KURUMSAL MÜŞTERİ BİLGİ FORMU

TÜZEL KİŞİNİN BİLGİLERİ

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Unvanı | : | | | |
| Ticaret Sicil No | : | | | |
| Vergi Dairesi | : | | Vergi No : | |
| Faaliyet Konusu | : | | | |

TÜZEL KİŞİYİ TEMSİLE YETKİLİ KİŞİNİN BİLGİLERİ

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Adı Soyadı | : | | | | |
| Doğum Yeri ve Tarihi | : | | | | |
| Uyruğu | : | ☐ T.C. | ☐ Diğer (*lütfen belirtiniz*); | | |
| T.C. Kimlik No | : | | | Yabancı Kimlik/Pas. No : | |
| Kimlik Belgesi Türü-No | : | ☐ Ehliyet | ☐ Nüfus Cüzdanı | Seri No : | |

İLETİŞİM BİLGİLERİ

| TÜZEL KİŞİYİ TEMSİLE YETKİLİ KİŞİNİN | | TÜZEL KİŞİNİN | |
|---|---|---|---|
| Adres | : | Adres | : |
| Posta Kodu | : | Posta Kodu | : |
| Semt/İlçe | : | Semt/İlçe | : |
| İl/Ülke | : | İl/Ülke | : |
| Telefon No 1 | : | Telefon No 1 | : |
| Telefon No 2 | : | Telefon No 2 | : |
| Faks No | : | Faks No | : |
| E-Mail | : | E-Mail | : |
| GSM No | : | | |

Yukarıda vermiş olduğum bilgilerin doğru olduğunu, bu bilgilerde herhangi bir değişiklik olduğu takdirde durumu ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'ye yazılı olarak bildireceğimizi kabul ve beyan ederiz.

İmza :

TÜZEL KİŞİNİN %25'i AŞAN PAYA SAHİP ORTAKLARININ BİLGİLERİ

| Adı Soyadı / Unvanı | Pay Oranı | Adres ve İletişim (Telefon, Faks, E-Mail) Bilgileri |
|---|---|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

**Gerçek kişi ortakların kimlik belgeleri ve imza örnekleri, tüzel kişi ortakların tescile dair belgeleri eklenecektir.*

EKSTRE VE RAPORLARA İLİŞKİN TERCİHLER

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. tarafından gönderilecek hesap ekstresi ve raporların;

- ☐ Tarafımıza gönderilmesini istemiyoruz, elektronik ortamda erişim sağlayacağız.
- ☐ Elektronik posta yoluyla gönderilmesini istiyoruz.
- ☐ Adresimize posta yoluyla gönderilmesini istiyoruz.

NAKİT ALACAK BAKİYELERİN KULLANIMI

Gün içinde herhangi bir emrime konu olmayan ve gün sonu itibarıyla alacak bakiye veren hesabımdaki geçici nakdin;

- ☐ Yatırım Kuruluşu tarafından serbestçe (Repo, Takasbank Para Piyasası, vb) değerlendirilmesini istiyoruz.
- ☐ Karşılığında herhangi bir getiri talep etmiyoruz; talep edildiğinde en geç 1 iş günü içerisinde tarafımıza ödenmesi koşulu ile getirisi Yatırım Kuruluşu'na kalacak şekilde değerlendirilmesine onay veriyoruz.

ELEKTRONİK ORTAMDA EMİR İLETİMİ

- ☐ Elektronik ortamda emir gerçekleştirmek için tarafımıza Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen iletişim bilgileri kullanılarak kullanıcı kodu ve şifre iletilmesini talep ediyoruz.

İmza :

YATIRIM KURULUŞU TARAFINDAN DÜZENLENECEKTİR

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Hisse Senedi Komisyon Oranı | Binde: | | OnBinde: | | ☐ BSMV Dahil | ☐ BSMV Hariç |
| Hisse senedi Masrafları | | | | | ☐ Alınacak | ☐ Alınmayacak |
| VIOP Komisyon Oranı | Binde: | | OnBinde: | | ☐ BSMV Dahil | ☐ BSMV Hariç |
| Alım Limiti Yöntemi | ☐ Net Varlık x ..... (Katsayı)<br>☐ ..... TL Yönetim Kurulu Limiti | | | | | |
| Müşteri Temsilcisi | | | | | Şube | |
| Kazandıran | | | | | Kaynak | |

Müşteri Temsilcisi İmza :

Birim Yöneticisi /Şube Müdürü İmza :

**YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU**

**Önemli Açıklama**

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz 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 veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

**Risk Bildirimi**

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 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.
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 personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme 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. 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 yansıyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, müşteriyi 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.

**Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:**

**Tarih:**

*Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:*

*"İşbu Risk Formu'nda yer alan hususları okudum(k), anladım(k), özgür iradem(iz) ileimzaladım(k) ve bir suretini teslim aldım(k)."*



İmza :

## SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİMİ

**Önemli Açıklama**

III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ"in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin genel riskleri açıklamak amacıyla asgari içeriği Kurulca belirlenmiş ve bir örneği tarafınıza sunulmuş olan "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nda yer alan hususlara ek olarak, işleme konu sermaye piyasası araçlarına ilişkin aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

| PAYLAR, VARANTLAR, SERTİFİKALAR | |
|---|---|
| İkincil Piyasa | Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda farklı sektörlerden şirketlerin payları, rüçhan hakkı kuponları, varantlar ve sertifikalar işlem görmektedir. Piyasalara ilişkin detaylı bilgilere, işlem kuralları ve yöntemlerine Borsa İstanbul internet sayfasından ulaşabilirsiniz. |
| Risk Profili | Paylar, sahibine kısa ve uzun uzun vadede getiri elde etme imkânı sağlar. Pay sahipleri, şirket genel kurulunda kâr dağıtım kararı alınması durumunda temettü ödemesi alabilmekte ve kısa/uzun vadedeki fiyat değişikliklerinin değerlendirilmesiyle, pay alım satımından sermaye kazancı elde edebilmektedirler. Hisse senedi gibi ortaklık hakkı sağlayan yatırım araçlarının riski; şirketin gelecekte beklenen temettüyü (kâr payını) ödeyememesinden, piyasalardaki dalgalanmaların etkisiyle hisse fiyatlarının düşmesinden veya satış anında hissenin yeterli talep görmemesinden, şirketin iflas etmesinden kaynaklanır. Şirketin iflası halinde ise ortaklar (şirketin hisse senedine sahip olan kişiler) şirketin tüm alacaklılarına ödemeler yapıldıktan sonra kalan tutardan (tasfiye bakiyesi) şirkette sahip oldukları payları oranında pay alabilirler.<br>Varantlar ve varant benzeri sermaye piyasası araçları çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir. Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirseniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür. Varant ihracından doğan uzlaşı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.<br>Sertifikalar, tıpkı varantlar gibi ihraççıyı yatırımcıya karşı mali yükümlülük altına sokan finansal araçlardır. Sertifika ihracı dolayısıyla elde edilen fonlar ihraççının şahsi mali sorumluluğu altındadır. Bu nedenle ihraççının mali durumu, ödeme kabiliyeti, kredibilitesi gibi faktörlerin yatırım sırasında göz önünde bulundurulması önem arz etmektedir. |
| Piyasa Yapıcısı ve İhraççı Bilgileri | Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım ortaklıkları payları ilgili pazarın ilgili grubunda işlem görmektedir. Borsa yatırım fonları katılma belgeleri, aracı kuruluş varantları ve sertifikalar, Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda işlem görmektedir. |



İmza :

| | |
|---|---|
| | Piyasa Yapıcısı ve ihraççı bilgilerine, Borsa İstanbul ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sayfalarından ulaşabilirsiniz. |
| Risk Takibi | Risk takibi, sermaye piyasası aracı ve müşteri bazında Risk Politikamız çerçevesinde yapılmaktadır. |
| VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ | |
| İkincil Piyasa | Borsa İstanbul bünyesinde işlem gören vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımı, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında (VİOP) gerçekleşir. |
| Risk Profili | Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.<br>Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür. Bir opsiyon satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkânı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dâhil olmak üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır. Vadeli işlem sözleşmesinde "spread" (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla 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. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilir. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapamayabilirsiniz. |
| Piyasa Yapıcısı ve İhraççı Bilgileri | VİOP'da işlem gören vadeli işlem sözleşmeleri için piyasa yapıcılığı sistemi uygulanmakta olup, piyasa yapıcı üyelerin listesine Borsa İstanbul internet sayfasından ulaşabilirsiniz. |
| Risk Takibi | VİOP'da işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinin piyasa risk yönetimi Takasbank tarafından yapılır. Piyasada gerçekleştirilen işlemler için portföy bazında teminatlandırma yöntemi uygulanır. Portföy bazında teminat hesaplamasına esas teşkil edecek parametreler Takasbank tarafından belirlenir ve duyurulur. Takasbank, portföy bazında teminatlandırma işlemlerinde Standard Portfolio Analysis of Risk (SPAN) algoritmasını kullanır. Risk yönetimi, emir öncesi risk yönetimi ve teminatlandırma yöntemine ilişkin olarak Takasbank Merkezi Karşı Taraf Mevzuatı hükümleri uygulanır. Risk takibi, sermaye piyasası aracı ve müşteri bazında Risk Politikamız çerçevesinde tarafımızdan ayrıca yapılmaktadır. |



İmza :

| YATIRIM FONLARI | |
|---|---|
| İkincil Piyasa | Borsa Yatırım Fonları, Borsa İstanbul Pay Piyasasında işlem görmektedir. |
| Risk Profili | Fon, halktan katılma payları karşılığında toplanan paralarla, katılma payı sahipleri adına, riskin dağıtılması ilkesi ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, portföy işletmek amacıyla kurulan mal varlığıdır. Tasarruf sahipleri, şirketlerden, aracı kuruluşlardan veya menkul kıymet borsalarından hisse senedi ve tahvil almak suretiyle tasarruflarını değerlendirebilirler. Ancak menkul kıymetlere yatırım yapmak bilgi ve uzmanlık gerektirmektedir. Ayrıca bireysel birikimler genelde yeterli büyüklüğe ulaşamadıklarından, bunlarla oluşturulan portföyler de gerekli risk dağılımları yapılamayabilir. Bu risk anapara açısından olabileceği gibi portföyün getirisi açısından da önemli olabilir. Bu nedenle sermaye piyasasında kolektif yatırım kuruluşları olarak adlandırılan yatırım fonları oluşturulmuştur. Riskin Dağıtılması İlkesi sayesinde yatırım fonlarının, bireylerin kendi imkânları ile sağlayamayacakları ölçüde riski dağıtmaları mümkündür. 100 TL'niz olduğunu düşünelim. Siz bu para ile (Borsa'da hisse senetlerinin belirli miktarların -lot- altında işlem görememesi nedeniyle) ancak bir kaç hisse senedine yatırım yapabilirsiniz ve bu durum sizin riskinizi artırır. Örneğin, hisse senedini satın aldığınız iki şirketin mali durumunun bozulması ve hisse senetlerinin fiyatlarının düşmesi ihtimali, 25 ayrı şirkete ait hisse senedinin fiyatlarının birden düşmesi ihtimalinden çok daha yüksektir. Yatırım fonları ise binlerce kişiden para toplayarak, milyonlarca liralık portföyler oluşturabilir. Bu sayede çok daha fazla sayıda hisse senedine ve daha başka yatırım araçlarına, örneğin, tahvil ve bonolara yatırım yaparak, hisse senedi fiyatlarındaki herhangi bir düşüş anında bundan en az derecede etkilenme şansına sahip olurlar.<br>Her farklı türdeki fonun farklı riski vardır. Borsa Yatırım Fonları, takip ettikleri endeksin getirilerini yansıtmayı amaçlar. Bu nedenle, takip edilen endeks değer kaybederse fonun fiyatı da değer yitirebilir.<br>Genel bir kural olarak, yüksek gelir beklentisi, yatırım riski yüksek olan fonlardadır. Yatırım yapmadan önce fonların risk değerlerini dikkate almak ve ilgilendiğiniz fonun amacının ve riskinin sizinkine ne kadar uyup uymadığına karar vermek gerekir. Yatırım fonlarına yapılacak yatırımlarda daha çok geleceğe ilişkin beklentilerle, yatırımcının risk ve vade tercihinin, fonun risk ve vade yapısı ile uyumu dikkate alınmalıdır. Yatırımcı bilgi formu, yatırımcıların fonun yapısını, yatırım stratejisini ve risklerini makul ölçüde anlayabilmeleri ve bilgiye dayalı olarak yatırım kararları alabilmeleri amacıyla hazırlanır ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilir. |
| Piyasa Yapıcısı ve İhraççı Bilgileri | Yatırım fonlarında piyasa yapıcılık sistemi uygulanmamaktadır. Yatırım yapmayı düşündüğünüz fonun ihraççı bilgisine fonun içtüzük veya izahnamesinden ulaşabilirsiniz. Yatırım fonlarının içtüzük ve izahnamelerine ise Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinden erişim sağlayabilirsiniz. |
| Risk Takibi | Fonun maruz kaldığı risklerle ilgili uygun açıklamaları ve uyarıları içeren risk ve getiri profiline Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesindeki Yatırımcı Bilgi Formlarından, yatırım yaptığınız fonun performansını ve getiri bilgisini fonların sürekli bilgilendirme formlarından takip edebilirsiniz. |
| BORÇLANMA ARAÇLARI | |
| İkincil Piyasa | İkinci el sabit getirili menkul kıymet işlemleri, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası bünyesindeki Kesin Alım-Satım, Repo-Ters Repo, Menkul Kıymet Tercihli Repo ve Bankalararası Repo Ters Repo Pazarları, Pay Senedi Repo Pazarı, Pazarlıklı |



İmza :

| | |
|---|---|
| | Repo İşlemleri Pazarı ile Uluslararası Tahvil Pazarı'nda gerçekleştirilir. Borçlanma Araçları Piyasası'nda, Türk Lirası ve döviz ödemeli ihraç edilmiş; borçlanma araçları, menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları, kira sertifikaları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ihraç edilen likidite senetleri ile Borsa Yönetim Kurulu tarafından işlem görmesine karar verilen diğer sermaye piyasası araçları işlem görebilir. |
| Risk Profili | Sabit Getirili Menkul Kıymetler, Repo-Ters Repo ve Borsa Para Piyasası İşlemlerinde elde edilecek getiri faiz getirisidir ve sermaye piyasası aracını almadan önce ne kadar getiri elde edeceğiniz bellidir. Sabit Getirili Menkul Kıymetler, Repo-Ters Repo ve Borsa Para Piyasası işlemlerinde piyasa riski, elde edeceğiniz getirinin fırsat maliyetini etkilemektedir. Bu nedenle Sabit Getirili Menkul Kıymetler, Repo-Ters Repo ve Borsa Para Piyasası işlemleri düşük riskli sermaye piyasası araçlarıdır.<br>Ancak Özel Sektör Tahvili ve Finansman Bonolarının Devlet Tahvili ve Hazine Bonosundan farkı ihraççının bir banka veya anonim şirket olması dolayısıyla da bu menkul kıymetler için herhangi bir garantinin söz konusu olmamasıdır. Özel Sektör Tahvil ve Finansman Bonolarına yatırım yapan yatırımcılar ihraççı kuruma (banka veya anonim şirket) borç vermekte, yani ihraççı kurumun riskini almaktadır. |
| Piyasa Yapıcısı ve İhraççı Bilgileri | Borçlanma araçları piyasasında devlet iç borçlanma senetleri ve özel sektör borçlanma araçlarında piyasa yapıcılığı sistemi uygulanmakta olup, yetkili kuruluşların listesine Borsa İstanbul internet sitesinden ulaşabilirsiniz. Borçlanma araçlarının ihraççıları hakkındaki bilgiye ise, Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinden erişim sağlayabilirsiniz. |
| Risk Takibi | Sabit Getirili Menkul Kıymetler, Repo-Ters Repo ve Borsa Para Piyasası işlemlerine ilişkin risk takibi anlık olarak müşteri detayında yapılmaktadır. |
| KOMİSYON, ÜCRET, VERGİ TUTAR VE ORANLARI | |
| İşlemlere ilişkin her türlü komisyon oranları ve ücretler Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ekindeki "Komisyon ve Masraf Tarifesinde" belirtilmiştir. Menkul kıymet gelirlerinin vergilendirilmesine ilişkin detaylı bilgiye internet sitemizden ulaşabilirsiniz. | |

Sermaye piyasası araçları risk bildirim formu, müşteriyi genel olarak 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.

**Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:**
**Tarih:**

*<u>Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:</u>*

*"İşbu Risk Formu'nda yer alan hususları okudum(k), anladım(k), ve bir suretini teslim aldım(k)."*

……

……



İmza :

ÜNLÜ & Co

# KOMİSYON VE MASRAF TARİFESİ

Bu Komisyon ve Masraf Tarifesinde yer alan komisyon ve faizler, uygulanacak azami tutarları göstermekte olup Yatırım Kuruluşu, Müşteri bilgisi dahilinde komisyon ve faizlerde bu oranlara kadar değişiklik yapabilir. Sermaye piyasası araçlarına ve verilen hizmetlere ilişkin usul ve esaslar SPK düzenlemelerine tabi olup değişiklikler SPK mevzuatının öngördüğü şekilde, Şirketimiz sisteminde kayıtlı bulunan, e- posta, SMS vb. elektronik ortamlarda yatırımcılarımıza bildirilir ve ayrıca, Şirketimiz resmi internet sitesinde **https://www.unlumenkul.com/yasal-duyurular/**adresinde yayınlanır.

****Tüm masraf ve komisyonlara ayrıca, %5 BSMV eklenecektir.**

| İşlemler / Hizmetler Açıklaması | Azami Komisyon Oranı | Azami Komisyon Tutarı | Açıklama |
|---|---|---|---|
| Hesap Açma Ücreti | - | 5 TL | Hesap bazında hesap açılış işlemlerinin tamamlanması ile alınmaktadır. |
| Hesap Ekstresi Gönderimi (Posta) | - | 20 TL | Posta/Kurye/Kargo ile gönderimlerde işlem başına alınır. |
| İşlem Sonuç Formu (Posta) Gönderimi | - | 20 TL | |
| Aylık Hesap Bakım Ücreti | | 5 TL | 1000 TL üstü bakiyeli hesaplardan aylık olarak tahsil edilmektedir. |
| Yatırımcı Sicil Numarası ve Şifresi Gönderimi | | 20 TL | Talimat başına alınır. |
| EFT/Havale Ücreti (Şube/Temsilci/Talimat) | 0,0001 (Onbinde1) | Asgari 5 TL Azami 100 TL | Talimat başına ve tutara göre alınır. (*5 TL< İşlem tutarı * Oran <100 TL*) |
| EFT/Havale Ücreti (Dijital) | - | 2 TL | Talimat başına sabit tutar alınır. |
| Yabancı Para Transferleri | - | 50 USD | Talimat başına ve tutara göre, işleme konu döviz cinsinden alınır.( eur, usd vb ) |
| Yatırım Kuruluşları Arasında Menkul Kıymet Transferi (Kendi Hesapları Arası) | | 3,75 TL | Kayıt sayısı üzerinden alınır. |
| Yatırım Kuruluşları Arası ve Kurum İçi Menkul Kıymet Transferi (Başka Hesaplar Arası) | - | 3,75 TL | |
| Kurum İçi Menkul Kıymet Transferi (Kendi Hesaplar Arası) | - | 0,75 TL | |
| Takas İşlemleri Borç Kapama Ücreti | | 0,05 TL | İşlem başına alınır. |
| Rehin Teminat İşlemleri Komisyonu | - | 0,4 TL | Her sözleşme karşılığı oluşan kayıt üzerinden alınır. |



İmza :

| İşlemler / Hizmetler Açıklaması | Azami Komisyon Oranı | Azami Komisyon Tutarı | Açıklama |
|---|---|---|---|
| Pay Senedi/Borsa Yatırım Fonu/Varant - Alım Satım Komisyonu | 0,002 (binde 2) | | İşlem hacmi üzerinden alınmaktadır. Asgari 2 TL komisyon alınmaktadır. ( 2 TL < *Hacim* * *Oran*) |
| Pay Senedi -Pay Senedi/Borsa Yatırım Fonu/Varant Maktu (minimum) Alım Satım Komisyonu | - | 2 TL | İşlem sayısı üzerinden işlem başına asgari 2 TL komisyon alınmaktadır. Komisyon oranı üzerinden hesaplanan komisyonun bu tutarın üzerinde olması durumunda sadece hesaplanan tutar alınmaktadır. |
| VİOP - Vadeli İşlem Sözleşmeleri Komisyonu | 0,002 (binde 2) | | Hacim üzerinden hesaplanmaktadır . (*Hacim * Oran)* |
| VİOP - Opsiyon Sözleşmeleri Komisyonu | 0,002 (binde 2) | - | |
| VİOP - Opsiyon Kullanımı Komisyonu | 0,002 (binde 2) | - | |
| ÖSTKesin Alım Satım Komisyonu | 0,0005 (on binde 5) | | İşlem hacmi üzerinden hesaplanmaktadır. (*Hacim * Oran)* |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri Komisyonu (Vadesi 7 güne kadar olan) | 0,002 (binde 2) | - | İşlem hacmi * işlem vadesi baz alınarak hesaplanmaktadır. |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri Komisyonu (vadesi 8 gün ve üstü olan ) | 0,001 (binde 1) | - | İşlem hacmi * işlem vadesi baz alınarak hesaplanmaktadır. |
| Repo/Ters Repo İşlemleri Komisyonu | 0,001 (binde 1) | - | İşlem hacmi * işlem vadesi*komisyon oranı, baz alınarak hesaplanmaktadır. |
| Nemalandırma komisyonu (Geçici Nakit Değerleme Komisyonu)*** | Ortalama Faiz Oranının % 5 lik kısmıdır | - | 3000 TL üstü alacak bakiyeleri nemalandırılır. Nemalandırma oranı üzerinden % 5 spread komisyon alınmaktadır. Örnek olarak Faiz oranı brüt 20 ise, % 15 Müşteri, % 5 Şirket komisyonu olacaktır. Stopaj ve BSMV yatırımcıya aittir. |
| Hazine İhaleleri ve ÖST Halka Arz Komisyonu | 0,00005 (yüzbinde 5) | - | İşlem hacmi üzerinden hesaplanmaktadır. (*Hacim * Oran)* |
| ÖST, VDMK, VTMK, Kira Sertifikası ve DİBS Anapara/Kupon Ödeme Komisyonu | 0,001 (binde 1) | - | Ödenen tutar üzerinden hesaplanmaktadır. (*Tutar * Oran)* |



İmza :

| İşlemler / Hizmetler Açıklaması | Azami Komisyon Oranı | Azami Komisyon Tutarı | Açıklama |
|---|---|---|---|
| Pay Senedi - Emir İptali ve Emir Kötüleştirme Ücreti (Cari Fiyattan- 0-5 Saniye) | 0,000063 (yüzbinde 6,3) | - | İptal edilen veya kötüleştirilen emrin TL büyüklüğü üzerinden hesaplanmaktadır. ((*Hacim * Oran)* |
| Pay Senedi/Borsa Yatırım Fonu/Varant - Emir İptali ve Emir Kötüleştirme Komisyonu (Cari Fiyattan- 6-10 Saniye ) | 0,000038 (yüzbinde 3,8) | - | |
| Pay Senedi - Emir İptali ve Emir Kötüleştirme Ücreti (Cari Fiyattan- 11-* Saniye) | 0,000025 (yüzbinde 2,5) | - | |
| Pay Senedi/Borsa Yatırım Fonu/Varant - Emir İptali ve Emir Kötüleştirme Komisyonu (Cari Fiyat Dışı) | 0,00001 (yüzbinde 1) | - | |
| Pay Senedi/Borsa Yatırım Fonu/Varant - Borsa Payı Ücreti | 0,000025 (yüzbinde 2,5) | - | İşlem hacmi üzerinden hesaplanmaktadır. (*Hacim * Oran)* |
| Endeks Vadeli İşlem Sözleşmeleri Borsa Payı | 0,00004 (yüzbinde 4) | - | |
| Diğer Vadeli İşlem Sözleşmeleri Borsa Payı | 0,00003 (yüzbinde 3) | - | |
| TLREF Vadeli İşlem Sözleşmesi Borsa Payı | 0,00001 (yüzbinde 1) | - | |
| Endeks Opsiyon Sözleşmeleri Borsa Payı | 0,00004 (yüzbinde 4) | - | |
| Diğer Opsiyon Sözleşmeleri Borsa Payı | 0,00003 (yüzbinde 3) | - | |
| Kesin Alım Satış İşlemleri Borsa Payı Ücreti | 0,000015 (yüzbinde 1,5) | - | |
| Repo Ters Repo Pazarı Borsa Payı Ücreti | 0,000005 | - | İşlem hacmi*vade(gün) çarpanı ile hesaplanmaktadır. |
| Repo Ters Repo Pazarı Borsa Payı Ücreti(Aynı gün valörlü/Nitelikli) | 0,00001 (yüzbinde 1) | - | İşlem hacmi üzerinden hesaplanmaktadır. (*Hacim * Oran)* |
| Repo Ters Repo Pazarı Tescil Ücreti | 0,00001 (yüzbinde 1) | - | |
| Kesin Alım Satış İşlemleri Tescil Ücreti | 0,00002 (yüzbinde 2) | - | |
| Borsada İşlem Görebilir Nitelikte Pay Senedi Saklama Ücreti | 0,00013 (onbinde 1,3) | - | Piyasa değeri üzerinden alınmaktadır. (*Piyasa Değeri * Oran* ) |
| Borsada İşlem Göremeyen Nitelikte Pay Senedi Saklama Ücreti | 0,00015 (onbinde 1,5) | - | Nominal Değer ile Piyasa değerinden düşük olanı dikkate alınarak alınmaktadır. |



İmza :

| İşlemler / Hizmetler Açıklaması | Azami Komisyon Oranı | Azami Komisyon Tutarı | Açıklama |
|---|---|---|---|
| BYF, Varant ve ÖST Saklama Ücreti | 0,00013 (onbinde 1,3) | - | Piyasa değeri üzerinden değerlenerek alınmaktadır. (*Piyasa Değeri * Oran* ) |
| Borçlanma Araçları Saklama Ücreti | 0,0001 (onbinde 1) | - | |
| A Tipi Yatırım Fonu Saklama Ücreti | 0,0001 (onbinde 1) | - | Pay adedi*pay fiyatı üzerinden günlük matrah hesaplanarak alınmaktadır. |
| Diğer Yatırım Fonları Saklama Ücreti | 0,0002 (onbinde 2) | - | |
| ÖST, VDMK, VTMK, Kira Sertifikası ve DİBS Anapara Saklama Ücreti | 0,0001 (onbinde 1) | - | Nominal değer üzerinden alınmaktadır. (*Nominal * Oran*) |
| ÖSBA, VDMK, VTMK, Kira Sertifikası ve DİBS Kupon Saklama Ücreti | 0,00001 (yüzbinde 1) | - | |
| Pay Senetleri Temettü Ödemesi | 0,0001 (onbinde 1) | - | Ödenen tutar üzerinden alınmaktadır. (*Temettü Tutarı*Oran*) |
| Sermaye Arttırımı /Borsada İşlem Görebilir Nitelikte Pay Senetleri | 0,0005 (onbinde 5) | - | Sermaye artırımından alınan payların piyasa değeri üzerinden alınmaktadır. (*Piyasa Değeri* * Oran) |
| Sermaye Arttırımı /Borsada İşlem Göremeyen Nitelikte Pay Senetleri | 0,0002 (onbinde 2) | - | Sermaye artırımından alınan payların nominal değeri üzerinden alınmaktadır. (*Nominal Değeri * Oran*) |
| Sermaye Azaltımı /Borsada İşlem Görebilir Nitelikte Pay Senetleri | 0,0005 (onbinde 5) | - | Azaltılan / Arttırılan kısmın piyasa değeri üzerinden alınmaktadır. |
| Sermaye Azaltımı /Borsada İşlem Göremeyen Nitelikte Pay Senetleri | 0,0002 (onbinde 2) | - | |
| Borsada İşlem Görmeyen Nitelikten Borsada İşlem Görebilir Nitelikte Paya Dönüşüm | - | 20 TL | İşlem sayısı üzerinden alınmaktadır. (*İşlem sayısı * 20 TL*) |
| Sermaye Piyasası Aracının Talep Üzerine Yasaklı Paydan Borsada İşlem Göremeyen Nitelikte Paya Dönüşümü | 0,00002 (yüzbinde 2) | - | Nominal üzerinden hesaplanmaktadır. (*Nominal Tutar * Oran*) |
| ÖPP - Ödünç Alan Komisyonu | Net komisyonun 2 katına kadar | - | Takasbank Komisyonları; İşlemin piyasa değeri üzerinden alınmakta olup, Şirket Komisyonu da bu komisyon miktarının 2 katına kadar olacaktır. |
| ÖPP - Ödünç Veren Komisyonu | Net komisyonun 2 katına kadar | - | Ödünç Verilen tutar sonrası oluşan ödünç komisyonunun 2 katına kadar olan tutar Şirket komisyonu olarak tahsil edilecektir. |



İmza :

| İşlemler / Hizmetler Açıklaması | Azami Komisyon Oranı | Azami Komisyon Tutarı | Açıklama |
|---|---|---|---|
| Kredi Faizi | O/N x 10 | - | Kredi Matrahı üzerinden TCMB veya BİST veya Takasbank Para Piyasası Gecelik Borç Verme Faiz Oranından ("O/N") en yüksek olan oranın maksimum 10 katına kadar bir faiz oranı uygulanarak günlük olarak tahsil edilmektedir. |
| Pay satışından T+2 günü gelecek nakdin T+0 günü kullanımı - Kredi Kullanımı | 0,002 (binde 2) | - | Talep edilen tutar üzerinden alınmaktadır. |
| Temerrüt Faiz Oranı | Kredi Faizi Oranı x 3 | - | Temerrüt Matrahı üzerinden TCMB veya BİST veya Takasbank Para Piyasası Gecelik Borç Verme Faiz Oranından en yüksek olan oranın maksimum 10 katına kadar olarak hesaplanan kredi faiz oranının 3 katı günlük olarak tahsil edilmektedir. |
| Temerrüt Faiz İşletimi Alt Limiti | | 500 TL | 500 TL ve üstü bakiyelere temerrüt faizi işletilebilecektir. |
| ViOP - Mcall Temerrüt Ücreti | | 50 TL | Oluşan temerrüt başına alınmaktadır |
| Yatırım Danışmanlığı | | Ücretsiz | |
| Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri (Fark kontratları dahil) | | Ücretsiz | |
| **Uluslararası Piyasalar için İşlem ve Saklama Ücretleri**** | **Azami Komisyon Oranı** | **Azami Komisyon Tutarı** | **Açıklama** |
| Euroclear Gelen Nakit İşlem Ücreti | | 15 EUR | İşlem sayısı bazlı alınmaktadır ( *İşlem sayısı * 15 EUR veya karşılığı TL*) |
| Euroclear Giden Nakit İşlem Ücreti | | 15 EUR | |
| Euroclear Saklama Ücretleri | 0,00004 (yüzbinde 4) | | Menkul Kıymetlerin dahil olduğu yerel piyasaların faaliyet gösterdiği ülkeye göre değişkenlik göstermekte olup, detayları Yatırım Temsilcisiniz aracılığı ile öğrenebilirsiniz. |
| Euroclear Hak Kullanım İşlemleri | | 50 EUR | İşlem sayısı bazlı, işlem anında alınmaktadır ( *İşlem sayısı * 15 EUR veya karşılığı TL*) |
| Euroclear Hak Kullanım Raporları | | 5 EUR | |
| Euroclear Ekstre / Rapor Talepleri | | 10 EUR | |

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:



İmza :

**MÜŞTERİ SINIFLANDIRMA FORMU**

Değerli Müşterimiz,

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (Yatırım Kuruluşu), tüm müşterilerini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirtilen esaslar doğrultusunda profesyonel ya da genel müşteri olarak sınıflandırmak, bu sınıflandırmaya uygun olarak hizmet ve faaliyet sunmak ve müşteri sınıflarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmek zorundadır.

Bu kapsamda Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme sonucu yer aldığınız sınıf, sınıflandırma kriterleri ve ilgili mevzuat hükümleri aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

Yatırım Kuruluşu müşterinin ait olduğu müşteri sınıfının gerektirdiği kriterleri sağlamadığını tespit ettiği durumlarda, müşterinin uygun şekilde sınıflandırılması için gerekli önlemleri alır.

**1. PROFESYONEL MÜŞTERİLER**

Profesyonel müşteri, kendi yatırım kararlarını verebilecek ve üstlendiği riskleri değerlendirebilecek tecrübe, bilgi ve uzmanlığa sahip müşteriyi ifade eder. Bir müşterinin profesyonel müşteri olarak dikkate alınabilmesi için aşağıdaki kuruluşlardan biri olması ya da sayılan nitelikleri haiz olması gerekir:

a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar.
b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar.
c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar.
d) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar.
e) Aktif toplamının 500.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 1.000.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 50.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.
f) Talebe Dayalı Profesyonel Müşteriler

Profesyonel müşteriler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine göre "Nitelikli Yatırımcı" olarak kabul edilir.

Müşterinin, profesyonel müşteri olarak dikkate alınmak istemediği ve bu talebini işbu form ile yazılı olarak Yatırım Kuruluşuna ilettiği durumlarda, Yatırım Kuruluşu Müşteriyi, Genel Müşteri olarak sınıflandırır.

Profesyonel müşteriler, mevcut durumlarında yer aldıkları sınıfın değiştirilmesini gerektirecek herhangi bir değişiklik olduğunda Yatırım Kuruluşu'nu derhal bilgilendirmekle yükümlüdür.

**2. GENEL MÜŞTERİLER:**

Profesyonel müşteri tanımı kapsamına girmeyen müşteriler "genel müşteri" kabul edilir.

**3. TALEBE DAYALI OLARAK PROFESYONEL KABUL EDİLEBİLECEK MÜŞTERİLER**

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



İmza :

a) İşlem yapılması talep edilen piyasalarda son 1 yıl içinde, her 3 aylık dönemde en az 5.000.000 Türk Lirası hacminde ve en az 10 adet işlem gerçekleştirmiş olmaları
b) Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 10.000.000 Türk Lirası tutarını aşması
c) Finans alanında üst düzey yönetici pozisyonlarından birinde en az 2 yıl görev yapmış olması veya sermaye piyasası alanında en az 5 yıl ihtisas personeli olarak çalışmış olması veya Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı veya Türev Araçlar Lisansına sahip olması.

Bu maddede belirtilen şartlardan sadece (b) bendindeki şartı sağlayan genel müşteriler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine göre "Nitelikli Yatırımcı" olarak kabul edilir.

Mevzuatta yer alan finansal tutarlar nedeniyle profesyonel müşteri ve/veya nitelikli yatırımcı sıfatını kazanmış olan müşterilerin bu sıfatı kazandıktan sonraki süreçte mevzuatta öngörülen finansal tutarların altına düşmeleri durumunda dahi söz konusu sıfatları devam etmektedir.

**4. PROFESYONEL MÜŞTERİLERİN YARARLANAMAYACAKLARI MEVZUAT HÜKÜMLERİ**

a) Yazılı onay alınması kaydıyla saklamadaki varlıklarına ilişkin mutabakat alınması zorunlu değildir:
Saklama hizmeti sunulan müşteriler ile Kurumun iç kontrolden sorumlu birimi veya personeli tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Profesyonel müşterilerden yazılı onay alınması durumunda bu mutabakatın yapılması zorunlu değildir.
b) Sözleşme yapılması kaydıyla saklama hesaplarındaki varlıkların bakiyesine ilişkin aylık bildirim yapılmak zorunda değildir:
Yatırım Kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere Kurul'un belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir bildirim yapılması esas olup, bildirim yapılmaması hususunda profesyonel müşterilerle sözleşme imzalanması veya bu hususa çerçeve sözleşmede yer verilmesi mümkündür.
c) Uygunluk testi yapılması zorunlu değildir:
Yatırım Kuruluşu'nun alım satıma aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında yalnızca genel müşterilere uygunluk testi yapması zorunludur.
d) Yerindelik testinde yatırım amaçlarına ilişkin olarak yatırım süresi ile risk ve getiri tercihleri hakkında bilgilerin alınması yeterlidir:
Talebe dayalı olarak kabul edilenler hariç olmak üzere profesyonel müşteriler ile ilgili olarak;
- Müşterinin mali durumunun yatırımın risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin olarak; gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı
- Müşterinin portföyünde veya hesabında gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığına ilişkin olarak; müşterinin yaşı ve mesleği, eğitim durumu, genel ya da profesyonel müşteri olduğu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı hakkında bilgilerin alınması zorunlu değildir.
e) Genel risk bildirim formu dışında ilave risk bildirimleri talep halinde açıklanır:
Yatırım Kuruluşu'nun alım satıma aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce "genel risk bildirimi"ne ek olarak işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Profesyonel müşterilerin talep etmesi durumunda Yatırım Kuruluşu'nun bu açıklamaları yapması zorunludur.
f) Hesap Ekstresi ve raporların gönderilmesi zorunlu değildir:



İmza :

Yatırım Kuruluşu tarafından yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerle ilgili olarak hesap ekstresinin aylık dönemler itibari ile ilgili dönemi izleyen 7 iş günü içinde müşterinin adresine gönderilmesi zorunlu olup, Profesyonel Müşteriye hesap ekstresi ve rapor gönderilmeyebilir.

**5. YER ALDIĞINIZ MÜŞTERİ SINIFI**

| PROFESYONEL MÜŞTERİ |
|---|

☐ Profesyonel Müşteri olarak sınıflandırılmayı kabul ediyoruz.

☐ Genel Müşteri olarak sınıflandırılmak istiyoruz.

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

İmza :

| GENEL MÜŞTERİ |
|---|

☐ Genel Müşteri olarak sınıflandırılmayı kabul ediyoruz.

☐ Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri olarak sınıflandırılmak istiyoruz.

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

İmza :



İmza :

**YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ**

MADDE 1. TARAFLARI TANITICI BİLGİLER

1.1. **ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

(Aşağıda kısaca "Yatırım Kuruluşu" diye anılacaktır.)

Maslak Mah. Ahi Evran Caddesi, Polaris Plaza, No:21/9, 34485 Sarıyer-İstanbul

MÜŞTERİ

Adı Soyadı/Ünvan: ……

(Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Adresi:

……

……

1.2. Yatırım Kuruluşu, 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili mevzuat kapsamında, gerçek kişi Müşteri'nin kimliğini, kimlik belgesinin aslını görmek ve bir kopyasını sözleşmenin ekinde saklamak, beyan edilen adresi teyit eden son üç ay içerisindeki bir tarihe ait yerleşim yeri belgesi kopyası ve imza örneği almak suretiyle tespit eder. Müşterek hesaplarda kimlik tespiti her bir hak sahibi için ayrı ayrı yapılır. Müşteri'nin tüzel kişi olması durumunda Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na tüzel kişiliğin Ticaret Sicili' ne tesciline dair belgeleri, vergi levhası kopyasını, noter tasdikli son imza sirkülerini (ya da temsile yetkili gerçek kişilerin noter onaylı yetkilendirme kararlarının), temsile yetkili gerçek kişilerin ve tüzel kişiliğin sermayesinin %25'ini aşan hisseye sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklarının kimlik belgelerinin birer kopyasını ibraz eder.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu nezdinde veya aracılığıyla yapacağı, kimlik tespitini gerektiren işlemlerde, kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket etmediğini; kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket etmesi halinde, bu işlemleri yapmadan önce kimin hesabına hareket ettiğini Yatırım Kuruluşu'na mutlaka yazılı olarak bildirmek zorunda olduğunu ve bu zorunluluğa uymamanın cezai müeyyideye tabi olduğunu kabul ve beyan eder.

1.3. Yatırım Kuruluşu'na karşı Müşteri'den başka yalnızca, Yatırım Kuruluşu'na imza örnekleri ve kimlik fotokopileri verilmek suretiyle ve noter marifetiyle düzenlenmiş vekâletname veya tüzel kişi imza sirküleri ile tasarrufa yetkili oldukları Müşteri tarafından bildirilmiş olan kimseler tasarruf yetkilisi sayılır. Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler Müşteri tarafından Yatırım Kuruluşu'na gerekli yasal belgelerle birlikte bildirilinceye kadar Yatırım Kuruluşu yönünde geçerli olur.

Müşteri temsil ve ilzamına ilişkin değişiklikleri aynı gün Yatırım Kuruluşu'na bildirmeyi kabul ve taahhüt eder. Bu bildirim yapılmadığı halde, kanunen aksi öngörülmedikçe Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde veya başkaca herhangi yayın organında yapılabilecek bir ilan Yatırım Kuruluşu'nu hiçbir şekilde bağlamaz. Genel vekâletnamelerin metinlerinde, özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça, Yatırım Kuruluşu ile olan ilişkilerde tasarrufta bulunma ve hesapla ilgili tüm ilişkilerde Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na karşı temsil yetkisini verdikleri kabul edilir.

1.4. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin ve yetkili temsilcilerinin kimliklerini ve imzalarını, kendisine tevdi edilen kimlik belgeleri ve imza örneklerini karşılaştırarak tespit eder. Yatırım Kuruluşu, imza karşılaştırmasını makul bir dikkatle yapacak olup, ilk bakışta fark edilemeyecek olan imza benzerliklerinin sonuçlarından; hesap üzerindeki tasarruf yetkisini kanıtlamak üzere kendisine tevdi edilen vekâlet belgelerinin ve/veya diğer belgelerin sahteliğinden kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.



İmza :

1.5. Yatırım Kuruluşu yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanları Müşterilerden hisse senedi alım satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren vekaletname alarak Müşteri adına işlem yapamazlar.

1.6. Müşteri, mevzuatın imkân verdiği haller hariç olmak üzere birden fazla kişi adına veya temsilci sıfatıyla işlemde bulunmayacağını; her ne adla olursa olsun komisyon tahsil etmeyeceğini; fiilen portföy yöneticiliği faaliyeti sonucunu doğuracak işlemlerde bulunmayacağını; şube, irtibat bürosu veya aracı kurumlar için öngörülmüş bulunan mekân, teknik donanım, personel ve benzeri organizasyonu sağlamayacağını; çerçeve sözleşme, alındı veya ödendi belgesi, müşteri emri formu ve benzeri mahiyette belgeler düzenlemeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin izinsiz sermaye piyasası faaliyeti yaptığına dair somut ve güçlü emarelerin varlığının tespiti halinde, Müşteri ile hesap ilişkisini sona erdirerek ivedilikle Kurula bildirimde bulunur.

MADDE 2. TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu sözleşmede yer alan:

**Kanun:** 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

**Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu

**Borsa:** Sermaye piyasası araçları, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşların ve Kurulca uygun görülen diğer sözleşmelerin, belgelerin ve kıymetlerin alınıp satıldığı sistemleri ve pazar yerlerini,

Teşkilatlanmış diğer pazar yerleri: Borsalar dışında sermaye piyasası araçlarının alıcı ve satıcılarını bir araya getiren, alım ve satımına aracılık eden, bunlar için sistemler ve platformlar oluşturan ve bunları işleten alternatif işlem sistemlerini, çok taraflı işlem platformlarını ve teşkilatlanmış diğer piyasaları,

**Tezgahüstü Piyasa:** Borsalar ve teşkilatlanmış diğer pazar yerleri dışında kalan piyasaları,

**Alım Emri:** Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na sermaye piyasası aracı satın alınması için, yazılı, sözlü veya telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimi

**Satım Emri:** Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na sermaye piyasası aracının satılması için yazılı, sözlü veya telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimi

**Emir:** Alım Emri, Satım Emri veya Alım Satım Emrini

**Talimat:** Müşteri'nin, sermaye piyasası aracı alım satım emirleri, virman, ödeme, EFT, havale talimatı, saklama talebi, rüçhan hakkı kullanım talebi vb. ve bu tür taleplerle sınırlı kalmayan, yasal mevzuat çerçevesinde Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu tarafından yerine getirilmesini talep ettiği tüm işlemlere ilişkin talimatları

**Yetkili Takas ve Saklama Kuruluşu:** Yatırım Kuruluşu ve/veya Müşteri namına menkul kıymetlerin takası ve saklanması ile yetkilendirilmiş olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş ve diğer yetkili kuruluşları.

**MKK:** Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

**Takasbank:** İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ni

**Sermaye Piyasası Mevzuatı/Mevzuat:** Türkiye Cumhuriyeti Kanunları, Kanun, kararnameler, tebliğler, yönetmelikler, Kurul tarafından çıkartılan ilke kararları, yürürlükteki veya yürürlüğe girecek olan ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Borsaların bağlı olduğu resmi düzenleyici, denetleyici otoritelerin tüm yasal düzenlemelerini

**Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri:** Kanun'da sayılan hizmet ve faaliyetleri,

**Yan Hizmetler:** Kanun'da sayılan hizmetleri,

**Kredili Alım:** Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan esaslar çerçevesinde kredi kullanılması suretiyle Müşteri tarafından sermaye piyasası aracı satın alınması



İmza :

**Açığa Satış:** Sahip olunmayan sermaye piyasası araçlarının satılması ya da satışa ilişkin emrin verilmesi

**Sermaye Piyasası Araçları:** Menkul kıymetler ve türev araçlar ile yatırım sözleşmeleri de dâhil olmak üzere Kurulca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer sermaye piyasası araçlarını,

**Menkul** Kıymet: Para, çek, poliçe ve bono hariç olmak üzere;

1) Paylar, pay benzeri diğer kıymetler ile söz konusu paylara ilişkin depo sertifikalarını,

2) Borçlanma araçları veya menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları ile söz konusu kıymetlere ilişkin depo sertifikalarını,

**Finansal Varlıklar:** Sermaye piyasası araçları, para piyasası araç ve işlemleri, nakit, döviz, mevduat, katılma hesabı ile Kurulca uygun görülen diğer varlık ve işlemleri,

**Türev araç:** Kanun'un 3. maddesinde tanımlanan ve Kurulca bu kapsamda olduğu belirlenen türev araçları,

**Dayanak Varlık:** Türev Araç Sözleşmesinde alma veya satma hakkı ve/veya alma veya satma hakkı yükümlülüğüne konu olan sermaye piyasası aracı, ekonomik veya finansal gösterge, mal, kıymetli maden veya dövizi,

**İşlem Teminatları:** İşlem yapılan ülkede geçerli olan mevzuat ve/veya işlem yapılan Borsa düzenlemeleri veya Yatırım Kuruluşu düzenlemeleri uyarınca şart koşulan başlangıç ve sürdürme teminatlarını,

**Kısa Pozisyon:** Sahibine, vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin işlemlerde, sözleşmenin vadesi geldiğinde dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak, alım opsiyonuna ilişkin işlemlerde sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak, satım opsiyonuna ilişkin işlemlerde ise sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak yükümlülüğü veren pozisyonu

**Opsiyon Sözleşmesi:** Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikteki ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni, dövizi alma (alım opsiyonu) veya satma (satım opsiyonu) hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi,

Ters İşlem: Aynı Türev Araç Sözleşmesinde, uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,

**Türev Araç Sözleşmesi:** Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile diğer türev araçlara ilişkin sözleşmeleri,

**Uzlaşma fiyatı:** Hesapların güncellenmesinde ve nakdi veya fiziki uzlaşmada kullanılmak üzere belirlenen fiyatı,

**Uzun Pozisyon:** Sahibine, vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin işlemlerde, sözleşmenin vadesi geldiğinde dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak yükümlülüğü, alım opsiyonuna ilişkin sözleşmelerde, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkı, satım opsiyonuna ilişkin işlemlerde sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkı veren pozisyonu,

**Vadeli İşlem Sözleşmesi:** Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni veya dövizi alma veya satma hak ve yükümlülüğünü veren sözleşmeyi,

**Repo:** Menkul kıymetlerin geri alma taahhüdü ile satımını,

**Ters Repo:** Menkul kıymetlerin geri satma taahhüdü ile alımını,



İmza :

**Vade:** Dekont' ta yer alan menkul kıymetin geri alma veya satma tarihini

**Genel Yatırım Tavsiyesi Sunulması:** Kanun kapsamında, belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya ihraççı hakkında, müşterilere veya dağıtım kanallarına yönelik olarak hazırlanan ve sermaye piyasası araçlarının mevcut veya gelecekteki fiyat veya değerlerine ilişkin yorum da dâhil, açıkça veya zımnen bir yatırım stratejisini öneren veya tavsiye eden yönlendirici nitelikteki her türlü araştırma veya diğer bilgi sunulması ile bu bilgilerin müşteri ile bire bir paylaşılması faaliyetini ifade eder.

MADDE 3. SÖZLEŞMENİN KONUSU

Bu Sözleşme'nin konu ve kapsamını oluşturan yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler şunlardır:

a) Müşteri'nin ulusal ve uluslararası borsalar ile Sermaye Piyasası Mevzuatının imkan verdiği tüm piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin Yatırım Kuruluşu tarafından müşteri adına ve hesabına veya Yatırım Kuruluşu adına ve Müşteri hesabına Borsalar ya da teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine veya kaldıraçlı işlemler hariç olmak üzere ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik bir kuruluşa iletilmek suretiyle gerçekleştirilmesi veya karşı taraf olarak yerine getirilmesi;
b) Portföy yöneticiliği
c) Yatırım danışmanlığı
d) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında satışa aracılık edilmesi
e) Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi
f) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması
g) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması.

3.1. İşbu sözleşme imzalanmadan önce Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye sunulan, Müşteri tarafından imzalanan ve bir örneği Müşteri'ye verilen "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu", bu Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz bir parçasıdır. Yatırım Kuruluşu, alım satıma aracılık faaliyeti kapsamında Genel Müşteri'ye ve talep etmesi halinde Profesyonel Müşteri'ye hizmet sunmadan önce bu fıkra uyarınca yapılan genel risk bildirimine ek olarak işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini Müşteri'ye açıklar ve açıklamaların Müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı beyanını alır. Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formunun Müşteriye iletilmesinde, işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerine ilişkin ilave açıklamalar ile açıklanan durumlarda meydana gelen değişikliklerin Müşteri'ye bildirilmesinde ve Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu, açıklama ve bildirimlerin ulaştığına dair Müşteriden beyan alınmasında Yatırım Kuruluşu'nca elektronik ortamın kullanılması mümkündür.

3.2. Bu sözleşmenin imzası ile birlikte Yatırım Kuruluşu nezdinde, Müşteri adına bir yatırım hesabı açılır ve ayrı bir Müşteri numarası tahsis edilir. Müşteri'ye tahsis edilmiş olan numaraya bağlı olarak Müşteri'nin sözlü onayı alınmak suretiyle birden fazla hesap açılabilir. Müşteri ile ilgili tüm faaliyet ve işlemler, borç ve alacaklar bu hesaplarda takip edilir. Müşteri ile Yatırım Kuruluşu arasındaki bu sözleşme, aynı zamanda bir cari hesap sözleşmesi hükmünde olup, Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabının cari hesap niteliği taşıdığı, taraflarca beyan ve kabul edilir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun, cari hesapları arasında fiili transferler yapılabilmesi için Yatırım Kuruluşu'na gerekli emri ve yetkiyi bu sözleşme ile vermiştir.

3.3. Müşteri'den emir kabul etmeden veya Müşteri adına verilen emir gönderilmeden önce yetkili takas ve saklama kuruluşu nezdinde bir Müşteri saklama alt hesabı



İmza :

açılır ve sicil numarası alınarak veya varsa daha önce alınmış sicil numarası ile Müşteri numarasının eşleşmesi sağlanır. Müşteri hesap numaraları, yetkili takas ve saklama kuruluşu nezdindeki Müşteri saklama alt hesabı için de aynen kullanılır.

3.4. Yatırım kuruluşu, yetkili takas ve saklama kuruluşunda sicil almamış veya sicil ile eşleşmemiş hesaplardan emir kabul edemez. Kurul, sermaye piyasası araçları türleri itibariyle bu hükme istisna getirebilir.

3.5. Müşteri, Sermaye Piyasası Mevzuatının sair her türlü hükümlerini bildiğini, söz konusu mevzuatta ileride yapılacak her türlü değişikliğin bu Sözleşme'ye uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder.

3.6. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul ve Borsa düzenlemeleri, Kurul ve Borsa düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır. Bu sözleşmenin Kurul ve Borsa düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

MADDE 4. MÜŞTERİ SINIFLANDIRMASI

Yatırım Kuruluşu Müşteri'yi Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen esaslar doğrultusunda Profesyonel ya da Genel Müşteri olarak sınıflandırır ve hizmet ve faaliyetlerini bu sınıflandırmaya uygun olarak sunup müşteri sınıfına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirir.

Bu kapsamda Yatırım Kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme sonucu Müşteri'nin yer aldığı sınıf, sınıflandırma kriterleri ve ilgili mevzuat hükümleri işbu Sözleşmenin ekinde yer alan Müşteri Sınıflandırma Formunda yer almaktadır.

Yatırım Kuruluşu, Müşteri'yi sınıflandırma, ilgili mevzuat hükümleri ve sınıflandırmayı değiştirme hakkı hakkında bilgilendirmek için elektronik ortam kullanabilir.

Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin belirlenen sınıfın kriterlerini artık sağlamadığını tespit ettiği durumlarda, uygun şekilde yeniden sınıflandırılması için gerekli önlemleri alır.

Müşteri, sınıflandırmasını etkileyebilecek herhangi bir durumu Yatırım Kuruluşu'na bildirmekle yükümlüdür. Yatırım Kuruluşu'nun böyle bir durumdan haberdar olması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli işlemleri tesis eder.

Verilen bilgilerin doğruluğundan ve gerektiğinde güncellenmesinden Müşteri sorumludur.

Müşteri, Profesyonel Müşteri olduğuna ilişkin tevsik edici belgeleri Yatırım Kuruluşuna teslim etmekle, Yatırım Kuruluşu sözkonusu belgeleri Müşteri'den talep edip Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca belirlenen süreyle saklamakla yükümlüdür.

MADDE 5. UYGUNLUK ve YERİNDELİK TESTLERİ

5.1. Bir ürün ya da hizmetin Müşteri'ye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, Müşteri'nin ilgili riskleri anlayabilecek gerekli bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığını tespit etmek üzere Uygunluk Testi yapılır. Alım satıma aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında yalnızca Genel Müşterilere uygunluk testi yapılır. Başlangıç bilgileri bu Sözleşme'nin ekinde yer alan standart formdaki bilgilerin yazılı olarak veya elektronik ortamda alınması suretiyle elde edilir. Güncellemeler de elektronik ortamda yapılabilir.

5.2. Ürün veya hizmetin Müşteri'nin kendi talebi doğrultusunda sunulması Müşteri'nin bilgilendirilmesi şartlarıyla;

a) Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nda işlem gören yatırım fonları ile para piyasası fonları (likit fonlar) ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları ve

b) Müşteri Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören kamu borçlanma araçları için Yatırım Kuruluşu'nun uygunluk testi yapmakla yükümlü bulunulmadığını kabul eder.



İmza :

5.3. Müşteri'nin uygunluk testi için bilgi vermemesi veya eksik ya da güncel olmayan bilgi vermesi halinde, hangi ürün ya da hizmetlerin Müşteri'ye uygun olduğunun tespit edilmesine imkân bulunmadığı hususunda Müşteri yazılı olarak uyarılır.

5.4. Uygunluk testi sonucunda herhangi bir ürün ya da hizmetin Müşteri'ye uygun olmadığı kanaatine ulaşılırsa, Müşteri yazılı olarak uyarılır. Bu durumda söz konusu ürün ya da hizmete yönelik olarak Müşteri'ye bire bir genel yatırım tavsiyesinde bulunulamaz.

5.5. Hangi ürün ya da hizmetlerin Müşteri'ye uygun olduğunun tespit edilmesine imkân bulunmadığına veya bir ürün ya da hizmetin Müşteri'ye uygun olmadığına ilişkin uyarıda bulunulmuş olmasına rağmen, Müşteri'nin söz konusu hizmet ya da ürünü almak istemesi durumunda Müşteri'ye söz konusu talep yönünde hizmet verip vermemek kararı Yatırım Kuruluşu'ndadır.

5.6. Yatırım Kuruluşu tarafından, bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı kapsamında Müşteri'ye sunulacak hizmetin, Müşteri'nin yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesiyle uyumlu olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla "Yerindelik Testi" uygulanır. Bu hizmetler yerindelik testi sonuçlarına uygun olarak sunulur. Başlangıç bilgileri bu Sözleşme'nin ekinde yer alan standart formdaki bilgilerin yazılı olarak veya elektronik ortamda alınması suretiyle elde edilir; güncellemeler de elektronik ortamda yapılabilir.

5.7. Müşterinin mali durumunun yatırım risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin yapılacak değerlendirme, Müşterinin gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı hakkında sunduğu bilgilerle sınırlıdır.

5.8. Müşterinin yerindelik testi için verdiği bilgilerin incelenmesi sonucunda, Müşteriye yerindelik testinin sonuçlarına uygun olmayan bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti sunulamaz.

5.9. Müşterinin yerindelik testi için istenen bilgileri vermemesi veya eksik ya da güncel olmadığı açıkça anlaşılabilen bilgi vermesi durumunda bu Müşteri'ye bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti sunulamaz. Bu durumda Müşteriye, söz konusu hizmetlerin kendisine verilemeyeceği konusunda yazılı bildirim yapılır.

5.10. Yatırım Kuruluşu, belirli dönemler itibariyle söz konusu bilgilerin güncellenmesini Müşteri'den talep edebilir.Hizmetin sunulması sırasında Müşterinin eksik, güncel olmayan ya da gerçeğe aykırı bilgi verdiğinin öğrenilmesi veya tespit edilmesi durumunda sunulan hizmet sonlandırılır.

## MADDE 6. EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

6.1. Emirlere ilişkin hususlarda ilgili Borsa düzenlemelerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Alım ve satım talimatlarında sermaye piyasası aracının bütün niteliklerinin belirtilmesi ve talimatın her yönüyle tam ve açık olarak belirtilmiş olması zorunludur. Açıklığa kavuşturulmayan hususlar Yatırım Kuruluşu'nun tercihine bırakılmış sayılır. Bu tercih, Müşteri'nin menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde kullanılır.

6.2. Borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak tüm müşteri emirlerinde asgari olarak ilgili Borsa tarafından belirlenen bilgilerin bulunması şarttır.

6.3. Müşteri, ilettiği emirlerin ilgili Borsa ve sermaye piyasası mevzuatı tarafından belirlenen işlem esaslarına, emir türlerine ve yöntemlerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirileceğini kabul eder.

6.4. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin emirlerini, Müşteri'ye veya onun temsilcisine hemen bildirmek suretiyle kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.

6.5. Müşteri, alım veya satım emri vermesine rağmen herhangi bir işlem gerçekleştirilmediğini iddia etmesi halinde, emri verdiğini ispatla yükümlüdür.

6.6. Yatırım Kuruluşu Müşteri'den, herhangi bir alım emrinin gerçekleştirilmesinden önce



İmza :

gerekli göreceği kaparo, teminat veya satın almak istediği sermaye piyasası aracı tutarının tamamını yatırım hesabında bulundurmasını, satmak istediği sermaye piyasası aracının kendisine teslimini, Müşteri emrinin Borsa'ya intikalinin ön şartı olarak isteyebilir. Müşteri'nin yatırım hesabında yeterli nakdi veya işlem teminatı bulunmaması halinde Yatırım Kuruluşu, Müşteri emirlerini gerçekleştirip gerçekleştirmemekte serbesttir.

6.7. Müşteri, takası henüz gerçekleşmemiş hisse senedi alım işlemlerinden kaynaklanan açık takas pozisyonunun en az %20'si oranında net varlığa sahip olmalıdır. Yatırım Kuruluşu daha yüksek bir teminat oranı belirleyebilir. Açık takas pozisyonu hesaplanırken, öncelikle aynı hisse senedi için alım ve satım tutarları netleştirilerek Müşteri'nin alım işlemlerinden doğan nakit yükümlülüğü belirlenir. Müşteri'nin net varlıkları; nakit olarak Türk Lirası ve konvertibl döviz, sermaye piyasası aracı olarak hisse senedi, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri, Borsa'da işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili ve hazine bonosu, İstanbul Altın Borsası'nda işlem gören ve Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurul'ca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarından oluşur. Net varlık hesaplamasında, takas yükümlülüğü yerine getirilmemiş kıymetler ile başka işlemlere teminat teşkil eden kıymetler dikkate alınmaz.

6.8. Teminat oranının herhangi bir nedenden dolayı sağlanamaması halinde, Yatırım Kuruluşu teminat oranını daha da düşürecek emirleri kabul etmez. Müşteri'nin gün sonunda teminat oranını sağlayamaması halinde, Yatırım Kuruluşu ertesi gün ilk seansın açılışında gerekli teminat oranını yeniden sağlamak amacıyla yeterli tutarda Müşteri kıymetini resen satar.

6.9. Yatırım Kuruluşu, Müşteriye limit tahsis ederek, takas süresini aşmamak üzere herhangi bir teminat almaksızın alım emri kabul edebilir.

6.10. Kredili olmayan bir alım emri için Müşteri'nin ödemekle yükümlü olduğu tutarın tamamının veya bir kısmının takas günü itibarıyla tevdi edilmemesi veya söz konusu tutarın takas tarihi itibarıyla Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında bulunmaması halinde, takas tarihini izleyen 3 (üç) iş günü içerisinde Yatırım Kuruluşu aşağıdakilerden birini gerçekleştirmek üzere gerekli işlemlere başlar:

a) Müşteri ile kredili işlem sözleşmesi bulunması halinde Müşterinin yazılı veya sözlü onayı alınarak; kredili sözleşmesi bulunmaması halinde ise Müşteriyle sözleşme akdetmek suretiyle, işlemin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri açısından sermaye piyasası araçlarının kredili alımı işlemi sayılması veya;

b) alım emrinin yerine getirildiğinin Müşteri'ye açıkça bildirilmiş olması şartı ile Müşteri namına alınan sermaye piyasası araçlarının yükümlülük tutarına tekabül eden kısmı satılarak borç tutarının tahsil edilmesi veya;

c) ilgili mevzuat ya da genel hükümlerin uygulanması suretiyle söz konusu temerrüt tasfiye edilmesi ya da tasfiyesi için gerekli işlemlere başlanır.

6.11. Satıma konu olan sermaye piyasası araçlarının satım emrinin verildiği an itibarıyla Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesabında bulunmaması durumunda, Müşteri'nin satışa konu sermaye piyasası aracını takas tarihine kadar tevdi edebilecek durumda olduğunu yazılı veya herhangi bir iletişim aracı ile beyan etmesi gerekmektedir. Aksi takdirde işlem açığa satış işlemi sayılır. Müşteri söz konusu beyanın doğruluğundan sorumlu olup, Yatırım Kuruluşu destekleyici belgelerin ibrazını talep edebilir. Satışı yapılan sermaye piyasası araçlarının tamamının veya bir kısmının takas süresi içinde tevdi edilmemesi veya söz konusu sermaye piyasası araçlarının takas tarihi itibarıyla Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki hesaplarında bulunmaması durumunda Müşteri'ye



İmza :

temerrüt hükümleri uygulanarak en geç takas tarihini izleyen 2 (iki) iş günü içerisinde;

a) Satım emrinin yerine getirildiğinin Müşteri'ye açıkça bildirilmiş olması şartı ile sermaye piyasası aracı yükümlülüğünü yerine getirmeyen Müşteri namına satılan sermaye piyasası araçlarından elde edilen tutarın yükümlülüğe tekabül eden kısmı için ilgili sermaye piyasası aracı satın alınır veya
b) İlgili mevzuat ya da genel hükümlerin uygulanması suretiyle söz konusu temerrüdün tasfiye edilmesi ya da tasfiyesi için gerekli işlemlere başlanır.

6.12. Yatırım fonu katılma belgelerinin alım satım işlemleri ile Borsa Yatırım Fonu yeni katılma belgesi oluşturulması ve geri alım işlemleri ilgili fonun içtüzük hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

6.13. Müşteri yatırım kararlarından münhasıran sorumlu olup, fiyat tespitinden veya alım-satım emirlerinden kaynaklanan her türlü zarar ve kayıplardan sorumludur. Müşteri, işlem yapmaya karar vermeden önce karşılaşabileceği tüm riskleri bildiğini, bu riskler hakkında kendisine tam bilgi verildiğini ve tüm bilgileri anladığını, mali durumunu ve kısıtlarını dikkate alarak bu bilgiler ışığında karar vereceğini, işlemlerin kâr veya zarara yol açabileceğini, türev araçların çeşitli derecelerde risk taşıdığını ve yatırdığı teminatın tümünü kaybedebileceği gibi kayıplarının toplam teminatını dahi aşabileceğini gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

## MADDE 7. EMİRLERİN İLETİLME ŞEKLİ

7.1. Müşteri'nin, Yatırım Kuruluşu'na vereceği emirleri açık ve tereddüte yer vermeyecek şekilde ve yazılı olarak iletmesi esastır. Telefon, faks kayıtları, elektronik ortamda ya da benzeri şekillerde Müşteri imzası olmaksızın verilen ve genel hükümler açısından sözlü emir niteliğinde olan emirlerin Yatırım Kuruluşu tarafından kabulü halinde, Yatırım Kuruluşu bu emirleri, yazılı olarak iletilen emirlerle birlikte bilgisayar ortamında müteselsil sıra numarası izleyecek şekilde ve zaman önceliğine göre kaydeder. Bu şekilde kaydedilen Müşteri emirleri, yerine getirilmek üzere Borsa'ya iletilir.

7.2. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na ilettiği sözlü emirlerin bütün sonuçlarını peşinen kabul eder. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin sözlü talimatını yerine getirirken, olası hile ve sahteciliklerin sonuçlarından, genel veya özel iletişim araçlarının işlememesinden veya arızalanmasından veya emrin/talimatın yanlış, yetersiz, okunaksız veya eksik iletilmiş olmasından, ilk bakışta ayırt edilemeyecek imza benzerliklerinin sonuçlarından, Yatırım Kuruluşu kayıtlarıyla Müşteri mutabakat unsurları birbirini teyit ettiği takdirde kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

## MADDE 8. EMİRLERİN GEÇERLİLİK SÜRESİ

Müşteri, emrin geçerlilik süresini ilgili Borsa tarafından belirlenen emir geçerlilik sürelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak, istediği şekilde belirleyebilir. Müşteri'nin alım ve satım emirlerinin belirlenen süre içinde gerçekleşmemesi halinde, emir geçerliliğini yitirir. Süresi belirlenmemiş olan emirler seans içerisinde verilmiş ise o seans için, aksi takdirde takip eden ilk seans için geçerlidir.

Devlet iç borçlanma senetleri için verilen emirlerde işlemin valör tarihi Müşteri tarafından belirlenir. Valör tarihi belirtilmemiş emirler aynı gün valörlü olarak girilir. Yatırım Kuruluşu emir alınabilecek saatleri ayrıca tespit edebilir.

## MADDE 9. GERÇEKLEŞEN EMİRLERİN TASFİYE ESASLARI

Yatırım Kuruluşu gerçekleşen işlemlerini Müşteri'ye en geç gün sonunda, türev araç işlemlerinde en geç izleyen işgünü içerisinde bildirir. Aynı gün, alınan ve satılan sermaye piyasası aracının cins, miktar, fiyat veya primi ile Müşteriye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider



İmza :

karşılıklarını gösteren belgeler, elektronik olarak düzenlenerek elektronik ortamda Müşteri'ye gönderilir veya formlara elektronik ortamda erişim sağlanır.

Gerçekleştirilen Alım Emirlerinde, alım bedeli, masraflar, komisyonlar, vergiler, resimler, harçlar ve fonlar Müşteri'nin hesabına borç kaydedilir. Gerçekleştirilen Satım Emirlerinde, satım bedeli Müşteri'nin alacağına, masraflar, komisyonlar, resimlerler, vergi, harçlar ve fonlar Müşteri'nin borcuna kaydedilir. Müşteri, borç ve alacak kalemlerinin valör tarihleri konusunda Yatırım Kuruluşu'nun cari uygulamasını kabul eder.

MADDE 10. ELEKTRONİK ORTAMDA EMİRLERİN İLETİLMESİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER

10.1. Müşteri'nin, Borsa veya teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine ya da tezgahüstü piyasaya iletilmek veya Yatırım Kuruluşu nezdinde gerçekleştirmek üzere elektronik ortamda emir iletme yönündeki talebini Yatırım Kuruluşu'na bildirmesi ve Yatırım Kuruluşu'nun bu talebi uygun görmesi halinde Yatırım Kuruluşu tarafından işlemlerini gerçekleştirmek için kendisine verilecek kullanıcı kodu ve şifrenin gizliliğinin özenle sağlanması ve yetkisiz üçüncü kişilere verilmemesi ve/veya kullandırılmaması ile yükümlüdür. Müşteri söz konusu yükümlülüğe uymaması nedeniyle doğabilecek her türlü zarar, ziyan ve kayıptan sorumlu olduğunu, bu nedenle Yatırım Kuruluşu'na her ne nam altında olursa olsun herhangi bir itiraz ve talepte bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

10.2. Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye elektronik ortamda işlem yapması amacıyla verilen şifrenin muhafazası ve kullanımından doğan her türlü risk Müşteri'ye aittir. Şifre ile yapılan tüm işlemlerden Yatırım Kuruluşu kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu tutulamaz. Müşteri, şifresinin çalınması veya kaybedilmesi halinde durumu derhal Yatırım Kuruluşu'na bildirmekle yükümlüdür; bu bildirimi takiben hesaba derhal blokaj konur. Bildirimin sözlü yapılması halinde Müşteri, en kısa zamanda yazılı beyanını içeren talimatı da Yatırım Kuruluşu'na ulaştırır.

10.3. Müşteri, elektronik ortamda işlem yapma hakkını münhasıran kendisi kullanabilir; bu hakkı üçüncü kişilere kullandıramaz ve bu yolla maddi menfaat temin edemez. Şifrenin herhangi bir nedenle Müşteri veya üçüncü kişiler tarafından kötüye kullanılmasından doğan sorumluluk Müşteri'ye aittir; Yatırım Kuruluşu kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu tutulamaz.

10.4. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'ndan almış olduğu şifre ile yararlanma hakkı elde ettiği internet hizmetinin herhangi bir nedenle kendisi veya 3. Kişiler tarafından kötüye kullanılmasından dolayı Yatırım Kuruluşu'na karşı sorumlu olduğunu, kabul ve taahhüt eder.

10.5. Müşteri'ye verilen şifrenin üçüncü kişiler tarafından kullanıldığının tespiti halinde, düzenleyici kuruluşlar, resmi merciler veya Yatırım Kuruluşu yetkili organlarından gelen talep üzerine veya Müşteri işlemlerinde şüpheli bir durum tespit edilmesi halinde, Yatırım Kuruluşu elektronik işlemlere ilişkin hizmetleri durdurmaya yetkilidir.

