

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

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

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

II. UYARI

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

III. GENEL BİLGİLENDİRME

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

İşlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun borçlanma aracı, ihraççı, piyasa ve pazarları belirleyerek, ilişkili riskleri tespit etmenizi, gerekli görebileceğiniz araştırma ve incelemeyi gerçekleştirmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

Bazı özel sektör borçlanma araçlarına dair genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıda yer verilmektedir.

Bono

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

Eurobond

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

Tahvil

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

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Özel sektör borçlanma araçlarının genellikle ikincil piyasası bulunmaktadır, ancak ikincil piyasada işlem hacmi yüksek

olmayabilir. Türkiye’de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarının ikincil piyasaya olarak Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası’nda (“Borçlanma Araçları Piyasası”) veya borsa dışında alım satımı mümkündür. Yurt dışında ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarının da kote edildiği borsada veya borsa dışında alım satımı mümkündür.

V. RİSK BİLDİRİMİ

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

1. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., merkezi kayıt kuruluşları ile 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. Özel sektör borçlanma araçları, çeşitli tür ve oranlarda risklere tabidir. Anapara veya faizin elde edileceğine dair bir garanti bulunmamaktadır. İhraççı şirketin temerrüdü nedeniyle, özel sektör borçlanma araçlarına yaptığınız yatırımların tamamını kaybedebilir ve beklediğiniz kazançtan mahrum kalabilirsiniz.
3. Özel sektör borçlanma araçlarının ihracına izin verilmesi veya borsalarda veya borsa dışında işlem görmeleri, bu araçların Sermaye Piyasası Kurulu veya Borsa

İstanbul A.Ş. tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

4. Vadeden önce ikincil piyasada gerçekleştirilen işlemlerde, özel sektör borçlanma araçlarının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülatif ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.
5. Özel sektör borçlanma aracı işlemleri karşı taraf riski ihtiva etmektedir. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması, iflası ve temerrüt gerçekleşmesi gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.
6. Yüksek risk içeren özel sektör araçları, daha yüksek getiri imkânı sağlayabilmekle birlikte, bu araçlara yatırım yapmanız durumunda üstlendiğiniz riskin de daha fazla olduğunun bilincinde olmalısınız. Yatırım kararı vermeden önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz özel sektör borçlanma araçlarının ve ihraççı şirketlerin barındırdıkları risk unsurlarını dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.
7. Vadeden önce ikincil piyasada yapılan işlemlerde, borçlanma aracının nicelik, nitelik ve diğer özellikleri ile piyasa koşullarına göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalmanız mümkündür.
8. Borçlanma Araçları Piyasası’nda gerçekleştirilen işlemlerde, takas sürelerine dikkat etmeniz ve temerrüde düşmüş kabul edilmemek için süresi içerisinde takas yükümlülüğünüzü yerine getirmeniz gerekmektedir.
9. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye

ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

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

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

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

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

VI. DİĞER RİSKLER

Özel Sektör Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, forma konu piyasa ve piyasada işlem gören ürünlere ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, özel sektör borçlanma aracı işlemlerinden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek iste-

diğiniz borçlanma aracı, ihraççı şirket, piyasa, platform ve pazarlar ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflar ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağına bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Genel Sözleşme ekindeki Komisyon ve Masraf tarifesini 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 *Özel Sektör Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu*'nu, özel sektör borçlanma araçlarına ilişkin işlemlere başlamadan önce okudum, anladım ve işbu *Özel Sektör Borçlanma Araçlarına 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: