

PAY PİYASASINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

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

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

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

II. UYARI

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

III. GENEL BİLGİLENDİRME

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

Pay Piyasası, işlem gören sermaye piyasası araçlarının türlerine, özelliklerine, işleyiş esaslarına ve/veya Borsa İstanbul tarafından belirlenen diğer kriterlere göre, bünyesinde farklı platform ve pazarlar bulundurmakta, bu piyasa ve platformlarda ve tabi oldukları kriterler, düzenlemeler ve uygulamalarda zaman zaman değişiklikler yapılabilmektedir.

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

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

Sermaye Piyasası Araçları

Paylar ve Yeni Pay Alma (Rüçhan) Hakları

1. Paylar, anonim ortaklık sermayesini temsil eden ve sahibine ortaklık hakkı veren sermaye piyasası araçlarıdır.

2. Yeni pay alma hakkı ise anonim ortaklıkların bedelli sermaye artırımlarına mevcut ortakların öncelikli olarak katılma hakkını ifade etmektedir. Payları Borsa İstanbul’da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma haklarının alınıp satılabilmesi için belirli süreler dahilinde yeni pay alma hakkı sıraları

işleme açılmakta ve Pay Piyasasında geçerli olan kurallar çerçevesinde işlem görmektedir.

3. Borsa İstanbul'da işlem görmesi uygun görülen paylar, Pay Piyasası bünyesinde şartlarını sağladıkları pazar veya platformlardan birinde işlem görürler. Borsa İstanbul düzenlemeleri çerçevesinde, payların işlem gördükleri pazar ve platformlarda zaman zaman değişiklikler meydana gelebilir.

Borsa Yatırım Fonları

1. Borsa yatırım fonları, bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve katılma payları borsalarda işlem gören yatırım fonlarıdır.

2. Borsa yatırım fonları, baz aldıkları endekste her bir varlığın getiri ve riskini, ilgili varlığın endekste ağırlığı oranında yansıttığından, takip edilen endeksin değer kaybetmesi durumunda fonun fiyatı da değer yitirebilecektir.

Platform ve Pazarlar

Platform ve pazarlara dair bazı genel bilgilere aşağıda yer verilmektedir. Borsa İstanbul, platform ve pazarlarda zaman zaman değişiklik yapabilmekte olup, aşağıda belirtilen pazar ve platformların bir kısmının veya tamamının isim ve/veya esaslarının değiştirilmesi, bazı pazar ve platformların kaldırılmaları ve aşağıda belirtilenler yerine veya bunlara ek olarak yeni pazar ve platformlar kurulması mümkündür. Pazar ve platformlara dair güncel ve kapsamlı bilgi için Borsa İstanbul'un internet sitesi ve Borsa İstanbul düzenlemelerine başvurulması gerekeceği dikkate alınmalıdır.

Yıldız Pazar

Yıldız Pazar'da halka açık piyasa değeri Borsa İstanbul tarafından belirlenen değerin üstünde olan şirketlerin payları işlem görmektedir. Pazara dair kriter ve kurallar, Borsa İstanbul tarafından belirlenmekte ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilmektedir.

Ana Pazar

Ana Pazar'da halka açık piyasa değeri, Borsa İstanbul tarafından belirlenen değerin altında olan şirketlerin payları yer alır. Pazara dair kriter ve kurallar, Borsa İstanbul tarafından belirlenmekte ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilmektedir.

Alt Pazar

Alt Pazar'da halka açık piyasa değeri, Borsa İstanbul tarafından belirlenen değerin altında olan şirketlerin payları yer alır. Pazara dair kriter ve kurallar, Borsa İstanbul tarafından belirlenmekte ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilmektedir.

Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı

Borsa yatırım fonu katılma belgeleri, varantlar, sertifikalar, sahipliğe dayalı kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonlarının işlem görebildiği pazardır. Pazara dair kriter ve kurallar, Borsa İstanbul tarafından belirlenmekte ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilmektedir.

Yakın İzleme Pazarı

Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'dan çıkarılma sonucunu doğuracak gelişmelerin olduğu ortaklıkların paylarının işlem gördüğü pazardır. Pazara dair kriter ve kurallar, Borsa İstanbul tarafından belirlenmekte ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilmektedir.

Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı

Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen ortaklık paylarının ve Borsa İstanbul tarafından uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarının yalnızca nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebilmesini sağlamak amacıyla oluşturulan, yalnızca nitelikli yatırımcı statüsünde olan yatırımcıların işlem yapabildiği

pazardır. Pazarla dair kriter ve kurallar, Borsa İstanbul tarafından belirlenmekte ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilmektedir.

Piyasa Öncesi İşlem Platformu

Halka açık ortaklık statüsünde olup payları Borsa İstanbul'da işlem görmeyen ortaklıklardan Borsa tarafından bu Platformda işlem görmesine karar verilenlerin payları Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görebilecektir. Platforma dair kriter ve kurallar, Borsa İstanbul tarafından belirlenmekte ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilmektedir.

IV. İKİNCİL PIYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Pay Piyasası işlemleri hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaktadır.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz Sermaye Piyasası Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmeleri Genel Hüküm ve Şartları ("Genel Sözleşme") ile Genel Sözleşme'nin ekinde yer alan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, Pay Piyasasında gerçekleştirilecek işlemlerin ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

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

Mevzuat, düzenleme ve uygulamalarda zaman zaman değişiklik yapılması mümkün olup, meydana gelebilecek değişiklikleri takip etmeniz önem arz etmektedir.

2. Pay Piyasasında gerçekleştireceğiniz işlemler çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatır-

dığınız tutarların tamamını kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yatırdığınız tutarları dahi aşabilecektir.

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

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

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

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

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

8. Alt Pazar'da yer alan bir payda işlem yapmak istemeniz halinde, 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 değer-

lendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususlarının dikkate alınması gerekmektedir.

9. Yakın İzleme Pazar'ında yer alan bir payda işlem yapmak istemeniz halinde, derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği, işlem gören payların Borsa İstanbul tarafından yakından takip edildiği ve bu sebeple KAP'ta ilan edilen finansal tablolar, açıklamalar ve Borsa İstanbul ve SPK duyuruları dikkate alınarak 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 hususlarının dikkate alınması gerekmektedir.

10. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda yer alan bir payda işlem yapmak istemeniz halinde, halka açık ortaklık statüsünde olup Borsa kotunda olmayan şirketlerin ve/veya fiili dolaşım oranı düşük olan şirketlerin paylarının işlem gördüğü, derinliğin / likiditenin sınırlı olabileceği, dolayısıyla aşağı / yukarı yönlü fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği, dikkate alınarak 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 hususlarının dikkate alınması gerekmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

VI. DİĞER RİSKLER

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

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Genel Sözleşme ekindeki Komisyon ve Masraf tarifelerini inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Yukarıda yer alan Pay Piyasasına İlişkin Risk Bildirim Formu'nu, Pay Piyasasında ve yurt dışı piyasalarda pay alım satımına ilişkin işlemlere başlamadan önce okudum, anladım ve işbu Pay Piyasasına İlişkin Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elden teslim aldım.

YATIRIMCI

Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile "Okudum, anladım ve teslim aldım." yazarak imzalayınız.

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

Tarih:

YATIRIMCI

Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile "Okudum, anladım ve teslim aldım." yazarak imzalayınız.

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

Tarih: