eylemlerle ilgili alacaklarla sınırlı olmak üzere, tazmin kapsamı dışındadır. Söz konusu suçlardan dolayı hakkında suç duyurusunda bulunulan kişilere yapılacak ödemeler anılan suçlara ilişkin soruşturmanın başlamasından mahkeme kararının kesinleşmesine kadar durur.

Aşağıda sayılan kişi ve kurumlar tazmin edilmez:

- Yatırımcıları tazmin kararı verilen yatırım kuruluşlarının yönetim kurulu üyeleri, yöneticileri ve şahsen sorumlu ortakları, yüzde beş veya daha fazla paya sahip ortakları, denetim kurulu üyeleri veya ilgili yatırım kuruluşları ile aynı grup içinde yer alan diğer şirketlerde benzer konumda olan kişiler ile bu kişilerin eş ve ikinci dereceye kadar kan ve kayın hısımları ile bu kişiler adına hareket eden üçüncü kişiler
- Yatırımcıları tazmin kararı verilen yatırım kuruluşları ile aynı grupta yer alan diğer şirketler
- Bu fıkranın (a) bendinde sayılan gerçek ve tüzel kişilerin yüzde yirmi beş veya daha fazla paya sahip olduğu şirketler
- Yatırım kuruluşlarının mali sıkıntıya düşmesine neden olan veya finansal durumunun bozulmasına önemli etkileri olan olaylarda sorumluluğu bulunan veya bu olaylardan menfaat sağlayan kişiler

### **Tazmin Tutarının Hesaplanması**

Hak sahibi her bir yatırımcıya ödenecek azami tazmin tutarı Kurul tarafından belirlenir. Bu sınır, hesap sayısı, türü ve para birimine bakılmaksızın, bir yatırımcının aynı kuruluştan olan taleplerinin tümünü kapsar. YTM tarafından ödenecek azami tutarın üzerinde kalan tutarın başka bir yatırımcıya ödenmesi amacıyla devredilmiş olması hâlinde devralana YTM tarafından ödeme yapılmaz.

Yatırımcıların tazmin talepleri, yatırım kuruluşunca karşılanmayan nakit ödeme ve Sermaye Piyasası Araçları'nın teslim yükümlülükleri üzerinden hesaplanır. Tazmin tutarı, kanuni ve akdi şartlar uyarınca yatırım kuruluşunun mahsup ve benzeri talepleri de dikkate alınarak belirlenir. Tazmin edilecek Sermaye Piyasası Araçları'nın değerinin hesaplanmasında, Kurulun yatırım kuruluşlarının sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemelerinde yer verilen değerlendirme esasları uygulanır. Söz konusu hesaplama, tazmin karar tarihi itibarıyla yapılır. Bu madde uyarınca aynen teslimi yapılacak Sermaye Piyasası Araçları'na ilişkin

tazmin kararından sonra dağıtım tarihine kadar gerçekleşen bedelsiz sermaye artırımını, kupon ödemesi ve benzeri işlemlerden kaynaklanan nakitler de aynen teslim edilir. Aynı kişiye ait borçlar tazmin kapsamındaki alacağından mahsup edilir. Ödenecek tazmin tutarının hesabında mahsuptan sonraki net alacak tutarı esas alınır.

### **Tahsil ve Talep Edilmeyen Emanet ve Alacaklara ilişkin Zamanaşımı**

Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinden kaynaklanan her türlü emanet ve alacaklar, hesap sahibinin yaptığı en son talep, işlem veya herhangi bir şekilde verdiği yazılı talimat tarihinden, yatırım fonu ve değişken sermayeli yatırım ortaklıkları için ise tasfiye tarihinden başlayarak on yıl içinde talep ve tahsil edilmemesi hâlinde YTM'ye gelir kaydedilir. Bununla ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir.

**YATIRIMCI TAZMİN MERKEZİ HAKKINDA BİLGİ FORMU'nun tarafıma sunulduğunu içeriğini okuyup anladığımı, bundan sonra imzaladığımı/onayladığımı Form'un bir örneğinin tarafıma sunulduğunu beyan ederim.**

### **Müşteri'nin;**

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :