

EK (3) PAYLARA VE PAY BENZERİ DİĞER KIYMETLERE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz pay ve/veya pay benzeri diğer kıymetlerin 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, III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği”nin (Tebliğ) 25’inci maddesinde öngörüldüğü üzere “Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlere İlişkin Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki 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, www.borsaistanbul.com veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçları vasıtasıyla öğrenebilirsiniz.

Paylar ve Pay Piyasası Hakkında Genel Bilgi

Tanımlar

SPK: Sermaye Piyasası Kuruludur.

BİST: Borsa İstanbul A.Ş.’dir. A.Ş.’dir.

TSPB: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği’dir.

Takasbank: Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’dir.

Mevzuat: Sermaye Piyasası Mevzuatı’dır.

Pay Piyasası: Pay ve pay benzeri diğer kıymetlerin işlem gördüğü BİST nezdinde kurulmuş olan piyasadır.

Paylar: Anonim ortaklıklarca ihraç edilen ve anonim ortaklık sermayesini temsil eden ve sahibine ortaklık hakkı veren menkul kıymetlerdir.

Paylar ve Pay Benzeri Diğer Kıymetler: Pay, Borsa Yatırım Fonu, Varant, Sertifika ve Rüçhan Hakkı Kuponlarını ve SPK tarafından pay benzeri kıymet olarak kabul edilebilecek diğer kıymetleri ifade eder. Paylar ve pay benzeri diğer kıymetler, ikincil piyasada işlem görürler.

Borsa Yatırım Fonları: Borsa Yatırım Fonları (BYF); bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve payları borsalarda işlem gören yatırım fonlarıdır. BYF’ler, baz aldıkları endekste ki payları ya da diğer enstrümanların (altın, tahvil, döviz vb.) getirisini yansıtmakta ve riskini taşımaktadır. BYF’lerin ihraççısı Fon Kurucusu olan Portföy Yönetim Şirketi’dir.

Portföy Yönetim Şirketi: Özel olarak portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmak üzere Mevzuat’da belirlenen şartları yerine getirerek SPK’dan yetki belgesi almış bir anonim şirkettir.

Varantlar: 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 kaydi teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracını ifade eder. Varant satın alan yatırımcı ödediği bedel karşılığında bir dayanak varlığı değil, o dayanak varlığı alma ya da satma hakkını satın alır. VarantlarınBorsa’da işlem görebilmeleri için, ihraççıları ya da ihraççıların anlaştıkları aracı kurumlar tarafından yürütülecek bir piyasa yapıcılık faaliyeti ile desteklenmeleri gereklidir. Piyasa yapıcı kurum likit ve düzenli bir piyasa oluşmasına yönelik olarak sürekli alım satım emri (kotasyon) vermekle yükümlüdür.

Sertifikalar: Sertifikalar; tıpkı varantlar gibi, ihraççıyı yatırımcıya karşı mali yükümlülük altına sokan finansal araçlardır. Sertifika ihracı dolayısıyla elde edilen fonlar ihraççının şahsi sorumluluğu altındadır. Bu nedenle; ihraççının mali durumu, ödeme kabiliyeti, kredibilitesi gibi faktörlerin yatırım sırasında göz önünde bulundurulması önem arz etmektedir. Sertifikalar; yatırımcısına önceden belirlenmiş koşulların oluşması durumunda alacak hakkı veren menkul kıymet niteliğindeki yapılandırılmış finansal ürünlerdir. Sertifikaların, BİST’de işlem görebilmeleri için, ihraççıları ya da ihraççıların anlaştıkları aracı kurumlar tarafından yürütülecek bir piyasa yapıcılık faaliyeti ile desteklenmeleri gereklidir. Sertifikalar; Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı’nda işlem görürler.

İhraççı Şirket: Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetleri ihraç eden anonim ortaklıklardır.

Pay Piyasası’nda İşleyiş Esasları

Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) kotunda bulunan şirketlerin payları BİST nezdindeki Pay Piyasası’nda (PP); Yıldız Pazar’da (Z), Ana Pazar’da (N), Gelişen İşletmeler Pazarı’nda (GİP), Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı’nda (K), Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı’nda (NİYİP-Q), Yakın İzleme Pazarı’nda (W) ve Piyasa Öncesi İşlem Platformu’nda (PÖİP-S) işlem görmektedir.

GİP’de ve SİP’de yapılacak işlemler öncesinde mutlaka “Gelişen İşletmeler Pazarı Risk Bildirim Formu” ve “Piyasa Öncesi İşlem Platformu Risk Bildirim Formu” okunmalı ve yatırım kuruluşundan ayrıca bilgi alınmalıdır.

Pay Piyasası’nda işlemler elektronik alım satım sistemi aracılığıyla fiyat ve zaman önceliği kuralı baz alınarak “Sürekli İşlem”, “Piyasa Yapıcılı Sürekli İşlem” ve “Tek Fiyat” yöntemlerinde otomatik olarak gerçekleşmektedir. Pay Piyasası’nda alım satıma aracılık işlemleri aşağıdaki pazarlarda gerçekleştirilmektedir:

Yıldız Pazar (Z): BIST 100 endeksine dahil olan paylar ile fiili dolaşım oranına göre piyasa değeri 100 milyon TL ve üzeri olan payların işlem gördüğü pazardır.

Ana Pazar (N): BIST 100 kapsamındaki paylar hariç olmak üzere fiili dolaşım oranına göre piyasa değeri 100 milyon TL’nin altında olan payların işlem gördüğü pazardır.

Gelişen İşletmeler Pazarı – GİP (G): Borsa kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip, şirketlerin sermaye piyasalarında fon sağlamak amacıyla ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla BİST bünyesinde ayrı bir Pazar olarak GİP kurulmuştur. Halka açık piyasa değeri 25 milyon TL’nin altında olan şirketler GİP bünyesinde işlem görebilmektedir. 25 milyon TL kriteri ilk defa halka arz edilen şirketler için geçerlidir ve mevcut şirketler arasında halka açık değeri 25 milyon TL’nin altında olup Ana Pazar’da işlem gören şirket olabilir.

Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı (K): 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.

Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı – NİYİP (Q): Ortaklıkların halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç ettiği paylarının, yalnızca nitelikli yatırımcılar arasında işlem gördüğü pazardır.

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

Piyasa Öncesi İşlem Platformu – PÖİP (S): Serbest İşlem Platformu yerine getirilen; halka açık ortaklık statüsünde olup, payları Borsa’da işlem görmeyen ortaklıkların paylarının kota alınmadan Borsa’da işlem görebilmesi için Borsa Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan ve işleyiş usul ve esasları “Uygulama Usul ve Esasları” ile belirlenen platformdur.

Ayrıca; SPK’nın yaptığı değerlendirme sonucunda, BİST’de işlem gören paylar A, B, C ve D olmak üzere dört gruba ayrılmış olup, pay piyasalarında işlem yapmadan önce SPK’nın ilgili kararına ilişkin “İşlem Kuralları Bildirim Formu” okunarak, yatırım kuruluşundan bilgi alınmalıdır.

Risk Bildirimi

ING Menkul Değerler A.Ş. (ING MENKUL) ile imzalanacak “Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşme”de, “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. ING MENKUL nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Pay alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda ING MENKUL’e yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Pay değerleri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülative ve manipulative nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.
4. Paylara ilişkin alım satım işlemlerinde farklı bir şekilde tezahür eden karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda; işleme başlamadan önce, paylarını ihraç eden şirketin mali durumunun bozulması, iflası, şirket malvarlığına kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.
5. BİST; ilgili mevzuat çerçevesinde PP’de işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen şirketlere ait payları sürekli veya geçici olarak Borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.
6. Yatırım yapmış olduğunuz payları ihraç eden şirketler bedelli veya bedelsiz sermaye artırımları yapabilecektir. Bedelli sermaye artırımına katılmamanız halinde şirkette sahip olduğunuz pay oranı düşecektir.
7. Payları ihraç eden şirketlerin bedelli sermaye artırımını yapmaları durumunda; payların bedelli sermaye artırımına katılma hakkı olan “rüçhan hakkı kuponları” BİST’de alınıp satılabilmektedir. Gerek hesabınızda bulunan paylar üzerinden hak etmiş olduğunuz, gerekse BİST’ten satın aldığınız “rüçhan hakkı kuponları”nın bir vadesinin olduğunu dikkate almalısınız. Vade sonuna kadar kullanılmayan veya BİST’de satılmayan rüçhan

hakkı kuponları geçersiz hale gelir. Bu durum; tüm haklarınızı yitirmenize ve maddi kayba uğramanıza sebep olabilir.

8. Pay alım satımına ilişkin olarak gerçekleştirmeyi planladığınız işlemler için ING MENKUL'e asgari olarak SPK mevzuatında belirlenen oranda teminat yatırmanız gerekmektedir.

9. 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.

10. ING MENKUL'ün piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği dikkate alınmalıdır.

11. Pay alım satımına ilişkin olarak ING MENKUL'ün yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

12. İşlemlerinize başlamadan önce; işlemlerinizin Borsa'ya, takas ve saklama kuruluşuna ve ING MENKUL'e 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.

13. Paylara ilişkin olarak BİST nezdinde gerçekleştireceğiniz işlemler ve bu işlemlere ilişkin elde edeceğiniz gelirler, ilgili vergi mevzuatına uygun olarak vergilendirmeye tabi tutulacaktır.

İşbu "Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlere İlişkin Risk Bildirim Formu", yatırımcıyı genel olarak riskler hakkında bilgilendirmeyi **amaçlamakta olup, pay alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.**

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında ING MENKUL'in kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlere İlişkin Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı/imzaladığımı ve bundan sonra Sermaye Piyasası Çerçeve Sözleşmesi'ni imzalayarak/onaylayarak işbu formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Müşteri'nin;

Adı Soyadı veya Unvanı :

Tarih :