

## ALIM SATIMA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

Sözleşme Seri No : .....  
Hesap No : .....  
Tarih : ..... / ..... / .....

### TARAFLAR

Bu Sözleşmede "ARACI KURUM" ve "MÜŞTERİ" birlikte "TARAFLAR" diye anılacaktır.

### ARACI KURUM

UNVAN : GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. (ARACI KURUM)  
ADRES : YEŞİLCE MAH. ESKİ BÜYÜKDERE CAD. NO:65 K:1 34418  
KAĞITHANE, İSTANBUL  
TEL NO : (0212) 244 55 66  
FAX NO : (0212) 244 55 67  
E-POSTA : yadim@global.com.tr

### MÜŞTERİ

ADI SOYADI / UNVANI : .....  
ADRES : .....  
TEL NO : .....  
E-POSTA : .....  
TC KİMLİK NO : .....

### KONU VE KAPSAM

Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, yurt içinde ve yurt dışında faaliyet gösteren Borsa veya borsa dışı piyasalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen ve belirlenecek olan her türlü sermaye piyasası aracının ticari amaçlı olarak alım ve satımına aracılık hizmetinin ve bu sözleşmede belirlenen diğer hizmetlerin verilmesine ve tarafların diğer hak ve yükümlülüklerine ilişkin usul ve esasların düzenlenmesine ilişkin sözleşmedir.

### TANIMLAR

Bu Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde geçen aşağıdaki tanım ve kısaltmalar, aksi açıkça belirtilmediği sürece karşılıklarında gösterilen anlamlarda kullanılmıştır.

**Algoritmik İşlem Sistemi:** Alım-satım emir ve işlemlerinin zaman, fiyat ve hacim bilgilerini, elektronik olarak yorumlanabilir haber ve/veya diğer veriler, istatistiki hesaplamaların sonucu indikatörleri ve kullanıcı tarafından belirlenen parametreleri kullanarak belirli bir formülle, modelle, hesaplamayla ve/veya tahmin etmeye dayalı olarak alım satım kararları oluşturarak otomatik emir üreten yazılımlar ve/veya donanımlardır.

**BİST:** Borsa İstanbul Anonim Şirketi'dir.

**Borsa:** Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni, sermaye piyasası araçları, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşların ve Kurulca uygun görülen diğer sözleşmelerin, belgelerin ve kıymetlerin serbest rekabet şartları altında kolay ve güvenli bir şekilde alınıp satılabilmesini sağlamak ve oluşan fiyatları tespit ve ilân etmek üzere kendisi veya piyasa işleticisi tarafından işletilen ve/veya yönetilen, alım-satım emirlerini sonuçlandıracak şekilde bir araya getiren veya bu emirlerin bir araya gelmesini kolaylaştıran, 6362 sayılı Kanun'a uygun olarak yetkilendirilen ve düzenli faaliyet gösteren sistemler ve pazar yerlerini ifade eder.

**Brüt Takas Uygulaması:** Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Brüt Takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen müşterilerin takas tarihinde hesaplarında alımlarını karşılayacak tutarda nakit, satım yapmak isteyen müşterilerin takas tarihinde hesaplarında satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet bulundurması zorunlu olan, netleştirmenin yapılmadığı uygulamayı ifade eder.

**Emir:** Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi kapsamında sermaye piyasası aracı alımı veya satımı için MÜŞTERİ'den yazılı veya sözlü olarak alınan ve/veya Elektronik Emir İletim Platformu aracılığıyla ARACI KURUM'a iletilen talimatları ifade eder.

**Genel Müşteri:** Profesyonel Müşteri tanımı dışında kalan müşterileri ifade eder.

**Kanun:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'dur.

**Komisyon:** MÜŞTERİ emirleri doğrultusunda gerçekleştirilen tüm işlemler nedeniyle MÜŞTERİ'den tahsil edilecek tutardır.

**Kurul veya SPK:** Sermaye Piyasası Kurulu'dur.

**Menkul Kıymet:** Para, çek, poliçe ve bono hariç olmak üzere, paylar, pay benzeri diğer kıymetler ile söz konusu paylara ilişkin depo sertifikalarını ve borçlanma araçları veya menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları ile söz konusu kıymetlere ilişkin depo sertifikalarını ifade eder.

**Merkezi Takas Kurumu veya Takasbank:** Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören sermaye piyasası araçlarının teslimi, bedellerinin ödenmesi ve bu işlemlere ilişkin teminat yükümlülüklerinin ifası ile ilgili işlemleri yürüten anonim ortaklık şeklindeki özel hukuk tüzel kişiliğini haiz kurumlardır.

**MKK:** Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi'dir.

**Profesyonel Müşteri:** Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Profesyonel Müşteri kriterlerini sağlayan müşterileri ifade eder.

**Saklama Kuruluşu:** MÜŞTERİ adına sermaye piyasası araçlarının kayden saklandığı yetkili kurum ya da kuruluşu ifade eder.

**Sermaye Piyasası Araçları:** Menkul kıymetler ile Kurulca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer sermaye piyasası araçlarıdır.

**Sermaye Piyasası Mevzuatı:** Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Yönetmelikleri, Tebliğleri, ilke kararları, ilgili diğer mevzuat hükümleri, işlem yapılan borsaların ve diğer resmi düzenleyici ve denetleyici otoritelerin yasal düzenlemelerini ifade eder.

**Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri:** Sermaye piyasası mevzuatında yazılı şartları taşıyan ve ARACI KURUM'un sunacağı hizmet ve faaliyetlerden Profesyonel Müşteri sıfatıyla yararlanmak üzere yazılı talepte bulunan müşterileri ifade eder.

**Talimat:** Emirleri de kapsayacak şekilde MÜŞTERİ tarafından iletilecek her türlü talebi ifade eder.

**TSPB:** Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'dir.

**YTM:** Yatırım kuruluşlarının, yatırım hizmet ve faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getirememeleri halinde, Kurul tarafından alınan tazmin kararlarının yerine getirmek amacıyla kurulmuş olan kamu tüzel kişiliğine sahip Yatırımcı Tazmin Merkezi'dir.

**Yurt Dışı Aracısı:** Türk Parasının Kıymetini Koruma mevzuatı çerçevesinde yurt dışı Borsa veya borsa dışı piyasalarda MÜŞTERİ adına Sermaye Piyasası Araçlarının alım satımına aracılık edilmesine ilişkin olarak emirlerin iletildiği, ilgili ülkenin yetkili otoritesinde yurt dışında yerleşik kuruluşu ifade eder.

**Yurt Dışı Borsa:** ile Türk Parasını Kıymetini Koruma Mevzuatı çerçevesinde sermaye piyasası aracı alım satımı yapılabilen yurt dışında faaliyet gösteren sistemler ve pazar yerlerini ifade eder.

Yukarıda yer alan tanımlar iş bu Sözleşmede kullanılmış olsun veya olmasın MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasındaki ilişkide geçerli olacaktır. MÜŞTERİ'NİN söz konusu tanımları tam olarak okuyup anladığı ve bu şekilde işlem yaptığı varsayılır.

## HÜKÜMLER

### I. HESAP AÇILIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

**Müşteri Bilgi Formu, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu, Özel Risk Bildirim Formları ve Sözleşme Ekleri**

1. MÜŞTERİ'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili bilgiler "Müşteri Bilgi Formu"nda yer almaktadır. MÜŞTERİ bu formdaki bilgilerde meydana gelen değişiklikleri ARACI KURUM'a yazılı olarak bildirinceye kadar bu formdaki bilgiler geçerli olmaya devam eder. MÜŞTERİ'nin söz konusu bilgileri ve bilgilerde meydana gelen değişiklikleri bildirmemesi durumunda sorumluluk MÜŞTERİ'ye ait olacaktır.

2. MÜŞTERİ'ye ait kimlik bilgileri müşteri tarafından verilen ve bir örneği Sözleşme ekine alınan Türk uyruklular için Nüfus Hüviyet Cüzdanı/Ehliyet/Pasaporta, Türk uyruklu olmayanlar için pasaport, ikamet belgesi veya Bakanlıkça uygun görülen kimlik belgesi ve tüzel kişiler için ticaret siciline tescile dair belgelere istinaden çıkarılmıştır. MÜŞTERİ'nin ikametgah ve iş adresleri, Sözleşmede ve eklerinde yer alan tüm telefon, faks numaraları ve internet adresleri MÜŞTERİ'nin beyanı esas alınarak yazılmıştır.

3. MÜŞTERİ, sözleşme ve eklerinde ibraz ettiği kimlik bilgilerinin ve "Müşteri Bilgi Formu"ndaki diğer bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, işbu Sözleşme kapsamında verdiği beyanların gerçeği yansıtmaması nedeniyle ARACI KURUM'un maruz kalacağı tüm zararları tazmin edeceğini, ayrıca hesabına yatırdığı ve yatıracığı sermaye piyasası araçları ve nakdin 5549 sayılı Kanun çerçevesinde

“suç geliri” mahiyetinde olmadığını ve yine suç gelirlerinin aklanması suçu teşkil eden fiillerin işlenmesi sebebiyle elde edilmiş olmadığını beyan ve taahhüt eder.

4. Sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerinin içerdiği riskler ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ’ye işbu Sözleşmenin imzalanmasından önce “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu” ile bildirilmiş ve formun bir örneği MÜŞTERİ’ye verilmiş ve MÜŞTERİ’den bu formun okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan alınmıştır.

5. Genel Risk Bildirimine ek olarak, iş bu sözleşme çerçevesinde alım satımı gerçekleştirilecek sermaye piyasası araçlarının işleyiş esasları ve getirdiği hak ve yükümlülükler ve söz konusu işlemlerin içerdiği riskler; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Genel Müşteri sınıfında yer alan veya Profesyonel Müşteri sınıfında yer almakla birlikte bilgilendirme talep eden MÜŞTERİ’ye iş bu sözleşmenin imzalanmasından önce Pay Piyasası ve Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu, Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP) Risk Bildirim Formu, Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) Risk Bildirim Formu, Varantlar ve/veya Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirim Formu, Nominal Değerin Altında Pay İhracı yoluyla Sermaye Arttırımı Risk Bildirim Formu, Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu ve Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu ve Yurt Dışı Piyasalarda Alım Satım Risk Bildirim Formu ile bildirilmiş ve formların birer örneği MÜŞTERİ’ye verilmiş ve MÜŞTERİ’den formların okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan alınmıştır.

6. MÜŞTERİ, ARACI KURUM’un herhangi bir işlem gerçekleştirilmeden ve sözleşme imzalamadan önce kendisine, söz konusu işlemlerin risklerini belirten bir açıklama yaptığını, “Risk Bildirim Formları”nı sözleşmeyi imzalamadan önce okuduğunu, sözleşme çerçevesinde gerçekleştireceği işlemlerin riskli olduğunun bilincinde olduğunu, risk bildirim formlarının bir örneğinin ARACI KURUM tarafından kendisine verildiğini beyan ve kabul eder.

#### **Uygunluk Testi**

7. MÜŞTERİ, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Genel Müşteri sınıfında yer almakta ise veya Profesyonel Müşteri sınıfında yer almakla birlikte Genel Müşteri sınıfında değerlendirilmek istediğini yazılı olarak ARACI KURUM’a bildirmiş ise, ARACI KURUM kendisi tarafından pazarlanan veya MÜŞTERİ tarafından talep edilen ürün veya hizmetin MÜŞTERİ’ye uygun olup olmadığını değerlendirilmesi amacıyla Genel Müşteri sınıfında yer alan MÜŞTERİ’yi sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde “Uygunluk Testi”ne tabi tutar.

8. MÜŞTERİ, Uygunluk Testi’nde yer alan bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, bu testin MÜŞTERİ’nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili bilgileri tam olarak yansıttığını, testteki bilgilerin değişmesi halinde, MÜŞTERİ’nin ARACI KURUM’a bu durumu yazılı olarak bildirmesi gerektiğini, aksi takdirde “Uygunluk Testinde yer verilen bilgilerin esas alınacağını, ARACI KURUM’un MÜŞTERİ’yi vermiş olduğu bilgiler çerçevesinde değerlendirerek hangi işlemleri yapabileceğine yönelik bilgilendireceğini, MÜŞTERİ’nin kendisine uygun olmadığı bildirilen işlemlerde bulunması halinde söz konusu işlemlerin sonuçlarından dolayı ARACI KURUM’u sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

9. MÜŞTERİ, ARACI KURUM’un “Uygunluk Testi” sonucunda herhangi bir ürün ya da hizmetin kendisi için uygun olmadığı kanaatine ulaşabileceğini, “Uygunluk Testi” için ARACI KURUM’a bilgi vermemesi veya eksik ya da güncel olmayan bilgi vermesi hâlinde ARACI KURUM’un hangi ürün ya da hizmetin kendisine uygun olduğunu tespit etmesine imkan bulunmadığını bildiğini beyan ve kabul eder.

10. ARACI KURUM hangi ürün ya da hizmetlerin MÜŞTERİ’ye uygun olduğunun tespit edilmesine imkan bulunmadığına veya bir ürün ya da hizmetin MÜŞTERİ’ye uygun olmadığına ilişkin uyarıda bulunmuş olmasına rağmen; MÜŞTERİ’nin söz konusu hizmet ya da ürünü almak istemesi hâlinde ARACI KURUM, MÜŞTERİ’ye söz konusu talep yönünde hizmet verip vermemek hususunda serbesttir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM’un yukarıdaki madde çerçevesinde MÜŞTERİ’ye uyarıda bulunmuş olmasına rağmen talep yönünde hizmet vermesi hâlinde; gerçekleşen işlemler neticesinde herhangi bir zarar oluşması durumunda ARACI KURUM’un herhangi bir sorumluluğu bulunmadığını, her ne ad altında olursa olsun maddi kayıplarını ARACI KURUM’a yüklemeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

#### **Hesap Açılışı**

11. ARACI KURUM, MÜŞTERİ’nin doldurmuş olduğu “Uygunluk Testi”ni, imzaladığı Sözleşme ve eklerini inceleyerek MÜŞTERİ’nin hesabını açar ve hesabın açıldığını MÜŞTERİ’ye bildirir. ARACI KURUM, Sözleşmeyi imzalamış olsa dahi MÜŞTERİ’ye hesap açmama hakkına sahiptir. Bu durumda; MÜŞTERİ’ye bildirilmek suretiyle Sözleşmesi iptal edilir.

12. MÜŞTERİ, hesabının bulunduğu şubenin kapanması, başka bir şubeye devredilmesi veya sair sebeplerle ARACI KURUM’un hesap bakiyesini MÜŞTERİ adına yeni bir numara ile açılacak yeni bir

hesapta takip etmeye yetkili olduğunu, yeni numara alan hesaplara da iş bu sözleşme koşullarının aynı koşullarla uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

## **II. EMİRLERE VE İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

### **Emirlerin İletilmesine İlişkin Esaslar**

**13.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'den yazılı olarak veya sözlü olarak emir kabul edebilir. Müşterilerden seanstan önce veya seans sırasında telefon, faks, otomatik para çekme makinesi (ATM), Elektronik Ortam ya da benzeri şekillerde imza alınmaksızın emir alınabilir. Bu emirler sözlü emir niteliğindedir.

**14.** Emrin yazılı olarak alınması halinde müşteri emir formunda MÜŞTERİ'nin imzası bulunur. MÜŞTERİ'den telefon, faks, elektronik ortamda ya da benzeri şekillerde alınan sözlü emirler için alındıkları anda MÜŞTERİ imzası aranmaksızın elektronik ortamda müşteri emir formu düzenlenir.

**15.** MÜŞTERİ emirlerini Müşteri Bilgi Formunda yazılı telefon ve faks numaralarından gönderebileceği gibi bu numaralar dışındaki başka numara ve adreslerden de gönderebilir. Müşteri Bilgi Formunda belirtilen numaraların dışındaki bir numaradan emir gönderilmesi durumunda ARACI KURUM, kendi takdir yetkisine göre talimatı yerine getirip getirmemekte serbest olacaktır.

**16.** ARACI KURUM'un telefon, faks veya elektronik iletişim sistemlerinin birinde arıza meydana gelmesi durumunda, MÜŞTERİ emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir ve arıza nedeniyle emir ve talimatlarının geç veya hiç gerçekleşmediğini ileri sürerek herhangi bir tazminat talep edemez.

### **Elektronik Ortam Üzerinden Emir İletilmesi**

**17.** MÜŞTERİ, iş bu sözleşme çerçevesinde gerçekleştireceği alım satım işlemlerini, ARACI KURUM'un kendisine tahsis edeceği kullanıcı kodu, şifre vb. güvenlik protokollerini kullanarak elektronik ortam üzerinden ARACI KURUM'a iletebilir.

**18.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a elektronik ortamda emir iletebilmek için ARACI KURUM'un internet sitesi üzerinden veya mobil telefonlardan giriş yapılabilmesi için hazırlanmış programlar üzerinden kendisine tahsis edilen kullanıcı kodu ve şifresi ile hesabına giriş yapar. ARACI KURUM, MÜŞTERİYE elektronik ortamda emir iletebilmesi için bir entegrasyon katmanı (API) da sağlayabilir. ARACI KURUM, entegrasyon katmanı (API) üzerinde güvenlik tedbiri olarak kullanıcı kodu ve şifre dışında, MÜŞTERİYE özel ilave kontroller de ekleyebilir. MÜŞTERİ'nin mobil telefonu üzerinden emir iletebilmesi için emir iletim programını kendi kişisel bilgisayarına veya mobil cihazlarına yüklemeli ve çalışır hale getirmelidir. MÜŞTERİ, söz konusu programı yüklemesi ve çalıştırması için gerekli olan aktivasyon bilgilerini ARACI KURUM'dan temin edecektir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'dan aldığı aktivasyon bilgileri doğrultusunda Sözleşmenin ekinde yer alan Müşteri Bilgi Formu'nda belirtilen cep telefonuna veya elektronik posta adresine gönderilen şifresini kullanarak Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla emir iletmeye başlar.

**19.** MÜŞTERİ'nin elektronik ortam üzerinden emir iletebilmesi için kendisine şifre tahsis edilebilmesi için internet erişimini sağlayabileceği bilgisayar, modem ve telefon hattına veya benzeri özelliklere sahip teknik imkanlara sahip bulunması, emir iletimi programının çalışması için gerekli yazılımı ve donanımı bulundurması ve bu yazılımı ve donanımı kullanabilecek teknik bilgiye sahip olması gerekmektedir. MÜŞTERİ'nin işbu Sözleşmeyi imzalayarak kendisine şifre verilmesi talebinde bulunması hâlinde MÜŞTERİ'nin söz konusu teknik şartlara ve bilgiye sahip olduğu kabul edilir. Teknik şartların sağlanamaması veya eksik veya yetersiz olması veya gerekli teknik bilgiye sahip olunmaması durumunda elektronik ortamda emir iletilmemesinin ya da kullanıcının önerilen uygulamaları yanlış bir şekilde kullanması sonucunda ARACI KURUM tarafına istediğinden farklı bir şekilde iletilmesinin sorumluluğu tamamen MÜŞTERİ'ye aittir.

**20.** MÜŞTERİ, Elektronik ortamda işlem yapabilmesi için şifresini ve ARACI KURUM tarafından belirtilebilecek ek güvenlik prosedürlerini gizli tutmak zorunda olduğunu, şifrenin veya ek olarak konulabilecek güvenlik prosedürlerinin herhangi bir şekilde üçüncü kişilerce öğrenilmesi durumunda bu hususu iş saatleri içinde ARACI KURUM'a bildireceğini ve akabinde yazılı olarak teyit edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. ARACI KURUM, MÜŞTERİ tarafından yapılacak bildirim üzerine mümkün olan en kısa sürede şifreyi iptal edecektir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a bildirim yapılmasına ve bildirim yapılmasından şifrenin iptal edilmesine kadar geçecek süre içinde şifre ile yapılacak tüm işlemlerin sorumluluğunun kendisine ait olacağını, ARACI KURUM'un bu şekilde üçüncü kişiler tarafından yapılan işlemleri hesabına borç kaydedeceğini, bu yönden hiçbir itirazının bulunmadığını, kabul, beyan ve taahhüt eder.

**21.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un şifrenin üçüncü kişiler tarafından kullanılması neticesinde yapılan işlemlerden, internet işlemleri ile ilgili kendisinden kaynaklanmayan hile ve sahteciliklerin sonuçlarından, MÜŞTERİ'nin bağlı olduğu genel veya özel iletişim araç ve sistemlerinin işlememesinden veya

arızalanmasından, bu nedenle ARACI KURUM tarafından gönderilen bildirimlerin MÜŞTERİ tarafından alınmamasından, internet vasıtası ile gelen veya ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye gönderilen bilgi, talimat ve bildirimlerin değişik veya eksik iletilmiş olmasından doğacak sonuçlardan sorumlu olmayacağını kabul ve beyan eder.

**22.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin yararlanacağı emir iletim programının altyapısını, uygulamalarını, şeklini ve içeriğini MÜŞTERİ'nin gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan haklarına zarar vermemek koşuluyla değiştirmekte, daraltmakta veya genişletmekte, yeni ürünler/hizmetler ekleyip mevcut ürünlerin/hizmetlerin bir veya birkaçını çıkartmakta serbesttir.

**23.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından belirlenen süreler içerisinde elektronik ortam üzerinden emir iletebilir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu zamanlarda emir kabul etmeyebileceğini, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebileceğini kabul eder.

**24.** ARACI KURUM, kendisinden kaynaklanmayan teknik nedenlerden ve/veya mücbir sebeplerden ötürü MÜŞTERİ tarafından elektronik ortamda iletilen emir ve talimatların yerine getirilmemiş olmasından veya eksik ya da yanlış yerine getirilmesinden sorumlu değildir. MÜŞTERİ elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin her türlü riski bildiğini ve bu risklerin gerçekleşmesi neticesinde doğabilecek tüm zararın ARACI KURUM'un kastı veya kusuru olan durumlar hariç kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

**25.** MÜŞTERİ, elektronik ortamda emir iletebilmesi için, kendisine iletişim hizmeti sağlayan internet servis sağlayıcılardan, mobil iletişim hizmetlerinden, ulusal ve/veya uluslararası internet bağlantılarından kaynaklanabilecek sorunlardan, kendisi ve/veya ARACI KURUM merkezli olarak internet hizmetlerinin kesintiye uğramasından ve bunlara bağlı performans kayıplarından ARACI KURUM'a doğrudan kusur atfedilebilecek haller dışından ARACI KURUM'u sorumlu tutamaz.

**26.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un internet hizmetlerinden sadece kendisi istifade edecek olup, başkalarına işlem yaptırmak suretiyle hiçbir maddi menfaat temin edemez. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'dan izin almadan ARACI KURUM'un işlem hattına üçüncü şahısların müdahalesine rıza gösteremez.

#### **Algoritmik İşlem Sistemi Üzerinden Emir İletilmesi**

**27.** MÜŞTERİ söz konusu Algoritmik İşlem Sistemi'ni kullanarak Algoritmik İşlem yapması nedeniyle doğabilecek her türlü zarar, ziyan ve kayıptan sorumlu olduğunu; emirlerin piyasada yaratabileceği etkiye bağlı olarak ortaya çıkabilecek cezai sorumluluğun kendisine ait olduğunu; önceden yapılan tanımlama, kriter, kıstas, formül ve benzeri uygulamalardaki bir hata, herhangi bir veri/yayın kaybı ve benzeri sebeplerle sistemlerin hatalı çalışması sonucu uğrayabileceği zararlardan dolayı ARACI KURUM'un hiçbir sorumluluk kabul etmediğini; Algoritmik İşlemlerde herhangi bir kazanç garantisi bulunmadığını, ARACI KURUM'a her ne nam altında olursa olsun herhangi bir itiraz ve talepte bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Algoritmik emir iletim sisteminin kullanılmasından dolayı, ARACI KURUM'un ödemek zorunda kalacağı tazminat, ceza veya benzeri mali yükümlükler nedeniyle uğranılan zarardan, kusuru ölçüsünde MÜŞTERİ sorumludur ve ARACI KURUM'un müşteriye rücu etme hakkı vardır.

**28.** ARACI KURUM Algoritmik İşlem Sistemi'ni değiştirme veya uygulamadan kaldırma hakkına sahiptir. Borsa'nın algoritmik emir iletim sisteminin işleyişini durdurması, ilgili kullanıcıların işlemlerine ara vermesi hâllerinde doğabilecek zarardan ARACI KURUM sorumlu değildir.

**29.** Müşteri, teknik nedenlerden kaynaklansa dahi veri kesintisi, herhangi bir yanlış tanımlama, verinin yanlış, eksik ya da gecikmeli aktarımı ve benzeri durumlar nedeniyle ortaya çıkacak zararlardan ötürü ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğunun bulunmadığını kabul ve taahhüt etmektedir.

#### **İşlemlerin Gerçekleştirilmesine İlişkin Esaslar**

**30.** MÜŞTERİ, gerçekleştireceği işlemler için bu sözleşmede belirlenen şekilde hesaplanan teminat tutarını, ARACI KURUM'un vizesine veya ARACI KURUM tarafından belirlenecek banka hesabına ödemek zorundadır.

**31.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ emrinin işlemin gerçekleştirileceği Borsaya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak ARACI KURUM, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. ARACI KURUM'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, ARACI KURUM, ancak MÜŞTERİ'nin, doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir.

**32.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin vereceği emri, kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkına sahiptir. ARACI KURUM emrin kısmen veya tamamen kabul edilmediğini MÜŞTERİ'ye bildirmek zorundadır.

**33. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir. ARACI KURUM bununla birlikte, MÜŞTERİ'nin açık olmayan emir ve talimatlarını kendi görüş ve anlayışına göre uygulamakta serbesttir. MÜŞTERİ, bu şekilde ARACI KURUM tarafından gerçekleştirilen işlemlere itiraz etmeyeceğini, bu işlemler neticesinde doğabilecek zarardan ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.**

#### **Emir Tipleri**

**34. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a ileticeği emirleri, emrin gerçekleştirileceği Borsa'nın belirlediği emir tiplerine uygun olarak ileticeğini kabul, beyan ve taahhüt eder.**

**35. Emirlerde alım veya satım fiyatları "Serbest (Piyasa) Fiyatlı" veya "Limitli", olmak üzere iki türlü belirlenebilir. "Serbest (Piyasa) Fiyatlı" emirlerde herhangi bir fiyat belirtilmez ve bu emirler ARACI KURUM'a işlem anında mevcut piyasa fiyatından işlem yapma konusunda takdir yetkisi verir. MÜŞTERİ, "Serbest (Piyasa) Fiyatlı" emir vermesi halinde ARACI KURUM'un mümkün olan en iyi fiyatlarla MÜŞTERİ adına işlem yapmak için sadece en iyi gayreti göstereceğini ve işlemin gerçekleştirildiği fiyattan kaynaklanabilecek kayıp ve zararlar için ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını kabul eder. "Limit Fiyatlı" emirler MÜŞTERİ'nin işlemin yapılabileceği bir fiyat limiti koymasına olanak verir ve bu limit alım emirlerinde en yüksek fiyat limiti, satım emirlerinde ise en düşük fiyat limiti olarak anlaşılacaktır. Bu emirler ancak alım emirlerinde piyasa fiyatı bu fiyat limitine eşit veya onun altında ise ya da satım emirlerinde piyasa fiyatı limit fiyatına eşit veya onun üzerinde ise uygulanabilecektir. Fiyat limiti piyasa fiyatına eşit olmasına rağmen, bu fiyat düzeyinde alınıp satılan sermaye piyasası araçlarının sayısı sınırlı ise "Limit Fiyatlı" emirler kısmen uygulanabilir veya uygulanmayabilir. MÜŞTERİ, "Limit Fiyatlı" emirlerinin bu sebeple kısmen veya tamamen uygulanmamasından kaynaklanabilecek kayıp ve zararlar için ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını kabul eder. Emirlerde açıklık yoksa MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'u serbest bıraktığı kabul edilir.**

#### **Emirlerin Geçerlilik Süresi**

**36. MÜŞTERİ, Borsa'nın belirlediği kurallar ve seanslar çerçevesinde emrin geçerlilik süresini istediği gibi belirleyebilir. Tarihi belirtilmemiş olan emirler, MÜŞTERİ, tarafından aksi açıkça belirtilmediği sürece seans sırasında verilmiş ise o seans süresince, seans haricinde verilmiş ise takip eden ilk seans süresince geçerli sayılacaktır. Belirtilen seansta emrin yerine getirilememesi halinde emir geçerliliğini kaybedecektir.**

### **III.İŞLEMLERİN TEMİNATLANDIRILMASI**

#### **Müşterinin Teminat Sağlama Yükümlülüğüne ilişkin Esaslar**

**37. MÜŞTERİ'nin, alım emrinin geçerli olabilmesi için alımını talep ettiği sermaye piyasası aracının bir önceki seansta gerçekleşen kapanış fiyatı üzerinden hesap edeceği miktarı peşin, nakit ve avans olarak ödemesi esastır. Talebe rağmen bedeli peşin ve nakit olarak ödenmeyen alım emri ARACI KURUM tarafından emrin gerçekleştirileceği Borsa'ya iletmeyebilir.**

**38. MÜŞTERİ'nin satım emirlerinin geçerli olabilmesi için satımını talep ettiği payların hesapta bulunması esastır. Ancak MÜŞTERİ'nin, satışı yapılan payları tevdi edebilecek durumda olduğunu ve satışa konu payları takas tarihine kadar aracı kuruma ileticeğini yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam v.b.) beyan etmesi durumunda teslim edilmeyen payların satımına ilişkin MÜŞTERİ emrini ARACI KURUM işleme koyabilir. MÜŞTERİ, söz konusu beyanın ve tevsik edici belgelerin doğruluğundan sorumludur. ARACI KURUM'un talebi halinde tevsik edici belgelerin müşteri tarafından ARACI KURUM'a sunulması zorunludur.**

**39. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin nakit yükümlülüğünü yerine getirecek mali güce sahip olup olmadığı hususunda gerekli araştırmaları yaparak, MÜŞTERİ'nin borcunu karşılar tutarda, likiditesi bulunan malvarlığı ve ödeme gücü olduğuna dair tevsik edici belgelere ulaşması halinde, yönetim kurulu kararı ile limit tanınmış ve kredi komitesinin olumlu görüşünün alınmış olması şartıyla takas süresini aşmamak üzere herhangi bir teminat almaksızın veya takası henüz gerçekleşmemiş sermaye piyasası aracı alımı işlemleri sonucunda oluşabilecek açık takas pozisyonuna ilişkin belirlenen bir oranda net varlığı bulunması kaydıyla alım emri kabul edebilir. Açık takas pozisyonu hesaplanırken, alım ve/veya satımı yapılacak payların Brüt Takas Uygulamasına konu olmaması halinde öncelikle aynı pay için yapılan alım ve satım tutarları netleştirilerek MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'a karşı sermaye piyasası alım işlemlerinden doğan nakit yükümlülüğü hesaplanır. Net varlığın hesaplanmasında MÜŞTERİ'nin takas yükümlülüğünü yerine getirmediği veya herhangi bir işlemin teminatı olan sermaye piyasası araçları dikkate alınmaz.**

40. MÜŞTERİ'nin net varlığı, mevzuatta belirtilen ve Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarından oluşur.

41. Mevzuata aykırı olmamak kaydıyla ARACI KURUM tarafından belirlenen asgari teminat oranının herhangi bir nedenden dolayı sağlanamaması halinde, teminat oranını daha da düşürecek emirler ARACI KURUM tarafından kabul edilmez ve gün sonunda müşterinin teminat oranını sağlayamaması halinde, ertesi gün ilk seansın başlangıcında müşterinin belirtilen teminat oranını sağlayacak tutardaki kıymeti aracı kurum tarafından sözleşmedeki hükümler çerçevesinde resen satılabilir.

42. MÜŞTERİ, sermaye piyasası araçlarının alım bedellerini takas günü saat 12:00'a kadar ARACI KURUM'a ödemediği durumda temerrüde düşeceğini bildiğini, ARACI KURUM'un söz konusu bedelleri talep etme ve satma hakkı saklı kalmak şartıyla söz konusu alım bedellerini ve buna ilişkin komisyon, borsa payı (sermaye piyasası aracı alım ve satımlarından ötürü Borsa tarafından tahakkuk ettirilen her türlü ücret) ve diğer giderlerini, ARACI KURUM tarafından ilgili takas kurumuna alım bedellerinin ödendiği gün itibarıyla herhangi bir bildirim ve ihbara gerek olmaksızın hesabına borç kaydetmesini ve borç bakiyesine BİST Repo Ters Repo Piyasası günlük ağırlıklı ortalama faiz oranının 10 katı oranında temerrüt faizi işletilmesini beyan ve kabul eder.

43. MÜŞTERİ emri ile satımı yapılan Sermaye Piyasası Araçları'nın MÜŞTERİ tarafından takas günü 12:00'a kadar ARACI KURUM'a teslim edilmemiş olması durumunda, ARACI KURUM herhangi bir bildirim ve ihbara gerek olmaksızın bu Sermaye Piyasası Araçları'nı Borsa ve/veya Borsa dışında satın alabilir veya ödünç alarak takas yükümlülüğünü yerine getirebilir. Bu durumda oluşacak her türlü zarar ve masraf veya ödenen faizler MÜŞTERİ'ye aittir.

44. MÜŞTERİ, Borsa'da pay piyasasında yapılan alım ve satımlarda takas (ödeme ve teslim) yükümlülüğünün işlem gününü izleyen ikinci gün içinde ve borçlanma araçları piyasasında yapılan alım satımlarda takas (ödeme ve teslim) yükümlülüğünün işlem gününü izleyen birinci gün içinde yerine getirilmesi gerektiğini bildiğini, bu süreler içinde takas yükümlülüğünün yerine getirilmemesi halinde borcun muaccel hale geleceğini ve temerrüde düşmüş kabul edileceğini, bu sürelerin Borsa tarafından değiştirilmesi durumunda belirlenen yeni süreler göre yükümlülüğünü yerine getirmekle yükümlü olacağını kabul eder.

45. MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdinde bulunan teminatları gerek MÜŞTERİ gerekse de üçüncü kişiler tarafından tevdi amaçları dışında kullanılamaz, üçüncü kişilere devredilemez, kamu alacakları için olsa dahi haczedilemez, rehnedilemez, iflas masasına dâhil edilemez ve üzerlerine ihtiyati tedbir konulamaz.

46. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'den gerekli gördüğü hallerde ek teminat yatırmasını talep edebilir. ARACI KURUM'un ek teminat talep etmesi halinde, ARACI KURUM tarafından verilen süre içerisinde söz konusu ek teminat MÜŞTERİ tarafından verilmezse, MÜŞTERİ'nin işlemleri teminatsız kalmış olarak değerlendirilir ve sözleşmenin Muacceliyet ve Temerrüt hükümleri uygulanır.

#### IV. MUACCELİYET VE TEMERRÜT

47. Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydı ile aşağıda belirtilen hâllerde iş bu sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen alım satım işleminden doğan borç muaccel hâle gelmiş ve MÜŞTERİ, başka bir ihbara gerek kalmaksızın kendiliğinden temerrüde düşmüş olacaktır:

i. MÜŞTERİ'nin gerçekleştirilen alım ve satım işlemlerinde takas (ödeme ve teslim) yükümlülüğünü işlemin gerçekleştiği piyasa kuralları çerçevesinde en geç takas günü saat 12:00'ye kadar yerine getirmemesi,

ii. MÜŞTERİ'nin komisyon, faiz, teminatlar ve sair her türlü borcu zamanında ödeyememesi veya işbu Sözleşmede belirtilen diğer yükümlülüklerini yerine getirememesi.

iii. Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından MÜŞTERİ aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte bir karar verilmesine bağlı olarak MÜŞTERİ'nin alım satım işlemlerinin teminatsız kalması

iv. MÜŞTERİ'nin iflas etmesi veya konkordatoya gitmesi.

48. MÜŞTERİ, işbu Sözleşmeden doğan her türlü borçlarına herhangi bir temerrüt ihbarı yapılmasına gerek olmaksızın, BİST Repo Ters Repo Piyasası günlük ağırlıklı ortalama faiz oranının 10 katı oranında temerrüt faizi işletilir.

49. MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasındaki bu sözleşme aynı zamanda bir cari hesap sözleşmesi olup, ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin cari hesabının borç bakiyesine, bu sözleşmeden doğan diğer hakları saklı kalmak kaydıyla, herhangi bir bildirim gerek olmaksızın BİST Repo Ters Repo Piyasası günlük ağırlıklı ortalama faiz oranının 10 katı oranında faiz işletmeye yetkilidir.

50. MÜŞTERİ'nin bu sözleşmeden doğan borçlarını zamanında yerine getirmemesi durumunda ARACI

KURUM, bu sözleşme dolayısıyla sahip olduğu hapis, takas ve mahsup hakkı çerçevesinde MÜŞTERİ'ye ait Sermaye Piyasası Araçlarını icra yoluna başvurmaksızın Borsa'da veya bu mümkün olmadığı takdirde Borsa dışında satarak ve/veya MÜŞTERİ'nin alacakları üzerinde takas ve mahsup hakkını kullanarak MÜŞTERİ'den olan alacağını tahsil etme ve/veya Sermaye Piyasası Araçlarını teslimden kaçınma hakkına sahiptir.

MÜŞTERİ; kendi temerrüdü nedeniyle ARACI KURUM'un bu madde kapsamında gerçekleştireceği işlemlerden dolayı herhangi bir tazminat talebinde bulunmayacağını kabul ve beyan eder.

## **V. TAZMİNAT**

**51.** Sermaye Piyasası Aracı alım ve satımlarının ifası sırasında veya ifasından dolayı ARACI KURUM'un MÜŞTERİ'den kaynaklanan nedenlerle temerrüde düşerek işlemlerin gerçekleştirildiği Borsa veya piyasalar veya Takasbank, MKK vb. gibi kuruluşlar tarafından maddi sonuçlu bir yaptırıma uğraması, bunlara temerrüt veya cezai faiz ödemesi halinde MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un talebi üzerine kusuru oranında ARACI KURUM'un uğramış olduğu her türlü zararı derhal tazmin etmeyi, kabul, beyan ve taahhüt eder.

**52.** İşbu sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemler neticesinde ARACI KURUM'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda ARACI KURUM ancak MÜŞTERİ'nin doğrudan uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. ARACI KURUM, kar yoksunluğundan, dolaylı zararlardan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir. İş bu madde hükmündeki sorumsuzluk kaydı, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun 115. Maddesi çerçevesinde uygulanabilecektir.

## **VI. SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI**

**53.** MÜŞTERİ'NİN ARACI KURUM nezdinde yer alan ve işlemlerinin teminatını teşkil etmeyen sermaye piyasası araçları ve nakit, MÜŞTERİ'nin faks, elektronik ortam veya ıslak imzalı yazılı talimatı doğrultusunda masrafları MÜŞTERİ'ye ait olmak üzere MÜŞTERİ'nin bildirmiş olduğu hesaba veya yetkili kıldığı kişinin hesabına gönderilir.

**54.** MÜŞTERİ'nin sahip olduğu ve satış emrini verdiği paylara ilişkin nakdın ödemesi MÜŞTERİ'nin talebi doğrultusunda takas günü (T+2) beklenmeksizin satış yaptığı gün (T+0) Komisyon Oranları formunda belirtilen tutar kesilmek suretiyle Müşteri hesabına ödenebilir. ARACI KURUM tarafından söz konusu talebin karşılanabilmesi Kurul'un Kredili İşlemlere ilişkin düzenlemelerine ve mevzuatta belirtilen sınırlamalara tabi olup, MÜŞTERİ talebi doğrultusunda işlem gerçekleştirilememe ihtimali mevcuttur. MÜŞTERİ, söz konusu talebinin yerine getirilemeyebileceğini bildiğini, yatırım kararlarını bu bilgi doğrultusunda alacağını ve talebin yerine getirilmemesi sebebiyle uğrayacağı zararlardan ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğu bulunmadığını kabul ve beyan eder.

**55.** MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdinde yer alan ve işlemlerinin teminatını teşkil etmeyen sermaye piyasası araçları ve nakit virman talimatını izleyen 1 (bir) iş günü içerisinde MÜŞTERİ tarafından bildirilen hesaba gönderilecektir. Banka sistemindeki aksaklıklar nedeniyle, verilen talimatların yerine getirilememesi veya gecikmesi durumlarında, ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğu olmadığını MÜŞTERİ kabul etmektedir.

## **VII. İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLDİRİMLER**

**56.** MÜŞTERİ, (i) hesabında gerçekleşen tüm Alım Satım işlemlerine, (ii) tüm varlık giriş, çıkış ve transferlerine, (iii) hesabına tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergi tutarlarına ilişkin bilgilere anlık olarak elektronik ortam üzerinden kendisine tahsis edilen şifre ve kullanıcı kodu ile giriş yaparak erişim imkanına sahiptir ve yaptığı işlemlerin gerçekleşip gerçekleşmediğini kontrol edebilecektir.

**57.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye gerçekleştirilen işlemlerle ilgili olarak günlük ve aylık bildirimlerde bulunacaktır. ARACI KURUM günlük bildirim yükümlülüğünü, en geç işlemin yapıldığı gün sonunda, gün içinde alınan ve satılan sermaye piyasası araçlarının cins, miktar, fiyat bilgisi ile tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarına ilişkin bilgileri içerir İşlem Sonuç Formu'na, Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden erişim imkanı sağlamak veya MÜŞTERİ'ye elektronik ortamda göndermek suretiyle yerine getirir. ARACI KURUM ayrıca, her ay MÜŞTERİ'ye o ay içinde gerçekleştirmiş olduğu tüm işlemlere ilişkin mevzuatta belirtilen hususları içerir bir Hesap Ekstresi gönderir. Aylık bildirim yazılı olarak yapılması ve bildirimle ilişkin belgelerin ilgili dönemi izleyen 7 iş günü içinde MÜŞTERİ'nin iş bu sözleşmede belirtilen adresine masrafı müşteriye ait olmak üzere taahhütlü olarak gönderilmesi esastır. ARACI KURUM aylık hesap ekstresi gönderme yükümlülüğünü, MÜŞTERİ'nin yazılı talebi olmak kaydıyla MÜŞTERİ tarafından beyan edilen elektronik posta adresine göndermek veya MÜŞTERİ'nin elektronik ortamda hesap ekstresine erişimini sağlamak suretiyle de yerine getirebilir.



ARACI KURUM ilgili dönem içerisinde herhangi bir işlem yapmayan MÜŞTERİ'ye günlük ve aylık bildirimde bulunmama hakkına sahiptir. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde veya talebe bağlı olarak Profesyonel Müşteri olarak kabul edilen MÜŞTERİ'lere hesap ekstresi gönderilmeyecektir.

**58.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirimde, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlarını ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edildiği tarihten sonra ARACI KURUM'a yazılı olarak ulaştırmakla yükümlüdür. MÜŞTERİ, hesap ekstresi ve işlem sonuç formlarına itiraz etmediği takdirde işlemlerle mutabık olarak kabul edileceğini bildiğini, beyan, kabul ve taahhüt eder.

**59.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a bildirdiği elektronik posta adresindeki yanlışlıklar, değişiklikler, server veya servis sağlayıcı kaynaklı sorunlar nedeniyle doğrudan ARACI KURUM'a atfı mümkün olmayan haller dışındaki sebeplerle ekstrelerin ve her türlü bildirimlerin MÜŞTERİ'ye ulaşmaması nedeniyle ARACI KURUM'un hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

## **VIII. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SAKLANMASI VE SAKLAMA SÖZLEŞMESİ**

**60.** ARACI KURUM, yatırım hizmet ve faaliyetleri sebebiyle veya her ne nam altında olursa olsun, MÜŞTERİ'ye ait kayden veya fiziken tevdi ve/veya teslim edilen sermaye piyasası araçlarını merkezi saklama kuruluşlarında ve/veya kendi nezdinde saklamaya yetkilidir.

**61.** ARACI KURUM, saklama hizmeti çerçevesinde MÜŞTERİ'nin hesabına veya MÜŞTERİ'nin talebi doğrultusunda açılmış alt hesaplarına sermaye piyasası araçlarına ilişkin anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerin tahsil edilmesi, ödenmesi, rüçhan hakkının, bedelsiz pay alma hakkının ve paylardan doğan oy haklarının kullanılması, teminat takibi yapılması ve gerçekleştirilen işlemlerin MÜŞTERİ hesabına yansıtılması hizmetlerini sunar.

**62.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye ait sermaye piyasası araçlarının ve nakdin, ARACI KURUM'un varlıklarından ve diğer müşteri hesaplarından ayrı olarak izleneceğini, ARACI KURUM'un borçları nedeniyle haczedilmeyeceğini, iş bu Sözleşmenin ve sermaye piyasası mevzuatının izin verdiği haller hariç olmak üzere MÜŞTERİ'nin açık bir talimatı olmaksızın üzerinde tasarruf edilmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

**63.** MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdinde yer alan nakitlerinin saklanması da iş bu sözleşmede yer alan saklamaya ilişkin esaslara tabidir.

**64.** MÜŞTERİ;

**a)** Sermaye Piyasası Araçları'nın SPK, BİST, MKK ve Takasbank kural ve düzenlemeleri (Saklama Kuralları) çerçevesinde saklanacağını; bu çerçevede ARACI KURUM'un merkezi saklama kuruluşları nezdinde alt hesaplar (Alt Hesap) açtırmaya, bu alt hesaplar için kod ve şifre numarası vermeye, merkezi saklama kuruluşları nezdinde saklanması zorunlu olanlar ile böyle bir zorunluluk olmamakla birlikte ARACI KURUM'un kendi takdir yetkisine göre merkezi saklama kuruluşlarında saklatmayı uygun gördüğü Sermaye Piyasası Araçları'nı bu Alt Hesaplar'da saklatmaya tam yetkili olduğunu, Sermaye Piyasası Araçları'nın teslimi veya Sermaye Piyasası Aracı üzerindeki diğer işlemlerin ancak ARACI KURUM aracılığıyla gerçekleşebileceğini,

**b)** Sermaye Piyasası Araçları'nın merkezi saklama kuruluşları tarafından saklanması nedeniyle doğabilecek her tür zarar ve ziyandan dolayı ARACI KURUM'a atfedilmesi mümkün olan haller dışında, ARACI KURUM'u hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını, kod ve şifrelerdeki hatalar veya başka bir nedenle Alt Hesap'lara yapılacak hatalı kayıtlar nedeniyle herhangi bir hak ve/veya tazminat talebinde bulunmayacağını, söz konusu hataların ARACI KURUM'ca düzeltilebileceğini,

**c)** Sermaye Piyasası Araçları ile ilgili her türlü temettü ve faiz tahsilatlarının ARACI KURUM tarafından kendi nam ve hesabına yerine getirilmesine şimdiden muvafakat ettiğini,

**d)** Saklamada tutulan paylara ilişkin olarak rüçhan hakkı kullanımı söz konusu olduğunda, bu hakkın kullanımı için belirlenen sürenin sona ermesinden en az 3 (üç) iş günü öncesine kadar rüçhan hakkının kullanılıp kullanılmaması konusunda açık bir yazılı talimat vermediği takdirde, ARACI KURUM'un özen borcu çerçevesinde rüçhan hakkını kullanıp kullanmama konusunda tam yetkili olduğunu, ARACI KURUM'un kendi kaynaklarından karşılamak suretiyle MÜŞTERİ adına bedelli pay ihracına iştirak etmekle yükümlü olmadığını, hesabında yeterli bakiye bulunmaması halinde ARACI KURUM'un, sermaye artırımını gerçekleştiren şirkete ait paylardan veya portföydeki diğer paylardan rüçhan hakkı bedelini karşılayacak kadar kısmını satmaya ve rüçhan hakkını bu satımdan elde edilecek bedelle kullanmaya yetkili olduğunu, hesabında serbest bakiye bulunmadığı ve rüçhan hakkı kullanımının ARACI KURUM kaynaklarından yapılmasına karar verildiği takdirde, ARACI KURUM tarafından kullanılan kaynak tutarını derhal ARACI KURUM'a ödeneceğini, fiili kullanım tarihinden itibaren, kendisine

kullandırılan toplam kaynağa BİST Repo Ters Repo Piyasası günlük ağırlıklı ortalama faiz oranının 10 katı oranında temerrüt faizi işletileceğini,

e) ARACI KURUM tarafından merkezi saklama kuruluşları nezdinde saklanan Sermaye Piyasası Araçları'nın ARACI KURUM'ca ayrıca sigortalanmadığını, bu amaç ile ayrıca ve açıkça bir talepte bulunmadığı sürece de Sermaye Piyasası Araçları'nın, mevzuat çerçevesinde yapılan sigorta dışında bir sigortasının bulunmadığını bildiğini, Sermaye Piyasası Araçları'nın ayrıca sigortalanmasını talep ettiği takdirde sigorta primi ödemelerinden ARACI KURUM'un mesul olmadığını,

f) Kendi nam ve hesabına saklanmakta olan paylar ile ilgili olarak, paylardan kaynaklanan haklarının kullanılması maksadıyla, payları ihraç eden şirket tarafından yapılacak genel kurullara vekaleten iştirak edilmesi yönünde bir talebinin bulunması halinde müşteri tarafından vekaleten oy kullanılmasına ilişkin Kurul düzenlemelerine uygun vekaletname tanzim ederek, ARACI KURUM'a bu konu ilgili yazılı müracaatta bulunacağını,

g) Merkezi karşı taraf düzenlemesi çerçevesinde müşterinin yatırdığı teminatlar Takasbank nezdinde çoklu müşteri pozisyon hesaplarında ARACI KURUM'un kendi işlem, pozisyon ve teminatlarından ayrı olarak izlenir. Söz konusu teminat hesapları üzerindeki tasarruf yetkisi ARACI KURUM'a ait olup, Takasbank tarafından bu yetki sadece bulunması gereken teminatla sınırlı olarak kısıtlanmaktadır. ARACI KURUM'un Takasbank nezdinde temerrüde düşmesi halinde Takasbank tarafından, pozisyonlar sonlandırılabilir, pozisyonlar ihale veya zorunlu devir çerçevesinde devredilebilir veya kardan kesinti yapılabilecektir. MÜŞTERİ tam ve doğru olarak bilgilendirildiğini ve bilgilendirmeyi anladığını, beyan, kabul ve taahhüt etmiştir.

65. MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasında saklama hizmeti kapsamında müşteriye ait Sermaye Piyasası Araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. ARACI KURUM söz konusu yıllık mutabakat çerçevesinde MÜŞTERİ'ye saklama hesaplarında bulunan finansal varlıkların bakiyelerini gösterir hesap durumunu MÜŞTERİ'nin bildirdiği elektronik posta adresine e-posta gönderilmesi suretiyle veya elektronik ortam üzerinden hesabına giriş yaptığında uyarı notu şeklinde gönderecektir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından gerçekleştirilen söz konusu mutabakat bildirimine 10 gün içinde herhangi bir dönüş yapmadığı takdirde mutabakat vermiş olarak kabul edileceğini kabul ve beyan eder.

#### **IX. ULUSLARARASI PİYASALARDA SERMAYE PİYASASI ARACI ALIM SATIMI**

66. ARACI KURUM'un MÜŞTERİ'nin talebi üzerine Türk Parasının Kıymetini Koruma mevzuatı çerçevesinde yurt dışı Borsa veya borsa dışı piyasalarda MÜŞTERİ adına Sermaye Piyasası Araçlarının alım satımına aracılık etmesi durumunda bu sözleşmenin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olur:

a) MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un alım ve satım emirlerini Yurt Dışı Aracısı vasıtasıyla gerçekleştirebileceğini, Yurt Dışı Aracısı'nın seçiminde gerekli özeni göstermek kaydıyla ARACI KURUM'un tam yetkili olduğunu beyan ve kabul eder.

b) Yurt dışında yerleşik MÜŞTERİ tarafından verilen emir ve talimatlar doğrultusunda yurt dışı Borsa veya piyasalarda gerçekleştirilen işlemler nakitler hariç olmak üzere MÜŞTERİ bazında ayrı ayrı izlenir.

c) Yurt dışı piyasalarda işlemlerin gerçekleştiğinin ARACI KURUM'a bildirilmesini müteakiben ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye işlemin gerçekleştiğinin teyidini verecektir.

d) ARACI KURUM, kendisine alım emri verildiğinde bunun için bir kaparo ya da teminat isteyebileceği gibi, satın alınmak istenen sermaye piyasası aracı tutarının tamamının peşinen ödenmesini de şart koşabilir. MÜŞTERİ tarafından satım emri verildiğinde ise ARACI KURUM, satılacak sermaye piyasası araçlarının ya da bunları temsil eden belgelerin Yurt Dışı Aracısı'na teslimini, emri Yurt Dışı Aracısı'na intikal ettirmeden önce isteyebilecektir.

e) MÜŞTERİ, işbu sözleşmenin devamı süresince ARACI KURUM haricinde doğrudan ve/veya dolaylı olarak Yurt Dışı Aracısı'ndan hesabına işlem yapamayacağını bildiğini ve Yurt Dışı Aracısı'na vereceği tüm emirleri mutlaka ARACI KURUM aracılığıyla iletileceğini, kabul, beyan ve taahhüt eder.

f) ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin Yurt Dışı Aracısı nezdinde yürütülen işlemlerinin sorunsuz akışını teminen emirlerin ve işlem bedelinin iletimi, Yurt Dışı Aracısı'nın uyguladığı sistemle çalışabilmesi ve işlemlere ilişkin aracılığın etkin bir şekilde yürütülebilmesi için gereken önlemleri alır. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un kendisine atfedilebilecek haller saklı kalmak kaydıyla, Yurt Dışı Aracısı'nın herhangi bir fiilinden, kusurundan veya iflas ve tasfiyesinden ve ARACI KURUM'un elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek zarardan sorumlu olmadığını beyan ve kabul eder.

g) MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un kendi adına yurt dışında, ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış olması şartıyla dilediği, Borsa, saklama kuruluşu ve Yurt Dışı Aracısı ile işlem yapabileceğini, bu

amaçla söz konusu kuruluşlarla dilediği hüküm ve şartlarla sözleşme akdetmeye yetkili olduğunu beyan ve kabul eder.

**h) MÜŞTERİ,** yabancı para cinsi üzerinden işlem gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının kur riski olduğunu, kur dalgalanmaları sebebiyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceğini, devletlerin yabancı sermaye ve yabancı para hareketlerini kısıtlayabileceğini, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceğini, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceğini bildiğini, ARACI KURUM'un kendisine atfedilebilecek haller saklı kalmak kaydıyla yukarıda belirtilen sebeplerle uğranılabilecek zararlardan ARACI KURUM'un sorumlu olmadığını beyan ve kabul eder.

**ı) MÜŞTERİ,** ARACI KURUM'un, (kendisi) adına alım satımını yaptığı Sermaye Piyasası Araçları'nı gerekli özeni göstermek kaydıyla iş bu sözleşmenin ekinde belirtilen yetkili takas ve saklama merkezi veya ilgili ülke otoritesinin yetkili kıldığı Saklama Kuruluşları nezdinde saklatmaya ve bu amaçla saklama kuruluşları ile sözleşme akdetmeye yetkili olduğunu, Saklama Kuruluşları'nın Sermaye Piyasası Araçları'nı diğer saklama kuruluşlarında (Alt Saklayıcılar) saklayabileceğini, ARACI KURUM'un kendisine atfedilebilecek haller saklı kalmak kaydıyla, Saklama ve Alt Saklama Kuruluşlarının ve diğer üçüncü kişilerin herhangi bir fiilinden, kusurundan, gecikmesinden, iflas ve tasfiyesinden ve ARACI KURUM'un elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek her türlü zarardan sorumlu olmadığını beyan ve kabul eder. Yurt dışında faaliyet gösteren saklamaya yetkili kuruluşun değiştirilmek istenmesi halinde ve/veya işleme konu sermaye piyasası aracının niteliği itibarıyla ilgili ülke otoritesi tarafından yetkilendirilen bir kuruluş nezdinde saklanamaması durumunda bu durum MÜŞTERİ'ye telefon veya elektronik ortam üzerinden derhal bildirilir ve Müşterinin yazılı onayı alınarak başka bir kuruluştan saklama hizmeti alınabilir.

**ii) MÜŞTERİ,** iş bu sözleşmenin ekinde yer alan komisyon oranları Formu'nda belirtilen komisyonun yanında Yurt Dışı Aracısı'nın komisyon ve ücretleri başta olmak üzere, borsalara, saklama kuruluşlarına ve yetkili diğer kuruluşlara ödenecek saklama ücreti ve her türlü gider ile yurt içi ve yurt dışında doğacak her türlü vergi, resim, harç ve fonları derhal ve nakden ilgili döviz cinsinden ARACI KURUM'a ödeyecektir. Aracı Kurum bu giderleri MÜŞTERİ'nin hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir. ARACI KURUM'un Sermaye Piyasası Aracı alım bedellerini transfer edebilmesi için MÜŞTERİ, ARACI KURUM nezdinde ARACI KURUM'un belirleyeceği tutarda döviz bulunduracaktır.

## **X. ARACI KURUMUN TEMİNATLARI**

**67. MÜŞTERİ,** ARACI KURUM nezdinde yer alan sermaye piyasası araçlarının ve nakdin, tevdi edilmiş amacıyla sınırlı olmak üzere söz konusu amacın gerçekleştirilmesi için ARACI KURUM tarafından bu Sözleşme kapsamında sunulan hizmetlerden doğmuş veya doğacak borç ve yükümlülüklerinin teminatını teşkil ettiğini, kabul beyan ve taahhüt eder.

### **Takas ve Mahsup Hakkı**

**68. MÜŞTERİ'nin** bu sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen Sermaye Piyasası Araçları alım ve satımı ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana veya MÜŞTERİ'nin rızasına gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

### **Hapis Hakkı**

**69. MÜŞTERİ,** işbu Sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı ARACI KURUM'a ödenene kadar, ARACI KURUM nezdinde bulunan ve kendisine ait her türlü varlık üzerinde ARACI KURUM'un hapis hakkına sahip olduğunu kabul ve beyan eder.

### **Teminat Sözleşmesi**

**70. MÜŞTERİ** tarafından, iş bu sözleşme hükümleri çerçevesinde işlemlerin teminatını teşkil etmek üzere ARACI KURUM'a tevdi edilen sermaye piyasası araçlarının mülkiyeti teminat veren MÜŞTERİ'de kalacaktır.

**71. Temerrüt halinde ya da Mevzuat ve/veya işbu Sözleşme hükümleri uyarınca alacağın teminattan karşılanmasının söz konusu olduğu hallerde Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47. Maddesi uyarınca 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 ARACI KURUM, teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere satarak, satım bedelinden alacağını tahsil etme veya bu araçları mülkiyetine geçirerek değerini MÜŞTERİ'nin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.**

**72. Temerrüt halinde teminat konusu sermaye piyasası araçlarının değerlemesinde, borsaya veya teşkilatlanmış diğer piyasalara kote olan teminat konusu borçlanma araçları bakımından vade tarihindeki**

en yüksek değer, paylar bakımından ise satış tarihindeki piyasa değeri esas alınır. Borsaya kote olmayan sermaye piyasası araçları teminat olarak kabul edilmez. ARACI KURUM'un kendisine tanınan hakları kullanarak alacağını karşılamaından sonra arta kalan bir değer olması halinde bakiye tutar MÜŞTERİ'ye iade edilir.

73. ARACI KURUM'un yukarıda 67-72 maddelerinde yer verilen haklarından herhangi birini kullanmamış olması, ARACI KURUM'un ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir. ARACI KURUM, bu hakların her birini alacağını tahsil esnasında kısmen veya tamamen kullanabilir.

## **XI. DİĞER HÜKÜMLER**

### **Masraf ve Komisyonlar**

74. MÜŞTERİ, iş bu sözleşme kapsamında gerçekleştireceği alım satım işlemlerine ilişkin olarak % \_\_\_\_\_ oranda komisyonu ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür.

75. ARACI KURUM söz konusu komisyonun tahsilini MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. MÜŞTERİ'nin bu nedenle Sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, ARACI KURUM dilediği anda MÜŞTERİ'ye uyguladığı komisyon oranını iş bu sözleşmenin 98. ve 100. maddeleri çerçevesinde değiştirebilir.

76. Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümler ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun MÜŞTERİ'ye aittir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masraflar için hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

77. Bu sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin ARACI KURUM ve/veya üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hizmet bedeli, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, Sermaye Piyasası Araçları'na ilişkin takas ve saklama ücreti, müşteriye ait nakdin değerlendirilmesine ilişkin masraflar ile diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) MÜŞTERİ tarafından ödenecektir. Aracı Kurum bu giderleri MÜŞTERİ'nin hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

### **Müşteri'ye Ait Nakdin Değerlendirilmesi**

78. MÜŞTERİ, Sermaye Piyasası Araçları alım ve satım işlemleri neticesinde hesabının alacak bakiyesi vermesi durumunda, ARACI KURUM'un, MÜŞTERİ'ye ait nakdi ARACI KURUM'un diğer MÜŞTERİ'lerinin veya ARACI KURUM'un kendisine ait nakit ile birlikte toplu olarak veya müşteri bazında bu Sözleşme'nin ekinde yer alan Müşteri Bilgi Formu'nda belirtilen tercihlere uygun olmak üzere değerlendirmeye, bu amaçla MÜŞTERİ hesabına borç kaydı yapmaya, bu şekilde elde edilen nemaları MÜŞTERİ hesabına alacak kaydederek MÜŞTERİ'ye aktarmaya ve bu işlemler nedeniyle kendisini temsile ve ARACI KURUM'un internet sitesinde yayınlamış olduğu komisyon oranlarına göre nemalandırılan tutar üzerinden komisyonu tahsile yetkili olduğunu kabul eder.

79. MÜŞTERİ, alacak bakiyesinin değerlendirilmesi nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Borsa Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı banka veya aracı kuruluşların ödeme güçlüğüne düşmesi veya her hangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda ARACI KURUM'dan her hangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

80. MÜŞTERİ hesabında yer alan alacak bakiyesinin 1.000,00.-TL'dan (Alt Limit) az olması durumunda ARACI KURUM bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye bildirmek suretiyle söz konusu Alt Limit'i değiştirebilir.

81. MÜŞTERİ kendisine bildirilen Alt Limit'ten az olan alacak bakiyesinin talep ettiği takdirde 1 iş günü içerisinde ödenmesi ve bakiye tutarın zarara uğratılmaması kaydıyla, getirisi ARACI KURUM'da kalacak şekilde değerlendirilmesine onay verdiğini kabul ve beyan eder.

82. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un nezdindeki tüm hesapları arasında ARACI KURUM'un istediği zaman, istediği miktarda nakit ve menkul kıymet virmanı yapabileceğini kabul eder.

### **Bildirimler**

83. İşbu Sözleşmenin diğer bir maddesine konu olmayan ihbar, tebligat ve diğer bildirimler Tarafların iş bu sözleşmede belirtilen adreslerinden herhangi birine iadeli taahhütlü mektupla veya kurye ile elden teslim yoluyla veya ARACI KURUM'un ve MÜŞTERİ'nin "Müşteri Bilgi Formu"nda bildirdiği elektronik posta adresine e-posta gönderilmesi suretiyle yapılacaktır.

Taraflar, işbu Sözleşmede ve eklerinde belirtilen adreslerinin yasal tebligat adresleri olduğunu ve belirtilen telefon ve faks numaralarının hâlen kullanımda olan geçerli ve güncel numaralar olduğunu; söz konusu adres veya numaralarda meydana gelecek bir değişikliği yazılı olarak diğer Tarafa bildirmeyi ve

değişiklik diğer Tarafa yazılı olarak bildirilmediği takdirde burada belirtilen adres ve faks numaralarına yapılacak tebligatların hukuken geçerli bir tebligatın tüm hüküm ve sonuçlarını doğuracağını kabul ve taahhüt ederler.

ARACI KURUM, seçiminde gerekli özeni göstermek kaydıyla; gecikme, kaybolma vb gibi posta, internet servis sağlayıcısı, kurye, sigorta şirketi gibi hizmet veren üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

#### **Kişisel Verilerin İşlenmesi Açıklanması**

**84.** ARACI KURUM, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Kanunu ve ilgili mevzuatlardan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek, iş bu sözleşme çerçevesinde verdiği hizmetleri sunabilmek ve SPK, MKK, MASAK, TAKASBANK, TSPB ve diğer otoritelerce öngörülen bilgi saklama, raporlama ve bilgilendirme yükümlülüklerine uymak amacıyla MÜŞTERİ'nin 6698 sayılı "Kişisel Verilerin Korunması Kanunu" uyarınca kişisel veri olarak adlandırılan bilgilerini kaydedebilir, depolayabilir, saklayabilir, güncelleyebilir, mevzuatın ve sözleşme çerçevesinde verdiği hizmetin gerektirdiği şekilde 3. Kişilere açıklayabilir, aktarabilir, devralabilir ve sınıflandırabilir.

**85.** ARACI KURUM, kişisel verileri; Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrası ve aynı maddenin 2. fıkrasının a-c-ç-d-f bentleri uyarınca; açık rızanızın bulunması, kanunlarda açıkça öngörülmesi, bir sözleşmenin kurulması veya ifasıyla doğrudan doğruya ilgili olmasından dolayı sözleşmenin taraflarına ait kişisel verilerin işlenmesinin zorunlu olması, veri sorumlusunun hukuki yükümlülüğünü yerine getirebilmesi için veri işlemenin zorunlu olması, ilgili kişinin kendisi tarafından alenileştirilmiş olması ve ilgili kişinin temel hak ve özgürlüklerinize zarar vermemek kaydıyla meşru menfaatleri için veri işlemenin zorunlu olması hukuki sebeplerine dayalı olarak işleyebilir.

**86.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ ve işlemleri hakkında, yetkili kamu kurumları tarafından talep edilen bilgi ve belgeleri vermekle yükümlüdür.

**87.** ARACI KURUM, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde dışarıdan hizmet alımı gerçekleştirdiği takdirde; müşteri bilgilerini, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer yasal düzenlemeler doğrultusunda dışarıdan alınan hizmeti sağlayan kuruluşa Kanun'un 8/1 ve 2 fıkrası uyarınca açık rızanız, diğer kanunlarda öngörülmesi, sözleşmenin kurulması için taraflara ait kişisel verilerin işlenmesinin zorunlu olması ve veri sorumlusunun meşru menfaati için ilgili kişinin temel hak ve hürriyetlerine zarar vermeden veri işlemenin zorunlu olması hukuki sebeplerine dayanılarak aktarabilir.

**88.** MÜŞTERİ, kendisine ait kişisel verilerin işlenmesi ve ilgili alıcı gruplarına aktarılması hakkında ARACI KURUM tarafından 6698 sayılı Kanun'a uygun şekilde "Hesap Müşterilerine Yönelik Kişisel Verilerin Korunması Aydınlatma Metni" ile aydınlatıldığını, ilgili Kanun'dan doğan haklarının ve taleplerinin neler olduğuna ilişkin bilgilendirildiğini ve gerekli hallerde kendisinden açık rıza alındığını kabul ve beyan eder. MÜŞTERİ, aynı zamanda bilgilerin güncelliğinden sorumludur.

#### **Ticari Elektronik İleti**

**89.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un sunduğu faaliyet ve hizmetlere yönelik tanıtım ve pazarlama amacıyla kendisine "Ticari Elektronik İleti" göndermesine onay verdiğini beyan ve kabul eder.

#### **Çıkar Çatışması Politikası**

**90.** ARACI KURUM'un Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlamış ve kabul etmiş olduğu, her bir yatırım hizmet ve faaliyeti ile yan hizmet için müşterinin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumları, bu durumların önlenmesi için alınabilecek tedbirleri ve çıkar çatışmalarının önlenememesi durumunda izlenecek prosedürleri içerir Çıkar çatışması politikası Şirketimizin <http://global.com.tr/images/news/doc10540620190820155304.pdf> adresinde yer almaktadır. MÜŞTERİ, çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında faaliyet ve hizmetler kendisine sunulmadan önce bilgilendirildiğini kabul ve beyan eder.

#### **Fikri Mülkiyet ve Gizlilik**

**91.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un ürünlerini ve hizmetlerini, işbu Sözleşmede yazılan amaçlar dışında kullanma hakkına sahip değildir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un Elektronik Emir İletim Platformunun ve diğer ürünler ve hizmetlerinin, ticari sır niteliğinde olduğunu ve bunların profesyonel emek, zaman ve para harcanarak geliştirilmiş olduklarını bildiğini beyan eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un bahsedilen ticari sırlarını yayınlamayacak, dağıtmayacak veya böyle bir bilgiyi üçüncü kişilere sağlamayacaktır. MÜŞTERİ, hiçbir şekilde ARACI KURUM'un Elektronik Emir İletim Platformunu ve diğer ürün ve hizmetlerini kopya etmeyecek, ayırtırmayacak, bu amaçlara hizmet edecek çalışmalar yapmayacaktır.

#### **Temsil Yetkisi**

**92.** ARACI KURUM'a karşı yalnızca Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler MÜŞTERİ tarafından yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirilinceye kadar, ARACI

KURUM yönünden geçerli olacaktır. MÜŞTERİ'nin ölümü halinde temsil yetkisinin sona erdiği ARACI KURUM'a bildirilinceye kadar vekil tarafından gerçekleştirilen işlemler geçerli olarak kabul edilecektir.

#### **Ortak Hesaplar**

**93.** Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle ARACI KURUM nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirilmedikçe; ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatına gerek olmaksızın, münferiden ARACI KURUM'a her türlü talimat ve emir vermeye ve ortak hesapta bulunan Sermaye Piyasası Aracı ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeye, hesabı kapatmaya, işbu Sözleşmede yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Bu durumda diğer hesap sahibi yapılan işlemleri kabul ettiğini, söz konusu işlemlerden dolayı zarara uğraması halinde ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğu bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

**94.** Ortak hesap sahiplerinden her biri, işbu Sözleşmeden doğacak borç ve yükümlülüklerden ARACI KURUM'a karşı müteselsilen sorumludur. ARACI KURUM ortak hesap sahiplerinden birine yükümlülüğünü yerine getirmekle diğerlerine karşı da yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır.

**95.** ARACI KURUM'un hesap sahiplerinden herhangi birine hespla ilgili işlemler konusunda günlük veya aylık bildirimlerde bulunması, diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlar da hesap ekstresini veya bildirimini almış sayılırlar. Ortak hesap sahiplerinden her biri diğerini bildirim ve tebligat konusunda temsil eder.

**96.** Hesap Sahiplerinden herhangi biri aleyhine üçüncü şahıslarla ilgili makamlardan alınmış her türlü tedbir ve haciz kararları, iflas, konkordato ya da başkaca sınırlamalar ARACI KURUM'a usulü dairesince tebliğ edildiği takdirde ARACI KURUM hesaptan işlem ve ödeme yapılmasını durdurur. Hesap üzerinde hisse payları belirtilmemiş ise Hesap Sahiplerinin payları eşit olarak kabul edilir, ancak ARACI KURUM'un haciz ve tedbire ilişkin tutar kadar Hesap Sahiplerinden hiçbirine ödeme yapmama hakkının olduğunu da Hesap Sahipleri peşinen kabul ederler.

**97.** Hesap sahiplerinden birinin ölümü halinde, durum ARACI KURUM'a bildirilinceye kadar diğer hesap sahibinin hesap üzerinde gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden dolayı ARACI KURUM'un ölenin mirasçılara karşı herhangi bir sorumluluğu doğmayacaktır.

#### **Sözleşmenin Tadili**

**98.** Sözleşme hükümleri, değişikliklerin MÜŞTERİ'ye tebliğinden itibaren 3 iş günü sonra yürürlüğe girmek ve MÜŞTERİ'nin bu nedenle Sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak kaydıyla; ARACI KURUM tarafından tek taraflı olarak değiştirilebilir. MÜŞTERİ tarafından bildirim alındığı tarihten itibaren 3 iş günü içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde; değişiklik Taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur. MÜŞTERİ, sözleşmede yapılacak değişikliklerin elektronik ortamda kendisine bildirilebileceğini ve değişikliğin kendisi tarafından elektronik ortam üzerinden kabul edilmesi suretiyle yürürlüğe girebileceğini kabul eder.

**99.** MÜŞTERİ mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde; herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın ve yukarıda belirtilen 3 iş günlük süre beklenmeksizin söz konusu değişikliklerin derhal kendisine uygulanabileceğini beyan ve kabul eder.

**100.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından yapılan değişikliklere itiraz ettiği takdirde veya mevzuat uyarınca yapılması zorunlu değişiklikler ile sözleşmeye devam etmek istemediği takdirde iş bu sözleşme sona erer.

#### **Sözleşmenin Feshi**

**101.** İşbu Sözleşme süresiz olarak akdedilmiş olup; akdedildiği tarihte yürürlüğe girecek ve Taraflarca feshedilene kadar yürürlükte kalacaktır.

**102.** Taraflardan her biri, 7 (yedi) iş günü önceden (Noter vasıtasıyla veya iadeli taahhütlü mektupla) herhangi bir sebep göstermeksizin ihbarda bulunmak kaydıyla; işbu Sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetmeye yetkilidir. Sözleşmenin feshi durumunda MÜŞTERİ alım ve/veya satım emri veremez. MÜŞTERİ'nin talimatı doğrultusunda, Müşteri'ye ait nakit ve sermaye piyasası araçları MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'a herhangi bir borcu olmaması durumunda bildireceği kuruluşa transfer edilecektir.

**103.** ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin temerrüdü halinde veya MÜŞTERİ'nin sermaye piyasası mevzuatına veya piyasa temauüllerine veya etik kurallarına aykırı işlemlerde bulunması halinde sözleşmeyi tek taraflı olarak derhal feshetme yetkisini haizdir.

**104.** MÜŞTERİ'nin izinsiz sermaye piyasası faaliyeti yaptığına ilişkin emarelerin ARACI KURUM tarafından tespit edilmesi halinde ARACI KURUM, MÜŞTERİ ile ilişkisini sona erdirmek için iş bu sözleşmeyi derhal feshetmek, MÜŞTERİ hesaplarını dondurmak ve SPK'ya bu hususta bilgi vermek hakkını haizdir. Bu halde MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un doğrudan ve/veya dolaylı olarak uğrayabileceği tüm zararlardan mesul olduğunu, beyan, kabul ve taahhüt eder.

**105.** İş bu sözleşmenin herhangi bir sebeple sona ermesi halinde, ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin kullanımına açmış olduğu işlem kanallarını herhangi bir ihbara gerek kalmaksızın kullanıma kapatma yetkisini haizdir.

#### **İş Günü Sayılmayan Günler**

**106.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde kapalı olacağını ve ARACI KURUM'la olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder. ARACI KURUM günlük çalışma saatlerini dilediği şekilde tespiti yetkilidir.

#### **Aracı Kurum Kayıtlarının Delil Niteliği**

**107.** İşbu Sözleşmeden ve Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerden doğabilecek anlaşmazlık ve uyuşmazlıklarda ARACI KURUM'un defter, kayıt, belge ve elektronik ortam kayıtları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde delil niteliğine haizdir.

MÜŞTERİ, ARACI KURUM yetkilileri ve personeli ile yapacağı tüm telefon konuşmalarının mobil uygulamalar ve yazılımlar üzerinden yapılacak mesajlaşmaların ya da benzeri elektronik ortamlar dahil kurulacak tüm iletişimin kaydedilebileceğini ve bu kayıtların sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde münhasır delil niteliği taşıyacağını kabul ve beyan eder.

#### **Uyuşmazlıkların Çözümü**

**108.** Sözleşmenin uygulamasından ve/veya yorumundan kaynaklanan uyuşmazlığın çözümünde İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

#### **Mücbir Sebep**

**109.** MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un Türkiye'de ve/veya işlemlerin gerçekleştirildiği ülkelerde meydana gelebilecek ekonomik, sosyal veya politik karışıklıklar, ARACI KURUM'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bölgesel ve/veya küresel savaşlar, ulusal, bölgesel veya global ekonomik krizler ve dalgalanmalar, Türkiye'nin veya diğer ülkelerin kambiyo rejimlerine, emtia ve kıymetli maden piyasalarına getirebilecekleri kısıtlamalar, doğal afetler ve olağandışı piyasa koşulları gibi nedenlerle veya Türkiye'de ve diğer ülkelerde yapılabilecek yasal düzenlemeler, kamu otoritelerinin tasarrufları ya da bunlardan farklı olarak önceden tahmin edilmesi ve gerekli ihtimam gösterilmek suretiyle üstesinden gelinmesi mümkün olmayan diğer olaylar ya da sebepler ("Mücbir Sebepler") nedeniyle, işbu Sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getiremeyebileceğini ve bunlardan dolayı MÜŞTERİ'ye karşı herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul eder.

#### **Genel Yatırım Tavsiyesi Niteliğinde Bilgi ve Belge Paylaşımı**

**110.** İş bu Sözleşme çerçevesince sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak ARACI KURUM personeli tarafından MÜŞTERİ'ye sunulan bilgi, belge ve teknik analiz vb. gibi paylaşımlar genel yatırım tavsiyesi sunulması niteliğindedir. MÜŞTERİ, kendisine sunulan teknik ve temel analizin kendi yatırım tercihlerine ve hesap durumuna yönelik olmadığını, genel yatırım tavsiyesi niteliğinde olduğunu, kişiden kişiye farklılık arz edebileceğini ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğunu söz konusu tavsiyeler doğrultusunda işlem gerçekleştirilmesi halinde oluşacak zararlardan ARACI KURUM'un sorumlu olmayacağını bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

#### **Alo MKK, e-MKK Bilgi Portalı Üzerinden Bilgi Edinme**

**111.** MÜŞTERİ, Alo MKK Yatırımcı Çağrı Merkezi (Alo MKK) ve e-MKK sayesinde MKK sisteminde açılmış olan hesabına ulaşabilir ve bu hesaplarda bulunması gereken bakiyelerini öğrenebilir.

**112.** MÜŞTERİ serbest hesabında bulunan hisse senetlerini, kendilerine MKK tarafından oluşturularak gönderilmiş şifreyi ve sicil numarasını kullanarak Alo-MKK, İnternet vb. yollarla bloke edebilir. Bloke işlemine konu olan alt hesaptaki kıymetler söz konusu blokaj çözülmeyen ARACI KURUM tarafından hesaptan çıkartılamaz. Blokaj işlemi, hesaptaki tüm Sermaye Piyasası Araçları üzerine uygulanabileceği gibi, seçilen bazı Sermaye Piyasası Araçları üzerine ve adet bazında da yapılabilir. MÜŞTERİ'nin, blokeli hesabındaki Sermaye Piyasası Araçları'nı satmak istemesi durumunda; ARACI KURUM'a satış emri vermeden önce blokajı çözmesi gerekmektedir. Bloke koyma ve çözme işlemleri Takasbank tarafından belirlenen belli saatlerde yapılabilir.

**113.** MÜŞTERİ kendisine verilen kod ile ilk defa Alo-Takas ve Alo-MKK sistemlerinde işlem yaptığında değiştirdiği şifreleri tam bir basiretle muhafaza edecektir. Kod ve şifrelerin MÜŞTERİ dışında üçüncü kişilerce kullanılmasından doğabilecek her türlü sorumluluk ARACI KURUM'a atfedilebilecek haller saklı kalmak kaydıyla MÜŞTERİ'ye aittir.

#### **Uygulanacak Hükümler**

**114.** İşbu Sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hâllerde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve genel hükümler

uygulanır.

**115.MÜŞTERİ**, iş bu sözleşmeyi, risk bildirim formlarını ve tüm sözleşme eklerinin tamamını dikkatle okuduğunu, tüm hükümlerini anladığını ve bütün koşullarını kabul ettiğini, sözleşme ve eklerinin tüm sayfalarına imza atmaya gerek olmadığını, önceki sayfalar imzalanmamış olsa dahi tüm hükümleri kabul ettiğini ve tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

MÜŞTERİ'nin anlayabileceği derecede açık bir dille kaleme alındığı ve onun tarafından rahatlıkla okunabilecek puntolarla basıldığı Taraflar arasında ihtilâfsız olan, 115 maddeden ibaret işbu "Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi" tek nüsha olarak düzenlenmiş, Taraflarca kabul edilip imzalanmış ve aslına uygun olduğuna ilişkin ARACI KURUM'un kaşesini ve imzasını ihtiva eden bir sureti MÜŞTERİ'ye teslim edilmiştir.

MÜŞTERİ

Adı Soyadı/Unvanı : .....

Tarih : ...../...../.....

Elektronik Posta : .....

Faks Numarası : .....

\*

\* "Okudum, anladım, bir nüshasını elden teslim aldım" yazılarak imzalanacaktır.

Aracı Kurum kaşe ve imza



# MÜŞTERİ BİLGİ FORMU

Tarih:...../...../20.....

## KİŞİSEL BİLGİLERİNİZ

Adınız :   
Soyadınız :   
Doğum Yeriniz:   
Babanızın Adı:   
Annenizin Adı:   
Mesleğiniz :

İkinci Adınız :   
Annenizin Kızlık Soyadı :   
Doğum Tarihiniz : Gün  Ay  Yıl   
Cinsiyetiniz : Bay:  Bayan :   
Medeni Durumunuz : Evli:  Bekar :   
TC Kimlik No :

## İRTİBAT BİLGİLERİNİZ

İşyerinizin Adı :   
İş Adresiniz :   
İlçe :   
Ülke :   
Ev Adresiniz :   
İlçe :   
Ülke :   
Diğer Adresiniz:   
İlçe :   
Ülke :

Ünvanınız :   
Şehir :   
Posta Kodu :   
Şehir :   
Posta Kodu :   
Şehir :   
Posta Kodu :

Hesap ekstrelerinizin ve raporların gönderilmesini tercih ettiğiniz adres:

Ev :  İşyeri :  Diğer :

Repo Yapılsın :

Repo Yapılmasını istemiyorum :

## SİZE ULAŞACAĞIMIZ TELEFONLARINIZ VE E-MAIL ADRESİNİZ

E-mail (1) :   
E-mail (2) :   
Ev Telefonunuz : 0   
GSM : 0 5

İş Telefonunuz: 0   
Faks: 0

## İNTERNETTEN ALIM-SATIM TALEBİ

İnternette işlem yapmak istiyorum.

## VARLIK BİLGİLERİNİZ

Aylık Geliriniz

0 - 5000 TL  5000 - 10000 TL  10000 - 25000 TL  25.000 TL'den fazla

Adınıza Kayıtlı Gayrimenkuller:

1)	Şehir :		İlçesi :	
2)	Şehir :		İlçesi :	
Otomobiliniz var mı?	Yılı :		Markası :	
			Plakası :	

Yukarıda vermiş olduğum tüm bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu kabul ve beyan ederim.

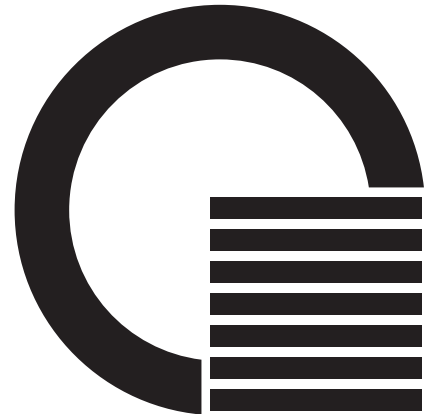
İmza :

Adı, Soyadı :

Tarih :

ÖRNEKTİR

**GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
YATIRIM HİZMET VE FALİYETLERİ  
RİSK BİLDİRİM FORMLARI**



## YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

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

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

### Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan 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.

### RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşme"de 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 ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynaklar işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, 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.
7. 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.

sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; özgür iradem sonucu bu "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi, formun bir örneğini imzalı ve kaşeli şekilde aslına uygunluk onayını haiz bir nüshasını elden/elektronik ortamda teslim aldığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

TARİH : ..... / ..... / .....

MÜŞTERİ ADI SOYADI: .....

MÜŞTERİ İMZA:

\*

\* "Okudum, anladım, bir nüshasını elden teslim aldım" yazılarak imzalanacaktır

## PAY PİYASASI ve BORÇLANMA ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

### I. PAY PİYASASI RİSK BİLDİRİMİ:

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, aşağıda belirtilen hususlar ile mali durumunuz ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Pay senedi aldığınız durumlarda, almış olduğunuz senedin fiyatı, o senedin işlemlerindeki arz –talep dengesi nedeniyle değer kazanır ise kar, değer kaybeder ise zarar edebilirsiniz. Pay piyasasında 10 yıl süre ile hareketsiz kalan hesaplarda bulunan her türlü emanet, alacaklar ve bunlara bağlı faiz, kar payı ve diğer gelirler talep ve tahsis edilmemesi halinde zaman aşımına uğrar ve Yatırımcı Tazmin Merkezine devredilir.

**GİDER VE KESİNTİLER:** Yapacağınız her işlem için ARACI KURUM'a \_\_\_\_\_ işlem komisyonu ödersiniz. Ayrıca, yatırım hesabınıza sağlanan teknik altyapı ve donanım sebebi ile her yıl ARACI KURUM tarafından hesabınıza borç kaydedilmek suretiyle max. \_\_\_\_\_ TL'ye kadar "hizmet bedeli" kesilir.

**VERGİLER:** Pay piyasasında elde edilen kazanç, esasen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) geçici 67'nci maddesi kapsamında stopaja tabi olup, stopaj nihai vergi durumundadır. 30.09.2010 tarihli ve 27715 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 27.09.2010 tarihli ve 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) ile değişik 22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı BKK'nın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca hisse senetleri, hisse senedi endeksleri ve Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kurum varantları (BİST'de işlem gören hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabi olup, diğer aracı kuruluş varantlarından elde edilen kazançlarda stopaj oranı %10'dur/ Sermaye Şirketleri için stopaj oranı %0'dır.) dâhil olmak üzere (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç ) hisse senetlerinden elde edilen kazançlarda gelir vergisi tevkifat oranı, 01.10.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %0 olarak saptanmıştır. Borsa Yatırım Fonları ve Yatırım Ortaklığı pay senetlerinde stopaj oranı ise %10'dur. BSMV oranı, işlem komisyonunun yüzde 5'idir.

### TEMEL RİSKLER:

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

**Karşı Taraf Riski:** Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi riskidir. Aldığınız payları satmak istediğinizde piyasada yeterli alıcı olmama ihtimali bulunmaktadır. Aynı şekilde almak istediğiniz paylar için de piyasada yeterli sayıda satıcı olmamama ihtimali vardır. Risk takibi MÜŞTERİ tarafından yapılmalıdır. Yatırım kuruluşunun MÜŞTERİ adına risk takibi yapma veya tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

İşlem	Hisse Alış	Karlı İşlem	Zararda İşlem
Senedin Fiyatı (TL)			
Alınan/Satılan Miktar			
Ödenen/Tahsil Edilen Tutar (TL)			
Ödenen Komisyon (TL)			
Komisyon Oranı			
Ödenecek BSMV			
Tahsil Edilecek/Gececek Net Tutar (TL)			
Kar+/Zarar- (TL)			
Ödenecek Stopaj (TL)			
Net Kar (TL)			

**BRÜT TAKAS UYGULAMASI:** Takasbank tarafından netleştirme uygulaması kaldırılan paylarda brüt takas uygulaması yapılmakta, aracı kurum ve yatırımcı bazındaki takas alacakları Takasbank tarafından takas süresinden sonra dağıtılmaktadır. 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.

**PAZARLAR:** Borsa İstanbul Pay Piyasasında aşağıda belirtilen pazarlar yer almakta olup 09:15 – 17:40 saatleri arasında belirlenen seans bölümleri çerçevesince işlem yapılabilmektedir.

**Yıldız Pazar:** Halka açık piyasa değeri 100 Milyon TL'nin üstünde olan şirketler ya da BIST100 kapsamındaki şirketlerin Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır.

**Ana Pazar:** Halka açık piyasa değeri 25 milyon (M) TL'nin üzerinde ve 100 M TL'nin altında olan şirketlerin Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır. 25 M TL kriteri ilk defa halka arz edilen şirketler için geçerlidir ve mevcut şirketler arasında halka açık değeri 25 M TL'nin altında olup Ana Pazarda işlem gören şirket olabilir.

**Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı (KYÜYÜP):** Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım ortaklıkları payları ile borsa yatırım fonları katılma belgeleri, aracı kuruluş varantları ve sertifikalar kot içi pazar niteliğindeki Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görmektedir.

**Gelişen İşletmeler Pazarı (GİP):** Gelişme ve büyüme potansiyeline sahip, halka açık piyasa değeri 25 M TL'nin altında olan şirketlerin Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır. GİP'te 2 yıl süreyle işlem gören şirketler Yıldız ve Ana Pazara geçiş başvurusu yapabilirler. Gelişen İşletmeler Piyasasında, şirketin piyasa yapıcısı var ise sürekli müzayede sistemi, piyasa yapıcısı yok ise tek fiyat sistemi uygulanır. 09:15– 17:40 saatleri arasında işlem görmektedir.

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

**Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı (NYİP):** Halka arz olmadan sadece nitelikli yatırımcılara ihraç yapan şirketlerin paylarının sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebileceği pazardır.

**Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP):** Halka açık statüde olup, payları borsada işlem görmeyen şirketlerden, Kurulca bu platformda işlem görmesine karar verilenlerin paylarının işlem gördüğü platformdur. (Eski haliyle Serbest İşlem Platformu/SİP)

**BİRİNCİL PİYASA:** Pay ihraç eden şirketler (fon talep edenler) ile tasarruf sahiplerinin (fon arzedenerler) doğrudan karşılaştıkları piyasadır. Pay Piyasası Sistemi aracılığıyla Borsada halka arz edilecek payların birincil piyasa işlemleri saat 10:30-12:30 arasında yapılmaktadır.

**İKİNCİL PİYASA:** Pay Piyasası işlemleri hem ikincil hem de birincil piyasayı kapsamaktadır.

**TOPTAN SATIŞ İŞLEMLERİ:** Toptan Satış İşlemleri, önceden alıcıları belirli olan veya olmayan, belirli bir miktarın üzerindeki pay işlemlerinin Borsa'da güven ve şeffaflık ortamında, organize bir piyasada gerçekleştirilmesini sağlamaktadır.

**YENİ PAY ALMA HAKLARI İŞLEMLERİ:** 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 kurullarla işlem görür.

## II. BORÇLANMA ARAÇLARI RİSK BİLDİRİMİ

Borçlanma araçları alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, aşağıda belirtilen hususlar ile mali durumunuz ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

MÜŞTERİ'nin, ARACI KURUM nezdinde açtıracağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm borçlanma araçları alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.

Borçlanma araçları işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılmaması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. MÜŞTERİ sabit getirili kıymetlerden olan Hazine Bonosu Devlet Tahvili ya da Eurobond aldığı anda, piyasa faizi MÜŞTERİ'nin kıymeti aldığı faizin üzerine çıkarsa MÜŞTERİ ikinci el piyasada kıymeti zarar ederek satabilir. Bu zarar uzun vadeli kıymetlerde daha büyük olur. Ancak piyasa faizi MÜŞTERİ'nin kıymeti aldığı faizin altına gelmiş ise MÜŞTERİ'nin kıymeti ikinci el piyasada satması durumunda MÜŞTERİ kar edebilir. Örneğin 10 yıllık Eurobond alan bir yatırımcı vadesinden önce kıymeti

satmak istediğinde piyasa faizi yukarıya gelmiş ise anaparasında kayıp ile karşılaşabilir. MÜŞTERİ sabit getirili hazine bonusu devlet tahvili Eurobond veya özel sektör tahvili almış ise vade sonunda kıymeti aldığı gün belirlenen getirisini kazanmış olur. Eğer MÜŞTERİ değişken kuponlu bir kıymet almış ise vade sonuna kadar olan getirisi faizlerin artmasıyla artar faizlerin azalması ile azalır. Eurobondlar döviz cinsi kıymetler olduğu için kur riski barındırmaktadır. Hazine Bonoları ve Devlet Tahvillerinde ihraççı Türkiye Cumhuriyeti Hazinesidir. Hazine Bonoları ve Devlet Tahvillerinin ikinci el piyasasında piyasa yapıcılığı sistemi vardır ancak aracı kurumlar/bankalar her kıymet için ikinci el piyasada fiyat göstermekle yükümlü değildir. Yetkili kurumlarca belirlenen kıymetler için aracı kurumlar/bankalar ikinci el piyasada fiyat göstermekle yükümlüdür ve bu kıymetler değiştirilebilir. Özel Sektör Kıymetlerinin ihraççısı kıymete göre değişmekle birlikte finansal kuruluşlar ile reel sektör şirketleri olabilir. Özel Sektör Tahvillerinde piyasa yapıcılığı sistemi mevcuttur ancak kıymetlere piyasa yapıcısı olmak aracı kurumların/bankaların inisiyatifindedir. Eurobondların ihraççıları ise Türkiye Cumhuriyeti, başka devletler ya da yerli ya da yabancı özel şirketler olabilmektedir. Eurobondlar için piyasa yapıcılığı sistemi mevcut değildir. Hazine Bonoları, Devlet Tahvilleri ve Özel Sektör Kıymetleri ikinci el piyasada Borsa İstanbul'da işlem görürken tezgahüstü piyasada da işlem görebilmektedir. Eurobondlar ise Borsa İstanbul'da bir pazarları olmasına rağmen genellikle tezgahüstü piyasada işlem görmektedirler. Tezgahüstü piyasa işlemlerinde karşı taraflar yerli ya da yabancı kuruluşlar olabilir. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme gücüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. Hazine bonusu/devlet tahvili ve özel sektör kıymetlerinin saklaması MÜŞTERİ adına Takasbank'ta yapılırken Yurt dışı ihraçlı kıymetlerin saklamaları ise Aracı Kurumların \_\_\_\_\_ hesaplarında yapılmaktadır. \_\_\_\_\_ hesaplarına kıymetlere karşılık gelen paranın transferi muhabir bankalar aracılığı ile yapılmaktadır. Hazine Bonusu/Devlet Tahvili, Özel Sektör Kıymetleri ve Eurobondlar hem organize piyasa hem de tezgahüstü piyasalarda ikinci elde işlem görmektedir.

**HAZİNE BONOSU/ KUPONSUZ DEVLET TAHVİLİ:** Hazine bonolarının vadeleri 1 yıldan kısa, Devlet Tahvilinin ise 1 yıldan uzundur. Anapara ve faizi vade sonunda ödenir, Vade sonu beklenirse getirisi sabittir. Vade sonu elde edilen tutara nominal değer denir, vadeden önce alım satımı mümkündür (likittir). Faiz oranı ile bononun değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Faiz düşerse kar ettirir. Birincil piyasada ihale ile ikincil piyasada BIST Borçlanma Araçları Piyasasında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EUR cinsi olabilir. Vade sonu beklendiğinde getiri sabittir. Ama vade sonu beklenmeden satılırsa, faiz oranı ile fiyat ters orantılıdır.

**KUPONLU DEVLET TAHVİLİ:** Belirli dönemlerde kupon ödemesi yapar. Anaparayı vade sonunda öder. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir. Vade sonu elde edilen anaparaya Nominal Değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür (Likittir). Faiz oranı ile tahvilin değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BIST Kesin Alım Satım Pazarında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EURO cinsi olabilir. Sabit kuponlu tahvilde kupon faizi ilk ihraçta belirlenir, tahvilin vadesine kadar bir daha değişmez. Değişken kupon faizli tahvilde kupon faizinin neye göre belirleneceği, ilk ihraçta açıklanır.

**EUROBOND:** Eurobondların fiziki teslimi mümkün değildir. Saklaması yurt dışında yapılır. Uluslararası takas saklama bankaları kullanılır. TC Eurobondları Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından uluslararası piyasada genellikle USD veya EURO cinsinden ihraç edilmektedir. Özel Sektör Eurobondları ise özel şirketlerin yurt dışında borçlanmak amacıyla ihraç ettiği kıymetlerdir. Eurobondlarda genelde vade 5-30 yıl arasındadır. Kupon ödemesi= Nominal değer\*dönemsel kupon faizidir. Eurobondlarda kupon ödemesi 3 ay, 6 ay veya yılda bir olarak değişiklik gösterebilir. Kupon faizi yıllık basit faizdir. Eurobondlar Clean Price (temiz fiyat) denilen işlemler kupon faizi hariç bir fiyattan alınıp satılır, işlemler kupon faizi (birikmiş faiz) sonradan bu fiyatın üzerinde eklenir.

**ÖZEL SEKTÖR BONOSU & TAHVİLİ:** Özel Sektör Bonoları & Tahvil, Bonoları ve Devlet Tahvillerine kıyasla daha yüksek getiri imkânı sunabilmektedir. BIST Kesin Alım Satım Pazarına kote olduğundan, ikinci el piyasa işlemleri aracılığıyla likidite imkânı bulunmaktadır. Yatırımcılar ihtiyaçları doğrultusunda, dilerlerse vadeden önce özel sektör bonolarını tamamen ya da kısmen nakde çevrilebilir.

**YAPILANDIRILMIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (YBA):** Vadesi minimum 30, maksimum 365 gündür. Yatırımcının ihtiyaçlarına özel ihraç edilen bir özel sektör bonosudur. İçerisinde getiri arttırıcı ya da anapara koruması sağlayacak türev ürün içerebilir. Anapara korumalı yapılar başlangıçta belirlenen anapara koruma oranına göre vade sonunda yatırımcıya anapara ödenmesini garanti eder. Getiri arttırıcı yapılar da ise anaparanın bir bölümünü ya da tamamını kaybetme riski bulunmaktadır. YBA getirisi yıllık basit faiz olarak kote edilmekte olup %10 stopaja tabidir (bireysel yatırımcılar için). Dayanak varlık olarak pay senedi, pay senedi endeksi, döviz, emtia, faiz ve hibrid yapılar kullanılabilir. Uygun görülmesi halinde kaldıraçlı YBA ihraç edilebilir. Yatırımcının talebiyle borsaya kote edilebilir.

**GİDER VE KESİNTİLER:** MÜŞTERİ'den, gerek ARACI KURUM, gerekse borsa, MKK, Takasbank, Takasbank haricindeki takas ve saklama kuruluşu ve diğer yetkili kuruluşlar tarafından, MÜŞTERİ'ye ait varlık/işlem nedeniyle; MKK tarafından yansıtılan komisyon/ masrafın azami \_\_ katını, Takasbank tarafından yansıtılan komisyon/masrafın azami \_ katını BPP (Bankalararası Para Piyasası) işlemlerinde komisyon/masraf azami %\_\_\_\_'i, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yansıtılan menkul kıymet alım satım masraflarında işlem tutarının %\_\_\_\_'ini aşmayacak şekilde komisyon/ masraf tahsilatı yapılır. Saklama hizmeti olarak saklanan kıymetlerin komisyon tutarının azami orandan daha az tahsil edilmesi Portföy Saklama Şubesinin yetkisindedir. Yurt dışı ihraçlı kıymetlerin saklamalarının yapıldığı \_\_\_\_\_ hesaplarından tahsil edilen ücret/komisyon tutarlarının \_\_\_\_\_ katına kadar MÜŞTERİ'den tahsil edilebilmektedir. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/tutardan daha az olarak belirlenmesi ARACI KURUM'un insiyatifindedir.

**VERGİLER** (Tam Mükellef Gerçek Kişiler İçin):

**Hazine Bonosu/Kuponsuz Devlet Tahvili:** Vadeden önce satılırsa kar, vadede satılırsa faiz tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir.

**Kuponlu Devlet Tahvili:** Vadeden önce satılırsa kar üzerinden, vade beklenirse kupon tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir.

**Eurobond:** Stopaja tabi değildir. Kupon faizleri belli bir rakamı aşarsa vergi beyanına tabidir.

**Özel Sektör Bonosu & Tahvili:** Vadeli mevduat hesaplarında vadeye göre değişen oranlarda, TL cinsi Özel Sektör Bonolarında %10 oranında stopaj uygulanmaktadır.

**Yapılandırılmış Borçlanma Araçları (Yba):** YBA getirisi yıllık basit faiz olarak kote edilmekte olup %10 stopaja tabidir.

**TEMEL RİSKLER:**

**Piyasa Riski:** Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

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

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

**Hazine Bonosu/ Kuponsuz Devlet Tahvili:** Vadeden önce satıldığında faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

**Kuponlu Devlet Tahvili:** Vadeden önce satıldığında faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

**Eurobond:** Eurobondlar faizlerin yükselmesi ile değer kaybederek yatırımcının anaparasından kayıplara neden olabilir. Eurobondlar cinsleri ve ihraççılarına göre t+1, t+2 veya t+3 valörde işlem görebilmekte, yani MÜŞTERİ'nin yaptığı anlaşma 1, 2 veya 3 gün sonra anlaşma fiyatından gerçekleşebilmektedir. Eurobondlar genellikle organize olmayan piyasalarda işlem görmektedir. Alınmak ya da satılmak istenen Eurobondlara fiyat bulunamayabilir. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör Eurobondlarında şirketin iflas etme, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır. TC Hazine Eurobondlarında ise faiz ya da anaparayı ödeyememe riski nispeten düşük olsa da mevcuttur. Eurobondlar dövizli kıymetler olduğu için kur riski barındırmaktadır.

**Özel Sektör Bonosu & Tahvili:** Özel sektör bonolarının vadeli mevduattan en büyük farkı "Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu" sigortası kapsamında olmamasıdır. Yatırımcılar ihraççı kuruluş riskini almaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör bonolarının ve/veya tahvilinin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu bono ve/veya tahvilin piyasa değeri piyasa faizleri değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bononun değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde ise bononun piyasa değeri artacaktır. Özel sektör kıymetleri, Hazine Bonosu/Devlet Tahvillerine göre daha az likittir. Kıymet likidite edilmek istendiğinde aynı gün satılamayabilir.

**Yapılandırılmış Borçlanma Araçları:** Vade öncesi geri satılan YBA'larda piyasa koşullarına göre anaparadan zarar etme ihtimali bulunmaktadır. Borsaya kote edilen YBA'lar ikincil piyasadan emir girilerek satılabilir. Borsaya kote edilmeyenler için ihraççı kuruluş fiyatlama yapar.



## YURT DIŞI PİYASALARDA GERÇEKLEŞEN İŞLEMLER:

Eurobondların saklanması yurt dışında yapılır. Uluslararası takas saklama bankaları kullanılır. Yurt dışı ihraçlı kıymetlerin saklamalarının yapıldığı \_\_\_\_\_hesaplarından tahsil edilen ücret/komisyon tutarlarının 3 katına kadar MÜŞTERİ'den tahsil edilebilmektedir. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/ tutardan daha az olarak belirlenmesi KURUM(LAR)'ın insiyatifindedir. KURUM(LAR)'ın alacağı komisyon veya masraflara karşılık gelen BSMV MÜŞTERİ'ye yansıtılarak masraf veya komisyon tutarı ile birlikte tahsil edilecektir. Paranın transferi Swift sistemi ile gerçekteŐir.

## UYGUNLUK TESTİNE İLİŞKİN BİLGİLENDİRME:

SPK mevzuatı gereğince, Hazine MüsteŐarlığı tarafından ihraç edilmiş borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören kamu borçlanma araçları için uygunluk testinin yapılması zorunlu değildir.

## BORSA İSTANBUL A.Ő. (BİŐT) GELİŞEN İŞLETMELER PİYASASI (GİP) RİŐK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

BİŐT GİP'te işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BİŐT GİP'te yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskinizde bulunmaktadır. Bu nedenle, GİP'te işlem yapmaya karar vermeden önce piyasada karşılaşabileceğiniz 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.

### Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun BİŐT GİP'te işlem yapma yetkisine sahip, BİŐT'in halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığının [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.

### RİŐK BİLDİRİMİ

#### (Yatırımcılar İçin GİP İşlemleri Hakkında Genel Açıklamalar)

ARACI KURUM ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde ve Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtığınız ve/veya açtıracığınız hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, Borsa İstanbul A.Ő. ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağının,
2. GİP'in, Borsa İstanbul A.Ő. kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulduğunun,
3. GİP'in, Borsa İstanbul A.Ő. Pay Piyasası'ndan (PP) farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edildiğinin, GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin PP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve PP arasında farklılıklar bulunduğunun,
4. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul şartı olarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ő. 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,
5. Şirket paylarının GİP'te işlem görüp göremeyeceği hususunda piyasa danışmanı tarafından hazırlanan şirket raporuna ve rapor ekindeki belgelere dayanarak Borsa İstanbul A.Ő. Yönetim Kurulu tarafından değerlendirme yapıldığının,
6. Şirketin SPK ve Borsa İstanbul A.Ő. düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceği veya şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,
7. 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,

8. 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,

9. 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 Borsa İstanbul A.Ş. tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, GİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan Borsa İstanbul A.Ş.'nin sorumlu olmadığı,

10. GİP'in özelliği gereği bu piyasada 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 aldığı, bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini kabul ve beyan ederim.

### **BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST) PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) RİSK BİLDİRİM FORMU**

ARACI KURUM ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde ve Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

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 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 yapılmayacağını,

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

4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren **SPK'nın II-15.1 Özel Durumların Tebliği** kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Piyasa öncesi işlem platformunda işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,

5. Şirket paylarının Platform'da 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'in sorumlu olmadığı,

6. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon, masraf ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almanız gerektiğini,

7. BİST, PÖİP'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 kalılabileceğinin,

8. PÖİP'te işlem gören şirket paylarının tek fiyat fiyat yöntemine tabi olduğunun,

9. PÖİP'te işlem gören şirket paylarının kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmayacağını; belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olacağını, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda belirli bir anda PÖİP paylarında oluşabilecek açık takas pozisyonunun %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,

PÖİP'te işlem gören şirket paylarının sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmeyeceğinin, bilincinde olarak işlem yaptığımı, Piyasa Öncesi İşlem platformu Risk Bildirim Formu'nu ve Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş Usul ve Esaslarını okuyup anladığımı kabul ve beyan ederim.

## VARANTLARA VE/VEYA VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Seri VII No: 128.3 sayılı "Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği"nin (Tebliğ) 9'uncu maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan hususları anlamanız gerekmektedir.

### Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun ilgili Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi'ne ve Borsa Üyelik Belgesi'ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr), [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) internet sitelerinden veya diğer iletişim araçları vasıtasıyla öğrenebilirsiniz.

### Varantlara İlişkin Genel Bilgi

Aracı Kuruluş 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. Aracı kuruluşunuzdan 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'te işlem görmesi zorunludur. BİST'te 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.

## RİSK BİLDİRİMİ

ARACI KURUM ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde ve Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. ARACI KURUM nezdinde açtiraçağınız 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 üzerinde kayıplar yaşayabilirsiniz.

• 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 verirsiniz, 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 yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.

• Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

3. Aracı kuruluşun 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 analizden 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 satışı 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'te Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem gören varantların ikincil piyasasının bulunmaktadır.

## GAYRİMENKUL SERTİFİKALARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz Gayrimenkul Sertifikası alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

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

### Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "alım satım aracılığı yetki belgeleri"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgelerine sahip yatırım kuruluşlarını, <http://borsaistanbul.com/>. [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

## Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Genel Bilgi

Gayrimenkul Sertifikası; inşa edilecek veya edilmekte olan bir projenin finansmanında kullanılmak üzere ihraç edilen menkul kıymetlerdir.

Gayrimenkul Sertifikalarının ilk halka arzı Borsada yapılabilir. Bu durumda yürürlükte olan Borsa halka arz esasları uygulanır.

Borsada işlem görmesi uygun görülen gayrimenkul sertifikaları Pay Piyasası bünyesinde sürekli işlem yöntemi (seansın açılış, gün ortası ve kapanış bölümlerine dahil edilir) ile işlem görür.

Gayrimenkul sertifikasının işlem birimi lottur. 1 lotun karşılığı olan sertifika sayısı ve/veya tutarı izahnamede yer alan bilgiler dikkate alınarak Pay Piyasası Bölümü tarafından belirlenir ve ilan edilir.

Sertifikaların halka arz fiyatı Borsa'da ilk işlem gününde baz fiyat olarak alınır. Sonraki günlerde baz fiyat paylarda geçerli yöntem ile belirlenir. Sertifikalarda fiyat marjı %20 olarak uygulanır.

Paylarda uygulanan fiyat seviyeleri ve fiyat adımları gayrimenkul sertifikaları için de geçerlidir.

### Sertifikalarda Geçerli Fiyat Adımları

Fiyat Seviyesi (TL)	Fiyat Adımı (TL)
0,01 - 19,99	0,01
20,00 - 49,98	0,02
50,00 - 99,95	0,05
100,00 - üzeri	0,10

### İşlem Kodu:

Her bir ihraç için ihraççı ve proje bilgileri dikkate alınarak 5 karakterli kısa kod verilir.

### Özellik Kodu:

Gayrimenkul Sertifikalan İçin Kullanılacak Özellik Kodları aşağıda belirtilmiştir:

ÖZELLİK KODU	AÇIKLAMA
.G	Gayrimenkul Sertifikası
.HG	Talep Toplama Yöntemleri Kullanılarak Yapılan Halka Arzlar ve Gayrimenkul Sertifikaları Geri Alım Çağruları
.BG	Sürekli İşlem Yöntemi ile Yapılan Halka Arzlar
.TG	Gayrimenkul Sertifikaları için Temerrüt
.MG	Gayrimenkul Sertifikaları için Resmi Müzayede

Sertifikalar kredili işleme konu edilemez ve açığa satış yapılamaz.

Gayrimenkul sertifikası işlemlerinin takası, işlem gününü izleyen ikinci iş günü (T+2)'de Takasbank tarafından kendi düzenlemeleri doğrultusunda gerçekleştirilir.

Gayrimenkul sertifikalarında yapılan işlemlerden paylarda geçerli olan temel Borsa payı tahsil edilir. Emir iptal, emir kötüleştirme ve miktar azaltım (İKA) ücretleri alınmaz. Sertifika işlem sırasında piyasa yapıcılık faaliyeti yürütülmesi durumunda piyasa yapıcı işlemleri için paylarda geçerli olan Borsa payı indirimi uygulanır.

### İşlem Sırasının Kapatılma Zamanı:

Sertifikaların işlemleri tali edimin bitiş tarihinden 2 gün (takas süresi kadar) önce durdurulur. İhraç edilen sertifikaların tamamının asli edime konu edilmesi veya tali edim döneminde sertifikaların temsil ettiği gayrimenkullerin tamamının satılması durumunda da sertifikaların işlem sırası tali edim bitiş tarihini beklemeden kapatılır. Söz konusu bildirim ihraççı tarafından Borsaya yapılır.

İhraççı sertifika ihracından önce sertifika işlem sırasının tali edim sonundan farklı bir tarihte kapatılmasını talep edebilir. Söz konusu talep Borsa İcra Kurulu tarafından değerlendirilir ve ilgili sertifikalar için farklı bir son işlem tarihi belirlenebilir. Borsa İcra Kurulu ihracın özelliklerine göre işlem sırasının kapatılma tarihini ihraççının talebinden bağımsız olarak belirleyebilir.

Gayrimenkul sertifikasına sahip olanlar, ellerinde eğer yeterli sayıda sertifika varsa sertifikada belirlenen tarihte inşa edilen gayrimenkulün bağımsız bir bölümünü alabilirler ya da proje sonunu beklemeden Borsa İstanbul'da sertifikaların satışını yapabilirler.

**Cayma Hakkı:** Tüketici Kanunu uyarınca Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi imzalanması durumunda sözleşme tarihinden itibaren 14 gün içinde cayma hakkı vardır. Cayma hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır. Cayma hakkının kullanıldığına dair bildirim 14 günlük süre içinde ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltilmesi yeterlidir.

**Sözleşmeden Dönme Hakkı:** Resmi Gazete'de yayımlanan 684 sayılı KHK ile Tüketici Kanunu'nun ön ödemeli konut satışına ilişkin hükümlerine göre;

- Sözleşme tarihinden itibaren 24 aya kadar tüketicinin herhangi bir gerekçe göstermeden sözleşmeden dönme hakkı vardır. Sözleşmeden dönme bildirimini ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltilmesi yeterlidir.
- Sözleşmeden dönülmesi durumunda ihraççı adına yüklenici; konutun satışı veya satış vaadi sözleşmesi nedeniyle oluşan vergi, harç ve benzeri yasal yükümlülüklerden doğan masraflar ile sözleşme tarihinden itibaren ilk üç ay için sözleşme bedelinin %2'si, üç ile altı ay arası için %4'ü, altı ile on iki ay arası için %6'sı ve on iki ile yirmi dört ay arası için de %8'i oranında tazminatın ödenmesini ister.

## **RİSK BİLDİRİMİ**

ARACI KURUM ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde ve Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabi olacaktır.
2. Gayrimenkul sertifikası aracılığıyla gayrimenkul yatırımı yapmak, gayrimenkul fiyat değişim riskini, inşaatçıya ve projeye ilişkin riskleri ortadan kaldıramaz.
3. Gayrimenkul Sertifikasında herhangi bir getiri garantisi bulunmamaktadır. Getiriler sertifikaların temsil ettiği gayrimenkul projesine bağlıdır.
4. İhraççı tarafından asli edimi talep eden yatırımcılara talep edilen bağımsız bölümlerin tahsis edilmesinde, asli edim talebinde bulunan yatırımcının aracı kuruma bu talebini bildirme zamanı esas alınacaktır. Bu nedenle asli edim kullanımı amacıyla başvuruda bulunan veya bulunmayı amaçlayan sertifika sahiplerinin tercih ettikleri bağımsız bölümün daha önce başka yatırımcılarca talep edilmiş veya başka yatırımcıya tahsis edilmiş olması halinde, tercih edilen bağımsız bölümün edinilemeye ihtimali bulunmaktadır.
5. Tali edimi talep ettiği kabul edilen yatırımcılar tali edim ifa süresi içerisinde asli edimi talep edebilirler (edim değişikliği). Bu durumda yatırımcılar daha önce asli edim kullanımına ve/veya asli edim ifasına konu edilmemiş ve hâlihazırda üçüncü kişilere satışı gerçekleştirilmemiş bağımsız bölümler arasında zaman önceliğine göre tercihte bulunacaklar ve talepleri ihraççı tarafından olumlu karşılanması kaydıyla yerine getirilecektir. Zaman önceliğinde yatırımcı tarafından aracı kurumlara yapılan başvuru zamanı dikkate alınır. Bu durumda sertifika sahipleri ancak ihraca konu bağımsız bölümlerden daha önce asli edime konu edilmemiş ve başvuru anına kadar satılmamış olan bağımsız bölümler arasında seçim yapabileceklerinden, yatırımcıların istedikleri özellikteki bağımsız bölümü edinememe ihtimali bulunmaktadır.
6. Asli edim kullanım süresinin bitiminden itibaren tali edime konu bağımsız bölümler ihraççı tarafından üçüncü kişilere satılacaktır. Ancak, sertifikanın temsil ettiği projenin tamamlanmasından sonra, tali

edime konu bağımsız bölümlerin bir kısmı veya tamamı için alıcı bulunamayabilir veya yapılan satışlarda beklenenden düşük bir fiyat oluşabilir. Bu durum yatırımcıların getirilerinin beklenen getiriden daha düşük seviyelerde gerçekleşmesiyle sonuçlanabilir. Diğer taraftan, söz konusu bağımsız bölümlere yeterli talep gelmemesi durumunda sertifikaların borsa fiyatı da olumsuz yönde etkilenir.

7. Tali edim ifa süresi içerisinde en az bir açık artırma yapılacak ve sertifika ihracına konu edilen ancak asli edime konu edilmeyen bağımsız bölümler söz konusu açık artırmalarda oluşan fiyatlar üzerinden satışa sunulacaktır. Bu satışlar neticesinde elde edilen hasılat yatırımcılara sahip oldukları sertifikalar nispetinde dağıtılacaktır. Ancak, bu açık artırmalarda oluşan fiyatların yatırımcıların beklentilerinin altında kalma riski vardır. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir.

Ayrıca, projenin tamamlanması sonrasında, tüm bağımsız bölümlerin satışının vade tarihinden önce gerçekleştirilmesinin ardından 2 iş günü süre içinde tali edim ifası gerçekleştirilebilir. Bu durumda gayrimenkul sertifikasının vadesinin izahnamede belirlenen süreden daha kısa sürede dolma riski vardır.

8. Projede blok, cephe, kat ve malzeme farklılıkları gibi nedenlerle bağımsız bölümler arasında fiyat farklılıkları oluşmaktadır. Bu fiyat farklılıkları genel olarak şerefiye olarak adlandırılır. Asli edim sırasında yatırımcılardan şerefiye talep edilmemesi amacıyla dairelerin şerefiyeleri sertifika adedine dahil edilmiş olup, benzer nitelikteki daireler arasında şerefiyesi yüksek olan daire için daha fazla; şerefiyesi düşük olan daire için ise daha az sertifika toplanacaktır. Halka arz öncesinde ihraççı tarafından belirlenen söz konusu şerefiye değerleri projenin ilerleyen safhalarında veya projenin tamamlanmasından sonra arz-talebe göre, çevre yatırımlardaki ve yatırımcı tercihindeki değişiklikler vb. ihraç aşamasında öngörülemeyen nedenlerle farklılık gösterebilir. Ayrıca şerefiye ile metrekare fiyatları proje süresince aynı oranda artmayabilir ve bu nedenle yatırımcılar söz konusu şerefiye değişimlerinden dolayı zarara uğrayabilir.

9. Projede sosyal donatıların, ortak kullanıma açık alanların ve projedeki bağımsız bölümlerin planlarında proje ilerleme sürecinde bazı değişiklikler olma riski mevcuttur. Bu durum projenin bütünüyle birlikte sertifika ihracına konu bağımsız bölümlerin şerefiyelerinde değişimlere neden olabilir ve bu değişimler sertifikaların fiyatını olumsuz etkileyebilir. Söz konusu olumsuzluklar projenin değer kaybetmesine ve yatırımcıların zarar etmelerine neden olabilir.

10. Dönme hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır. Dolayısıyla, gayrimenkul sertifikalarının ikincil piyasasında yaşanabilecek işlem hacmi artışından kaynaklı ilave fiyat değişim riski doğabilecektir. Ayrıca, daha önce bu yatırımcılara tahsis edilen bağımsız bölümler üzerindeki tahsisatlar da kaldırılarak söz konusu bağımsız bölümler diğer yatırımcılardan talep gelmemesi halinde tali edime konu edilir. Dolayısıyla tali edime konu bağımsız bölümlerin arzındaki artıştan kaynaklı fiyat baskısı oluşturabilecektir.

11. Tali edime konu bağımsız bölümlerin tali edim ifa süresi içerisinde üçüncü kişilere satılması sonucunda bu bağımsız bölümlerin satışından elde edilen gelir ihraççının tali edim gelirlerinin tutulduğu ve nemalandırıldığı hesapta toplanacaktır. Tali edime konu bağımsız bölüm satışından elde edilen fon söz konusu bağımsız bölümlerin tamamı satılıncaya kadar vekilin özen borcu çerçevesinde ihraççı tarafından Hazine Müsteşarlığınca ve/veya özel sektör ihraççılarınca çıkarılan kira sertifikalarına ve/veya katılma hesaplarına yatırım yapılarak değerlendirilecektir. ihraççının yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarından sağlanan getirinin, yatırımcıların bekledikleri ve piyasadaki alternatif yatırım araçlarının getiri oranının altında kalma riski vardır.

12. Mevzuattaki değişimler veya yeni bir mevzuatın yürürlüğe girmesi sonucunda sertifikanın getirisinde değişiklik yaşanması ihtimali vardır. Ayrıca, konut mevzuatında oluşabilecek değişikliklerden kaynaklı olarak asli edimi talep eden gayrimenkul sertifikası sahiplerinin farklı vergi, resim, harç veya benzeri maliyetlere katılmaları gerekebilir.

13. Sertifikanın temsil ettiği projede kullanılacak uygun iş gücünün bulunamaması, hammadde tedarikinde yaşanacak problemler, mimari problemler ve iş kazaları gibi konular projenin tamamlanma tarihini olumsuz etkileyebilir ve projenin öngörülen sürede tamamlanamamasına neden olabilir. Söz

konusu faktörlerin herhangi birinde oluşacak aksama projenin bitiş tarihinin ve dolayısıyla edim ifa sürelerinin ertelenmesine neden olabilir.

Öte yandan proje sürecince imar, belediye, iskân ve çevre mevzuatındaki değişiklikler proje sürelerini uzatabileceği gibi söz konusu mevzuat değişiklikler projenin zamanında tamamlanamamasına ve edimlerin öngörülen sürelerde yerine getirilememesine neden olabilir. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir.

**14.** Yüklenici ve ihraççının elinde olmayan nedenlerle projeye ilişkin yürütmeyi durdurma kararı verilmesi durumunda proje belirli veya belirsiz bir süre boyunca durabilir. Böylesi bir durumda projenin tamamlanma ve edimlerin ifa sürelerinde gecikmeye neden olabilir.

**15.** İhraççının inşaat ve taşınmazlara ilişkin faaliyetleri bir dizi çevre hukuku düzenlemelerine tabidir. TOKİ halihazırda iş modellerine ilişkin bazı hukuki uyumsuzluklara taraf olup, söz konusu uyumsuzlukların sonucu konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Sertifikaların temsil ettiği projede çeşitli hukuki davalarla karşılaşılabilir ve söz konusu davalar projeye ve edimlerin yerine getirilmesine ilişkin gecikmeler yaratabilir.

**16.** Projenin yükleniciden kaynaklı ve/veya mücbir sebeplerden ötürü izahnamede belirtilen proje teslim tarihinde tamamlanamama riski bulunmaktadır. Projenin gecikmesi durumunun anlaşıldığı tarihten itibaren 15 iş günü içerisinde Gayrimenkul Sertifikaları Tebliğinin 6 ncı maddesi uyarınca bir fizibilite raporu hazırlanır ve bu raporda projenin tamamlanması için gerekli olduğu belirtilen süre için Kurula ek süre talebiyle başvurulur. Kurulca verilecek bu ek süre genel zorlayıcı sebepler haricinde hiçbir şekilde proje bitiş tarihini izleyen 180 günü aşamaz. Dolayısıyla, projenin herhangi bir sebeple öngörülen sürede tamamlanamaması durumunda edimlerin yerine getirilmesi gecikebilir.

Ayrıca, yüklenici tarafından projenin hiç tamamlanamama riski bulunmaktadır. Böyle bir durumda, yeni bir ihale (tamamlatma ihalesi) düzenlenerek projede geri kalan işler ihraççı tarafından tamamlanır. Ancak tamamlatma ihalesinin hazırlanmasına ve işin yeni bir yükleniciye devredilmesine ilişkin prosedürler zaman alabilir. Bu durumda proje bitiş tarihi yeniden belirlenerek asli ve tali edim ifalarına ilişkin süreler ertelenebilecektir.

**17.** Projenin tamamlanması aşamasında, projedeki bağımsız bölümlere ilişkin kat mülkiyeti tesisi ve iskân alınması gibi süreçlerde öngörülemeyen gecikmeler yaşanması ve buna bağlı olarak teslim sürecinde aksaklıklar yaşanması söz konusu olabilir.

**18.** İhraç edilen sertifikaların borsada işlem görmeye başladığı tarihten sonraki dönemde, bu sertifikalar için likit bir ikincil piyasa gelişmeyebilir ya da gelişmesi halinde dahi bu durum süreklilik arz etmeyebilir. Bu nedenle sertifikaların işlem göreceği piyasada meydana gelecek fiyat dalgalanmaları sertifika sahiplerinin istediği zaman ve arzulanan fiyattan sertifikalarını satamamalarına neden olabilir.

**19.** Sertifikaların ihraç fiyatı, projenin veya projedeki ilgili bağımsız bölümlerin piyasadaki güncel değerinin ya da projeye ilişkin gelecekteki beklentilerin göstergesi olmayabilir. Sertifikaların fiyatlarındaki dalgalanmalar yatırımcıların sertifikalarını ihraç fiyatından ya da ihraç fiyatının üzerinde bir fiyattan satamamalarına neden olabilir ve bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmeleriyle sonuçlanabilir.

**20.** Borsa'nın Pay Piyasası Yönergesi ile bu yönergeye dayanılarak hazırlanan Pay Piyasası İşleyişine İlişkin Uygulama Usulü ve Esaslarının ilgili hükümleri uyarınca çeşitli durumların varlığı halinde bir sermaye piyasası aracına ilişkin işlemler geçici olarak durdurulabilir veya işlemlerde çok fiyat yöntemi yerine tek fiyat yöntemine geçilebilir. Bu durum yatırımcıların sertifikalarının likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir ve yatırımcılar fiyat değişimlerinden kaynaklı zarara uğrayabilir.

**21.** Gayrimenkul sertifikalarının herhangi bir zaman diliminde borsada oluşan fiyatları baz alınarak herhangi bir bağımsız bölüme denk gelen sertifikaların tespit edilen toplam değeri, aynı projede gayrimenkul sertifikası ihracına konu olmayan benzer özellikteki bağımsız bölümlerin o anki piyasada oluşan satış fiyatlarından daha yüksek olabilir. Diğer bir ifadeyle, gayrimenkul sertifikalarının borsada oluşan fiyatı üzerinden hesaplanan bağımsız bölüm fiyatı, söz konusu sertifikalara dayanak olmayan benzer özellikteki bağımsız bölümlerin piyasa satış fiyatlarının üzerinde olabilir ve borsa fiyatı piyasa



fiyatını tam ve doğru bir biçimde yansıtmayabilir. Bu durum asli edimi (konut teslimi) talep eden yatırımcılar tarafından ilgili bağımsız bölümlerin piyasa fiyatlarının üzerinden edinilmesine neden olabilir.

**22.** Gayrimenkul sertifikası alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.

**23.** Gayrimenkul sertifikasının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülâtif ve manipülâtif nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.

**24.** Gayrimenkul sertifikası alım satım işlemlerinde farklı bir şekilde tezahür eden karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, sertifikaları ihraç eden şirketin mali durumunun bozulması, iflâsı, şirket malvarlığına kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.

**25.** BİST, ilgili mevzuat çerçevesinde, işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen şirketlere ait sertifikaları sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.

**26.** Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

**27.** Alım satıma ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

**28.** İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon ücretlerine ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin ücretler ve ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

**29.** İnşaat projelerine ve satışlarına tanınan muafiyetlerin/istisnaların yanı sıra sertifikalara da çeşitli muafiyetler/istisnalar ve vergi avantajları uygulanmaktadır. Bu vergisel muafiyetler/istisnalar zaman içerisinde değişikliğe uğrayabilir veya kaldırılabilir; bu durum sertifika sahiplerinin sağlayacağı kazancı olumsuz yönde etkileyebilir.

### **30. Yabancı Uyruklu Kişilerin Asli Edim Taleplerine İlişkin Riskler**

2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 18 Mayıs 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6302 sayılı Kanun ile değişik 35. Maddesi uyarınca, yabancı uyruklu gerçek kişilerin ülkemizde taşınmaz edinmesinde karşılıklılık şartı kaldırılmıştır. Bu nedenle yabancı uyruklu gerçek kişiler, kanuni sınırlamalara uyulmak kaydıyla, ülkemizde nitelik bakımından her türlü taşınmaz (Konut, İşyeri, Arsa, Tarla) edinebilmektedir. Ancak bu hak söz konusu kişinin hangi ülke vatandaşı olduğu, edinebileceği konut ve arsa miktarı, bölge toplamında yabancıların taşınmaz edinmesine verilen izin miktarı, taşınmazın bulunduğu yerin askeri yasak bölgeler ve güvenlik bölgelerinde olup olmaması veya yakınlığı ve buna benzer pek çok nedenden dolayı kısıtlanabilir veya kaldırılabilir.

Yabancı tüzel kişilerin Türkiye'de taşınmaz edinmeleri 2644 sayılı Tapu Kanunu' nun 35.maddesi ile düzenlenmiştir. Buna göre; yabancı ülkelerde kendi ülkelerinin kanunlarına göre kurulan tüzel kişiliğe sahip ticaret şirketleri, ancak özel kanun hükümleri (6491 sayılı Türk Petrol Kanunu, 2634 sayılı Turizmi Teşvik Kanunu, 4737 sayılı Endüstri Bölgeleri Kanunu) çerçevesinde taşınmaz ve sınırlı aynı hak edinebilirler. Bu ticaret şirketleri lehine taşınmaz rehin tesisinde sınırlama uygulanmaz. Yabancı Ticaret şirketleri dışındaki tüzel kişiler (Vakıf, Dernek, vb.) taşınmaz edinemez ve lehlerine sınırlı aynı hak tesis edilemez.

Yabancı yatırımcıların birlikte veya ayrı ayrı %50 veya daha fazla oranda hissesine sahip oldukları veya bu hisse oranına sahip olmamakla birlikte yöneticilerin çoğunluğunu atayabilme veya görevden alabilme yetkisine sahip buldukları Türkiye'de kurulu tüzel kişiliğe sahip "yabancı sermayeli şirketler" in taşınmaz edinimi, 2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 36.maddesi ve 16/08/2012 tarihli "2644 Sayılı Tapu Kanununun 36 ncı Maddesi Kapsamındaki Şirketlerin ve İştiraklerin Taşınmaz Mülkiyeti ve Sınırlı Aynı

Hak Edinimine İlişkin Yönetmelik”le düzenlenmiştir. Konuyla ilgili işlemler, Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü’nün “Yabancı Sermayeli Şirketlerin Taşınmaz ve Sınırlı Ayni Hak Edinmeleri” konulu, 2012/13 (1735) sayılı genelgesi çerçevesinde yapılacaktır.

İşbu “Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirimi Formu”, müşteriye genel olarak riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, gayrimenkul sertifikası alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

## **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](http://www.spk.gov.tr) , [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) ve [www.kap.gov.tr](http://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) değerinin 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’ye yakın 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](http://www.spk.gov.tr) adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

## RİSK BİLDİRİMİ

ARACI KURUM ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde ve Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız 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 personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

7- Nominal değer 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 değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırım sürecini [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresinden takip etmeniz gerekmektedir.

**İşbu Nominal Değer Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, nominal değer 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.**

# 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](http://www.spk.gov.tr), [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) ve [www.kap.gov.tr](http://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](http://www.spk.gov.tr) adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

## RİSK BİLDİRİMİ

ARACI KURUM ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde ve Genel Risk Bildirim Formu'nda 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, 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 yansıtılacağı 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 gerçekleşmemesi 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](http://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 artırımını 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.**

## **TÜRKİYE ELEKTRONİK ALIM SATIM PLATFORMUNDA İŞLEM GÖREN YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN ÖN BİLGİLENDİRME FORMU**

Bu bilgilendirme formu, yatırımcıların Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) üzerinde işlem gören yatırım fonlarının yapısını, temel bilgilerini ve risklerini anlamasını ve yatırım kararlarının daha bilinçli almasını sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.

TEFAS ile birlikte faaliyete geçen Fon Bilgilendirme Platformu, platformda yer alan yatırım fonlarına ilişkin karşılaştırmalı olarak getiri oranları hakkında yatırımcıya bilgi vermektedir. Aynı zamanda platformda yer alan fonların alım satım saatleri, yönetim ücretleri, işlem kısıtları gibi bilgilere de platformdan erişilebilmektedir. Faiz, altın, borsa endeksi gibi diğer yatırım alternatiflerine ilişkin getiri bilgileri de aynı kapsamda platformda yer almaktadır.

Fon Bilgilendirme Platformuna [www.fon-turkey.com.tr](http://www.fon-turkey.com.tr) veya [www.fund-turkey.com.tr](http://www.fund-turkey.com.tr) adreslerinden ulaşılabilir.

## Yatırım Fonu

Yatırım Fonu; tasarruf sahiplerinden katılma payı karşılığında toplanan mevduat ya da diğer varlıklarla; hisse senedi, tahvil/bono, özel sektör borçlanma araçları, ters repo gibi sermaye piyasası araçlarından ve altın ile diğer kıymetli madenlerden oluşan portföylerin yönetilmesidir.

### Yatırım Fonları Avantajları

**Portföy Yönetimi:** Yatırım fonları, sürekli olarak piyasaları izleyen uzman profesyonel yöneticiler tarafından, riskin minimum getirinin maksimum olması ilkesi ile yönetilir. Yatırım araçlarının rüçhan hakları, temettüleri ve vade takipleri profesyonel yöneticiler tarafından yapılır.

**Risk Dağılımı:** Yatırım fonları, hazine bonosu, devlet tahvili, hisse senedi, repo gibi çeşitli yatırım araçlarından oluşur. Böylece yatırımcı, tek bir yatırım aracının yaratacağı riskten korunmuş olur.

**Çeşitlilik:** Tasarruf sahipleri, kendi yatırım tercihleri ve risk profiline göre farklı kompozisyonlardan oluşturulmuş çeşitli fonlara yatırım yapabilirler.

**Nakde Çevirebilme:** Yatırım fonları, işlemiş getirisiyle birlikte kolayca ve hızlı bir şekilde nakde çevirilebilir.

**Büyük Ölçekli Yatırım Avantajı:** Bir yatırım fonu olarak, paranızı büyük ölçekli yatırımcı profiline göre değerlendirmiş olursunuz. Bu şekilde küçük tasarruf sahipleri, yatırımlarında büyük yatırımcının sahip olduğu yatırım avantajı elde ederler.

### Yatırım Fonları Riskleri

Her yatırım fonunun riski aynı düzeyde değildir. Yüksek riskli fonlar, potansiyel olarak yüksek getiri sağlayabileceği gibi kayıp olasılığı da içerir. Riskli fonların kaybettirme ihtimali daha yüksek olmakla birlikte piyasa koşullarının iyi gitmesi durumunda diğer az riskli fonlara göre daha yüksek oranlarda kazanç getirmeleri olasıdır.

#### Yatırım Fonlarındaki temel riskler aşağıda yer almaktadır;

**Piyasa Riski:** Finansal varlıkların fiyatlarındaki hareketlerden dolayı fon portföy değeri azalabilir ve buna bağlı olarak anaparadan kayıplar yaşanabilir

**Faiz Riski:** Piyasa faizlerindeki yükselişler, tahvil ve bono fiyatlarında değer kaybına yol açabilir.

**Ülke Riski:** Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı, ayrıca faiz ve kur politikaları ürünün fiyatında belirgin etkiye sahip olabilir. Yerel riskler diye tanımlayabileceğimiz bu riskler, döviz kısıtlamaları, transfer riskleri, moratoryum, vergi değişiklikleri vs. olabilir. Ayrıca global ekonomik ve politik dengelerde oluşacak değişiklikler de fon fiyatında dalgalanmalara sebep olabilir.

**Kredi Riski:** Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşlar anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamayabilirler ve temerrüde düşebilirler. Bu risk şirket tahvillerinde, devlet tahvillerine göre daha yüksektir

**Operasyonel Risk:** Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar ve sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskini tanımlar. Yatırım süreçleri iç kontrol ve risk yönetimi departmanları tarafından gözetlenmekte ve düzenleyiciler tarafından denetlenmektedir.

**Kur Riski:** Kurlarda yaşanabilecek ani hareketlerden dolayı yatırımcıların yabancı parada tutulan uzun veya kısa pozisyonlarını kapatma riski olarak tanımlanır. Yabancı para cinsi varlıklara yatırım yapan fonlar kur riski taşımaktadır.

**Vadeli İşlem (Türev Araçlar) Riski:** Türev ürünler yatırım riski yönetimi için önemli bir araç niteliğinde olup vadeli işlem sözleşmeleri gibi şarta bağlı yükümlülük teşkil eden işlemler dolayısıyla her yatırımcı için uygun olmayabilir. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dâhil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine uygun olması zorunludur.

**Karşı Taraf Riski:** Yatırımcı fonun portföyünde bulunan borçlanma araçlarına yapılan yatırımlarda ihraççıların mali yapısının zayıflaması veya iflas etmesi sonucunda anaparasının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir. Yatırım fonlarında, fon portföyünde yer alan yatırım ürünlerinde karşı taraf riski söz konusudur.

**Likidite Riski:** İkincil piyasalarda, yatırımcının ürünlerini nakde çevirebilmelerine ilişkin risk bulunmaktadır. Piyasada yeterli miktarda alıcı/satıcı bulunmaması, istenilen fiyatın oluşmaması likidite riskini oluşturur. Yatırım Fonlarında, fon portföyünde yer alan yatırım ürünlerinden kaynaklanan likidite riski söz konusudur.

Yatırım yapmak istediğiniz fonun risk profilini ilgili kurumun internet sayfasından veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) üzerinden görebilirsiniz. Her bir yatırım fonunun risk değeri SPK tarafından belirlenen risk ölçüm yöntemine uygun olarak hesaplanarak KAP'ta ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) yayınlanan yatırım bilgi formlarında belirtilir.

### **Ücret ve Komisyon Bilgileri ile Vergi**

Yatırım fonlarının, fon yönetim ücretlerine ve vergilerine ilişkin detaylı bilgiye ilgili kurumun internet sayfasından ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) üzerinden

### **Yatırım Fonu Alım – Satım Bilgileri**

Yatırım fonlarının alım – satım saatlerine, dağıtım kanallarına ve cari değerlerine ilişkin detaylı bilgiye ilgili kurumun internet sayfasından ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) üzerinden ulaşabilirsiniz.

Yatırım fonları için alım – satım talepleri yalnızca platform saatleri içerisinde işlem yapılmakta olunan kurumun yatırım fonuna ait kurallar çerçevesinde alınmaktadır.

### **Fonla İlgili En Detaylı Bilgi Kaynakları**

Fonların yatırımcı bilgi formları, izahname, içtüzükleri, sirküler ve dönemsel raporlarına ilgili yatırım kuruluşunun internet sayfasından veya Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) üzerinden ulaşılabilir. Yatırımcılar, fona yatırım yapmadan önce fonun yatırımcı bilgi formunda, izahnamesinde ve içtüzüğünde açıklanan hususları göz önünde bulundurmalıdır.

### **Cayma Hakkı**

Niteliği gereği yatırım fonlarında cayma hakkı yoktur.

### **Genel Bilgiler**

Yatırım fonu alımı yapılmadan önce ürünün riskleri göz önünde bulundurulmalıdır. Bu dokümanda belirtilen koşulların tümü ileride değiştirilebilir.

Bu dokümanı imzalamakla TEFAS üzerinde işlem gören yatırım fonlarının Ön Bilgilendirme Formu'nu aldığınız okuduğunuz bu belgelerde yer alan şartları ve bilgileri kabul ederek, bilerek talepte bulunduğunuz, ihraç edilen fonlara ait detaylı bilgileri ilgili kurumun internet sayfasından veya Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) üzerinden ulaşabileceğiniz konusunda bilgilendirilmiş olduğunuz kabul edilecektir. Bu ön bilgilendirme formu sadece gösterge niteliğinde bilgiler içerir ve görüşme amaçlı hazırlanmıştır.

- **Pay Piyasası ve Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu'nun tamamını okuduğumu, anladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi,**
- **Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş Usul ve Esasları Formu'nu tamamını okuduğumu anladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi,**
- **Varantlar ve varant benzeri sermaye piyasası aracında işlem yapmanın riskli olduğunun tarafımda bilindiğini, işbu Varantlar ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi,**

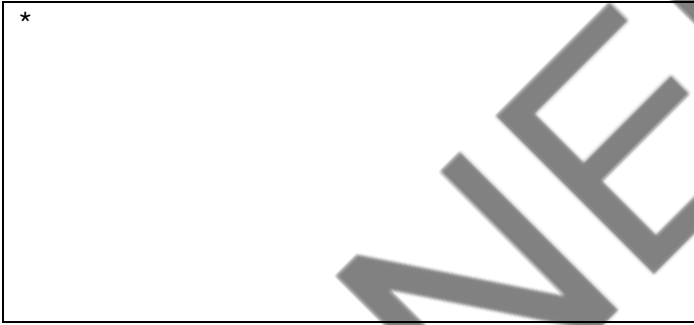
- Gayrimenkul sertifikalarında işlem yapmanın riskli olduğunu tarafımda bilindiğini, işbu Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirimi Formu”nu okuyup anladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi,
- Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu”nu okuyup anladığımı, gerçekleştireceğim işlemlerin riskli olduğunu tarafımda bilindiğini, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi,
- Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı ile Eş Anlı Olarak ya da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından İtibaren İki Yıl İçerisinde Yapılacak Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu’nu okuyup, anladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi,
- Türkiye Elektronik Alım Satım Platformunda İşlem Gören Yatırım Fonlarına İlişkin Ön Bilgilendirme Formu’nu okuyup, anladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi, özgür iradem sonucu yukarıda maddelendirilen tüm formları imzaladığımı ve işbu formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

TARİH: ..... / ..... / .....

MÜŞTERİ ADI SOYADI: .....

MÜŞTERİ İMZA:

\*



\* “Okudum, anladım, bir nüshasını elden teslim aldım” yazılarak imzalanacaktır.



## BORSA İSTANBUL A.Ş. PAY PİYASASI PAZARLARI DEĞERLENDİRME KRİTERLERİ VE İŞLEM ESASLARI BİLDİRİM FORMU

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 10/09/2020 tarihli ve Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) 14/09/2020 tarihli kararları ile, Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda işlem gören paylarda derinliğin artırılması amacıyla, 01/10/2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Pay Piyasası'nda Pazar yapılanması, pazarlardaki işlem görme esasları ve pazarlar arası geçiş kriterleri ile kota alma şartları yeniden yapılandırılmıştır. Yapılan yeni düzenlemede Yıldız Pazar , Ana Pazar ve Alt Pazar düzeninde aşağıda yer alan işlem esasları uygulamaya alınacaktır.

Bu kapsamda Pay Piyasası yeni pazar yapısı:

- Yıldız Pazar – Z
- Ana Pazar – N
- Alt Pazar-T
- Yakın İzleme Pazarı (YİP)
- Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP)
- Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı (YÜFP)
- Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı (NİYİP)

şeklinde olacaktır.

Pay Piyasası Yeni Pazar Yapısında Uygulanacak Değerlendirme Kriterleri ve İşlem Esasları aşağıdaki şekilde olacaktır:

### İşlem Esasları

İşlem Esasları	YILDIZ 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	Genel Hükümler	75%	0%	0%	0%
Açık Takas Pozisyonu/ Özkaynak Oranı	Genel Hükümler	50%	100%	100%	100%
Fiyat Marjı	20%	15%	10%	10%	10%
Açığa Satış Yukarı Adım Kuralı	YOK	VAR	-	-	-
Devre Kesici Tetikleme Oranı	10%	7,5%	5%	-	-
Devre Kesici Sonrası Emir Toplama Süreci	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 Seansında Son 5 Dakikada Emir İptali (*)	VAR	YOK	YOK	YOK	YOK
Açılış Seansında Piyasa Emri (*)	VAR	YOK	YOK	YOK	YOK

(\*) Yeni İşlem kurallarına göre oluşturulacak yeni seans bölümleri ve seans akışları "connect.borsaistanbul.com" adresi üzerinden paylaşılacaktır.

### Değerlendirme Kriterleri

Pazarlarda İşlem Görme Kriterleri	YILDIZ PAZAR	ANA PAZAR	ALT PAZAR
Piyasa Değeri (PD)	>500 milyon TL	>60 milyon TL	
Fiili Dolaşımdaki Payların Piyasa Değeri (FDPD)	>100 milyon TL	>30 milyon TL	
Fiili Dolaşım Oranı (FDO)	>%10	>%10	
Yerli Bireysel Yatırımcı Sayısı	>1000	>500	
İmtiyaz	İmtiyaz varsa FDO<%90	İmtiyaz varsa FDO<%90	
Yerli Fon	>3 milyon TL		
Likidite	<2,5	<7,5	
(*)	FDPO>750 MİLYON TL ve Likidite <2,5	Temettü>%10 ve FDPD>30 milyon TL	

### Kriterlerin Açıklamaları:

**PD:** Şirketin tüm sermayesi üzerinden hesaplanan toplam piyasa değerini,

**PDPD:** Şirketin Kurul tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde dönem sonu itibarıyla (FD pay adedi) x (bir yıllık düzeltilmiş kapanış fiyatlarının ortalaması) şeklinde hesaplanan, fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değerini,

**FDO:** Şirketin Kurul tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde hesaplanan fiili dolaşımdaki paylarının şirket sermayesine oranını,

**Yerli Bireysel Yatırımcı Sayısı:** MKK verilerine göre ilgili payda son bir yıl içinde 500 TL ve üzeri piyasa değerine sahip olan ortalama yerli bireysel yatırımcı sayısını,

**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,

**Likidite Kriteri:** 1 Milyon TL işlem hacmi ile payda günlük bazda oluşan ortalama fiyat değişim oranını, Bu değer hesaplanmasında Amihud İllikidite Ölçümü (Amihud Illiquidity Measure) yöntemi kullanılmaktadır. Değerlendirme dönemi süresince payda meydana gelen günlük fiyat değişiminin mutlak değerinin, ilgili payın ilgili gündeki işlem hacmine oranlarının aritmetik ortalama değerinin 1.000.000 ile çarpılması suretiyle bulunur (işlem hacmine özel işlem bildirimleri dahil edilmez).

**Ek Kriter- Temettü Getirisi:** (Son 3 yıllık net nakit temettü toplamı) / (dönem sonu piyasa değeri) x 100 değerini ifade eder.

Her pay sınıflandırıldığı pazar ve pazar grubunun tüm kriterlerdeki şartlarını sağlamak zorundadır.

Uygulamanın 2 istisnası bulunmaktadır:

- FDPD'si 500 milyon TL'nin üstündeki paylar Yıldız Pazar Grup 1'de değillerse diğer kriterlere bakılmaksızın Yıldız Pazar Grup 2'ye alınır.
- Ana Pazar Grup 2'de yer alan paylardan FDPD'si 15 milyon TL'den büyük ve Ek Kriter – Temettü Getirisi %15'ten büyük olanlar Ana Pazar Grup 1'e alınır.

### Alt Pazar Bilgilendirmesi:

Alt Pazar paylarında, derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü sert fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceğini dikkate alarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur.

İşbu İşlem Kuralları Bildirim Formu BIST’de işlem gören payların işlem gördüğü pazarların yapısı ve işlem esasları hakkında bilgilendirmeyi amaçlamaktadır. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

ARACI KURUM aracılığıyla yapacağım pay alım-satım işlemleri çerçevesinde, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Pazarları Değerlendirme Kriterleri ve İşlem Esasları Bildirim Formunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun yukarıda bulunan kararını okuyup anladığımı, söz konusu karar ve düzenlemeler ile tek fiyat sistemine ilişkin olarak Aracı Kurum tarafından bilgilendirildiğimi, bu hususlarda risk bildirim uyarısı yapıldığını, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi, bundan böyle anılan Sermaye Piyasası Kurulu kararı ve diğer düzenlemelerde yapılacak değişiklikleri takip edeceğimi kabul ve beyan ederim.

TARİH: ..... / ..... / .....

MÜŞTERİ ADI SOYADI: .....

MÜŞTERİ İMZA:

\*



\* “Okudum, anladım, bir nüshasını elden teslim aldım” yazılarak imzalanacaktır

**GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**HESAP MÜŞTERİLERİNE YÖNELİK KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI**  
**AYDINLATMA METNİ**

Global Menkul Değerler A.Ş. ("**Global**") olarak kişisel verilerinizin güvenliği hususuna azami hassasiyet göstermekteyiz. Bu bilinçle, GLOBAL'in sunduğu ürün ve hizmetlerden faydalanan gerçek kişilere ait kişisel verilerin 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("**Kanun**")'na, Kanun'a bağlı yürürlüğe koyulan ve koyulacak ikincil düzenlemelere (yönetmelik, tebliğ, genelge) ve bağlayıcı nitelikteki Kişisel Verileri Koruma Kurul'u tarafından alınmış ve alınacak kararlara uygun olarak işlenerek, muhafaza edilmesine büyük önem atfetmekteyiz. Bu sorumluluğumuzun tam idraki ile Kanun'da tanımlı şekli ile "Veri Sorumlusu" sıfatıyla, kişisel verilerinizi hesap açma işlemleri kapsamında aşağıda izah edildiği surette ve mevzuat tarafından emredilen sınırlar çerçevesinde işlemekteyiz.

### 1. Veri Sorumlusuna İlişkin Bilgiler

Kanun uyarınca İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 534320-0 sicil numarasıyla kayıtlı, 0396048972400013 MERSİS numaralı, "Yeşilce Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:65 Kat:1 34418 Kağıthane / İstanbul" adresinde mukim Global Menkul Değerler A.Ş. Veri Sorumlusudur.

### 2. Kişisel Verilerin İşlenme Amaçları

Kişisel verileriniz GLOBAL tarafından;

- Sunulan ürün, hizmet ve kampanyalardan sizleri haberdar etmek,
- Hesap açma işlemlerinin yürütülebilmesi amacıyla GLOBAL bünyesinde çalışan yatırım uzmanlarının sizlerle iletişime geçebilmesini sağlamak,
- Açılan hesaplar üzerinden sermaye piyasası araçlarını kullanabilmeniz için taleplerinizin yatırımcı uzmanları tarafından karşılanmasını sağlamak,
- GLOBAL'in lisanslı aracı kurum olmasından ötürü SPK'dan doğan yükümlülüklerini yerine getirmek,
- GLOBAL'in MASAK yükümlüsü olmasından dolayı 5549 sayılı Kanun'dan doğan yükümlülüklerini yerine getirmek,
- GLOBAL'in MKK üyesi olmasından ötürü, ilgili mevzuattan doğan yükümlülüklerini yerine getirmek,
- GLOBAL'in tabi olduğu sair kanunlar kapsamında bilgi ve belge saklama yükümlülüklerini yerine getirmek,
- İhtiyaçlarınız doğrultusunda talep ettiğiniz ürün ve hizmetleri sunmak,
- GLOBAL bünyesinde alınan stratejik ve idari kararlar hakkında sizleri bilgilendirmek,
- Müşteri ilişkileri ve kurumsal iletişim süreçlerini yönetmek,

amaçlarıyla Kanun'da belirtilen sınırlar çerçevesinde hukuka, dürüstlük kurallarına uygun ve işbu amaçlarla her daim bağlantılı, sınırlı ve ölçülü şekilde işlenmektedir.

### 3. Kişisel Verilerin Aktarılması

Kişisel verileriniz yukarıda sayılan amaçlar dahilinde, Kanun'un 8. ve 9. maddesinde belirtilen şartlara uygun olarak, başta SPK ve sair mevzuatta izin verilen gerçek ve tüzel kişilere, özel veya kamu kurumlarına, denetime yetkili kamu kuruluşlarına, gerektiğinde adli ve idari yargı makamlarına, yasal yükümlülüklerden dolayı Mali Suçlar Araştırma Kurulu'na (MASAK) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'na (MKK), Borsa İstanbul A.Ş.'ye, gerekli görülen hallerde Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne, GLOBAL'in yatırımcı ilişkileri biriminde çalışan yatırım uzmanlarına ve amirlerine, şirket hissedarlarına, ödemelerin ve mali yükümlülüklerin yerine getirilmesi yapılabilmesi amacıyla anlaşmalı olunan bankalara ve finans kuruluşlarına, faaliyetlerimizi yürütmek için hizmet aldığımız veya iş birliği yaptığımız program ortağı kuruluşlara ve GLOBAL'in iştiraki olduğu Global Yatırım Holding'e ve bulut bilişim hizmetleri alınan anlaşmalı firmanın veri tabanlarına Kanun'un 8/1 ve 2 fıkrası uyarınca açık rızanız, diğer kanunlarda öngörülmesi, sözleşmenin kurulması için taraflara ait kişisel verilerin işlenmesinin zorunlu olması ve veri sorumlusunun meşru menfaati için ilgili kişinin temel hak ve hürriyetlerine zarar vermeden veri işleminin zorunlu olması hukuki sebeplerine dayanılarak yukarıda belirtilen alıcı gruplarına aktarılacaktır.

#### 4. Kişisel Verilerin Toplanma Yöntemi ve Hukuki Sebebi

Kişisel verileriniz; Yatırımcı İlişkileri Birimi, Bilgi İşlem Birimi, Genel Müdürlük ve GLOBAL tarafından yetkilendirilmiş veri işleyen gerçek veya tüzel kişiler tarafından otomatik ve otomatik olmayan yöntemlerle, sözlü veya yazılı olarak, elektronik ya da fiziki ortamda toplanmaktadır.

Bu kapsamda tarafınıza ait ad, soyad, ev, cep ve iş telefonu numarası, faks numarası, e-posta adresi, ev ve iş adresi, T.C. kimlik numarası, kimlik bilgileri, anne adı, baba adı, doğum tarihi ve yeri, medeni hal, eğitim durumu, ziyaretçi kayıtlarında işlenen kimlik bilgileri, GLOBAL'e ait internet sitesi üzerinden GLOBAL ile iletişime geçmeniz halinde IP adresi, GLOBAL sistemine kayıtlı elektronik emirlerde kullanacağınız IP adresi, sesli emirler kapsamında telefon görüşmesi kayıtlarınız, finansal tercihleriniz, sermaye piyasası araçları kullanım eğilimleriniz, risk bildirimleri kapsamında finansal yatırım araçları hakkındaki bilgi ve birikimleriniz, sermaye piyasası araçlarını kullanım sıklığınız, tercihinize bağlı olarak taşınır ve taşınmaz mal varlığı bilgileriniz, getiri ve risk tercihleriniz, ıslak imzanız, virman ve EFT gibi işlemlere yönelik talimatlarınız, sermaye piyasası araçlarıyla gerçekleştirmiş olduğunuz tüm işlemlere ilişkin kayıtlar tipindeki kişisel verilerinizi; Kanun'un 5. maddesinin 1. fıkrası ve aynı maddenin 2. fıkrasının a-c-ç-d-f bentleri uyarınca; açık rızanızın bulunması, kanunlarda açıkça öngörülmesi, bir sözleşmenin kurulması veya ifasıyla doğrudan doğruya ilgili olmasından dolayı sözleşmenin taraflarına ait kişisel verilerin işlenmesinin zorunlu olması, veri sorumlusunun hukuki yükümlülüğünü yerine getirebilmesi için veri işlemenin zorunlu olması, ilgili kişinin kendisi tarafından alenileştirilmiş olması ve ilgili kişinin temel hak ve özgürlüklerinize zarar vermemek kaydıyla GLOBAL'in meşru menfaatleri için veri işlemenin zorunlu olması hukuki sebeplerine dayalı olarak işlemekteyiz.

#### 5. İlgili Kişinin Hakları

Dilediğiniz zaman GLOBAL'e başvurarak kişisel verilerinizin;

- İşlenip işlenmediğini, işlenme amacını ve amacına uygun kullanıp kullanılmadığı öğrenebilir ve işlenmiş ise bu konuda bilgi isteyebilir,
- Kanun'a uygun olarak yurt içinde ve yurt dışında bilgilerinizin paylaşıldığı üçüncü kişileri öğrenebilir,
- Bilgilerinizin eksik ya da hatalı işlendiğini düşünüyorsanız düzeltilmesini isteyebilir,
- Kanunun 7. maddesinde öngörülen şartlar çerçevesinde bilgilerinizin silinmesini ya da yok edilmesini talep edebilir,
- Bilgilerinizin aktarıldığı üçüncü kişilere (c) ve (d) bentlerinde belirtilen taleplerinizin bildirilmesini ve aynı işlemleri gerçekleştirmelerini isteyebilir,
- Bilgilerinizin, otomatik sistemler ile analiz edilmesi nedeniyle aleyhinize bir sonucun ortaya çıkmasına itiraz edebilir veya kanuna aykırı olarak kaydedildiğini veya kullanıldığını düşünüyorsanız ve bu sebeple zarara uğramışsanız zararın giderilmesini isteyebilirsiniz.

Bu amaçlarla yaptığınız başvurunun ek bir maliyet gerektirmesi durumunda, Kişisel Verileri Koruma Kurulu tarafından çıkarılan Veri Sorumlusuna Başvuru Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ ile belirlenen ücreti ödemeniz söz konusu olacaktır. Başvuruza yazılı cevap verilmesi halinde ilk 10 (on) sayfaya kadar ücret alınmayacak, 10 (on) sayfanın üzerindeki her sayfa için 1 TL işlem ücreti alınacaktır. Başvuruza verilecek cevabın CD, flash bellek gibi bir kayıt ortamında verilmesi halinde ise, kayıt ortamının maliyeti kadar ücret tarafınıza yansıtılacaktır.

Başvurunuzda yer alan talepleriniz, talebin niteliğine göre en kısa sürede ve en geç 30 (otuz) gün içinde sonuçlandırılacaktır.

Kanun kapsamındaki haklarınızdan yararlanmak için başvurularınızı, Türkçe olmak kaydıyla yazılı olarak GLOBAL'e iletebilir, detaylı bilgi almak için GLOBAL'in internet sayfasını ziyaret edebilirsiniz.

Başvurularınızı;

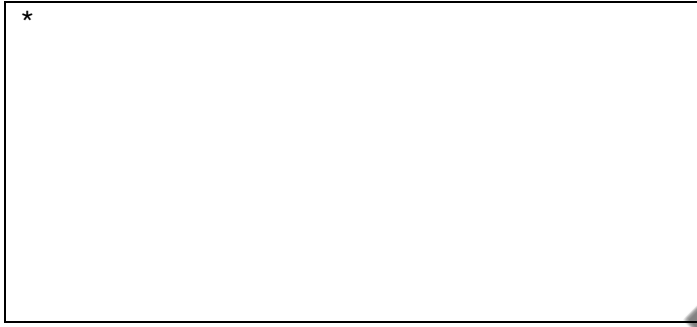
1. Taleplerinizi açıkça belirtecek şekilde ıslak imzalı bir nüshasının bizzat elden veya noter aracılığı ile "Yeşilce Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:65 Kat:1 34418 Kağıthane / İstanbul" adresine iletilmesi,
2. KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) adresinizi, güvenli elektronik imzanızı, mobil imzanızı ya da tarafınızca GLOBAL'e daha önce bildirilen ve GLOBAL'in sisteminde kayıtlı bulunan elektronik posta adresinizi kullanmak suretiyle [yardim@global.com.tr](mailto:yardim@global.com.tr) adresine iletilmesi, yöntemlerinden biriyle yapabilirsiniz.

Kişisel veri sahibi olarak sahip olduğunuz ve yukarıda belirtilen haklarınızı kullanmak için yapacağınız ve kullanmayı talep ettiğiniz hakka ilişkin açıklamalarınızı içeren başvuruda; talep ettiğiniz hususun açık ve anlaşılır olması, talep ettiğiniz konunun şahsınız ile ilgili olması veya başkası adına hareket ediyor iseniz bu konuda noter tarafından tasdiklenmiş özel vekâletnamenizi ibraz etmeniz gerekecektir.

Başvurularınızda, ad-soyad, imza, T.C. kimlik numarası, ikamet veya işyeri adresi, e-posta adresi, telefon ve faks numarası, talep konusu unsurlarının bulunması “Veri Sorumlusuna Başvuru Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ” uyarınca zorunludur. Söz konusu unsurları barındırmayan başvurular GLOBAL tarafından reddedilecektir.

GLOBAL’in işbu aydınlatma metninde Kanun’dan, ikincil düzenlemelerden ve Kurul kararlarından doğan sebeplerle değişiklik yapma hakkı her zaman saklıdır. Aydınlatma metninde yapılacak değişiklikler ve güncel metin tarafınıza tebliğ edildiği tarih itibariyle derhal geçerlilik kazanacaktır.

\*



\* “Okudum, anladım, bir nüshasını elden teslim aldım” yazılarak imzalanacaktır.

ÖRNEKTİR

ÖRNEKTİR