10.6. Müşteri'nin elektronik işlem hizmetlerinden eksiksiz yararlanabilmesi için Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği yazılım, donanım ve internet bağlantısına ilişkin asgari teknik gereksinimleri sağlaması gerekmektedir. Şifre verilmesi talebinde bulunan Müşteri'nin bu gereksinimleri sağladığı kabul edilir. Teknik gereksinimlerin karşılanamamasından doğan sorumluluk Müşteri'ye aittir.

10.7. Yatırım Kuruluşu elektronik ortamdan yapılacak işlemlerde ancak, Yatırım Kuruluşu'ndaki hesabında yeterli nakdi, işlem limiti veya sermaye piyasası aracı olan hesaplar için ve Yatırım Kuruluşu ana bilgisayarına eksiksiz, doğru olarak ve zamanında iletilen emirleri yerine getirir. Hesap bakiyesi yeterli olmayan veya hesabında yapılması istenilen işi yerine getirecek kadar sermaye piyasası aracı olmayan Müşteri'nin bu kanalları kullanarak



İmza :

vermiş olduğu talimat Müşteri'ye veya onun temsilcisine hemen bildirilmek suretiyle yerine getirilmeyebilir. Müşteri, bu bildirimden sonra işlem yapılmamasından dolayı Yatırım Kuruluşu'nu kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

10.8. Yatırım Kuruluşu, kaçınılmaz teknik sorunlar ve benzeri nedenlerle Müşteri tarafından bu işlem hattı kullanılarak internet üzerinden yapılacak işlemlerin yerine getirilmemesinden, yanlış veya eksik yerine getirilmesinden kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

10.9. Elektronik ortamda iletilen emirlerde tutulan bilgisayar kayıtları, Müşteri mutabakatı olarak değerlendirilebilecek ve Yatırım Kuruluşu kayıtlarıyla mutabakat unsurları birbirini teyit ettiği takdirde Yatırım Kuruluşu kayıtları delil olarak kullanılabilir.

10.10. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye sunmuş olduğu elektronik hizmetin altyapısını ve uygulamalarını, içeriğini ve şeklini dilediği zaman, dilediği şekilde değiştirmekte, daraltmakta veya genişletmekte, yeni ürünler ekleyip mevcut ürünlerden bir veya birkaçını sistemden çıkartmakta tamamen serbesttir.

MADDE 11. SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI

11.1. Sermaye piyasası araçları ve bunlara ilişkin haklar MKK tarafından kayden izlenir. Kayıtlar MKK'da elektronik ortamda tutulur. Müşteri hesabında kayıt ve değişiklik yapılması, Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri talimatlarına ve MKK'nın belirlediği usul ve esaslara uygun şekilde MKK'nın elektronik sistemleri aracılığıyla gerçekleştirilir. Kaydedilen haklar Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca fiziki sertifikalara bağlanmaz.

11.2. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na alım bedelini teslim ettiğinde Yatırım Kuruluşu ona bir makbuz verir. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye satmış olduğu sermaye piyasası aracının bedelini teslim ettiğinde de Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na bir makbuz veya tesellüm belgesi verir. Bu belgelerin biçimleri ve içerikleri yürürlükteki mevzuat çerçevesinde Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenir.

11.3. Nakdin veya sermaye piyasası aracının Müşteri'ye tesliminde Yatırım Kuruluşu'nun temerrüde düşmesi halinde Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun işbu sözleşmenin 18.5 maddesi esasları doğrultusunda kendisine uyguladığı oranda temerrüt faizi tahsil etme hakkına sahiptir.

11.4. Sözleşmenin feshi halinde, Müşteri'ye ait sermaye piyasası araçları veya Müşteri'nin pozisyonları kapatıldıktan sonra hesabında serbest kalan teminat niteliğindeki sermaye piyasası araçları ve diğer teminatları Müşteri'ye mislen iade edilir.

11.5. Müşteri tarafından bu sözleşme gereği doğan borçlar Yatırım Kuruluşu'na ödenmediği sürece Müşteri, bu sözleşme uyarınca alınmış olan sermaye piyasası araçlarını virman yapamayacağı gibi yatırım hesabındaki tutarları üzerinde de borcu ile sınırlı olmak kaydıyla tasarruf edemez.

MADDE 12. TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA İLİŞKİN HÜKÜMLER

Yatırım Kuruluşu'nun Müşterinin talebi üzerine, ekonomik ve finansal göstergelere, sermaye piyasası araçlarına, mala, kıymetli madenlere ve dövize dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dâhil her türlü türev araçların Borsa ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde ya da tezgahüstü piyasalarda alım ve satımı ile ilgili hizmetleri sunması haline, bu Sözleşme'nin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olunur:

12.1. Piyasada alım-satım işlemlerinin gerçekleştirildiği hesap işlem hesabı olup, emirler ve işlemler bu hesap bazında izlenir. Yetkili takas ve saklama kuruluşu nezdinde açılan işlem hesabı, bir saklama hesabı ile ilişkilendirilir. Bir işlem hesabı, yalnızca bir saklama hesabıyla ilişkilendirilebilir.



İmza :

Pozisyonların ve risklerin izlendiği, teminatların tutulduğu hesap saklama hesabı olup, bir saklama hesabı birden fazla işlem hesabı ile ilişkilendirilebilir.

12.2. Emir türlerini, fiyat belirleme yöntemlerini ilgili Borsa belirler. Müşteri, emir türlerinin ve yöntemlerinin uygulanmasının ilgili Borsa/piyasa düzenlemelerine göre farklılık gösterebileceğini, işlemlerinin, ilgili Borsanın mevcut ve/veya ileride belirlenecek düzenlemelerinde öngörülen emir tür ve yöntemlerine uygun olarak gerçekleştirileceğini kabul eder.

12.3. Emirlerin geçerlilik süresini ilgili Borsa belirler veya bu sürenin emri veren tarafça ya da taraflar arasında serbestçe belirlenmesine izin verebilir. Emirler, emri verenin talebi ve ilgili yasal düzenlemeler doğrultusunda işlem görür. Belirlenen süre içinde gerçekleşmeyen emirler geçerliliklerini kendiliğinden yitirir.

12.4. Emir düzeltme ve iptaline ilişkin konularda ilgili Borsa düzenlemelerine uyulur. Müşteri'nin emir iptalleri nedeniyle Yatırım Kuruluşu'na uygulanacak ücret, faiz ve benzeri masraflar Müşteri tarafından Yatırım Kuruluşu'na ödenir.

12.5. Müşteri, Türev Araç Sözleşmesi hükümlerinin yerine getirilmesini sağlamak amacıyla almak istediği her pozisyon için Yatırım Kuruluşu'na teminat yatırmak zorundadır. Müşteri, Yatırım Kuruluşu nezdindeki yatırım hesabına yatırdığı işlem teminatının Yetkili takas ve saklama kuruluşu nezdindeki teminat hesabına aktarılmasında ve Yetkili takas ve saklama kuruluşu nezdindeki teminat hesabında bulunan çekilebilir teminatın Müşteri'nin talebi üzerine Yatırım Kuruluşu nezdindeki yatırım hesabına çekilmesinde Yatırım Kuruluşu'nu yetkilendirmiştir.

12.6. İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, teminat kompozisyonu, bunların değerleme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda ilgili Borsa düzenlemelerine ve ilgili Türev Araç Sözleşmesinin asgari unsurlarına uyulmakla beraber, Borsa mevzuatı çerçevesinde asgari unsurların altına düşmemek üzere teminata alınacak kıymetler, sözleşme bazında teminat tutarları, değerleme katsayıları ve yatırma süreleri günün koşullarına göre Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenir ve Müşteri'ye bildirilir.

12.7. Bu Sözleşme hükümleri uyarınca Yatırım Kuruluşu'na tevdi edilmesi gereken işlem teminatları iade edilmesi gerektiğinde misli olarak iade edilir. Bu teminatlar, nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dâhil olmak üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının, Yetkili takas ve saklama kuruluşuna geçmesini ve Yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından kullanılmasını sağlamak üzere Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'den teslim alınarak Yetkili takas ve saklama kuruluşuna tevdii edilir. Bu şekilde Takas Merkezinde bulunan işlem teminatları münhasıran sözleşmelerden kaynaklanan müşteri yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na tevdi ettiği teminatlar üzerinde Yatırım Kuruluşu'nun ilgili Borsa düzenlemelerine ve ilgili Türev Araç Sözleşmesi hükümleri uyarınca tasarruf edebileceğini ve Müşteri'nin Türev Araç Sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Yetkili takas ve saklama kuruluşuna tevdi edebileceğini kabul eder.

12.8. Müşteri hesapları, uzlaşma fiyatları esas alınarak Yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından güncellenir. Güncelleme sonucunda hesaptaki tutarın teminat olarak bulunması gereken asgari tutarı aşması halinde, aşan kısım Müşteri tarafından çekilebileceği gibi Yatırım Kuruluşu ile olan diğer işlemlerinde kullanılabilir. Güncelleme sonucunda teminat açığının ortaya çıkması durumunda, Müşteri'ye işbu sözleşme hükümleri doğrultusunda teminat tamamlama çağrısı yapılır.

12.9. İşlem teminatları başlangıç ve sürdürme teminatı olarak iki kademede tespit edilir. Başlangıç Teminatı, pozisyon açılırken,



İmza :

Müşteri tarafından yatırılması zorunlu olan tutardır. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye bildirmek suretiyle ilgili Borsa düzenlemelerinde ve ilgili sözleşme hükümlerinde belirtilen asgari teminat oranlarının üzerinde bir teminat oranı belirleyebilir.

Sürdürme Teminatı, Borsa'daki günlük fiyat değişimlerine bağlı olarak güncellenen teminat tutarlarının ve teminat olarak bulundurulması gereken varlık kompozisyonunun korunması gereken asgari düzeydir.

Yatırım Kuruluşu, ilgili Borsa düzenlemelerine çerçevesinde başlangıç ve sürdürme teminatlarının artırılmasını Müşteri'den isteyebilir. Bu durumda Müşteri işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür.

12.10. Hesapların güncellenmesi neticesinde vadeli işlem veya opsiyon sözleşmelerinde güncellenen hesap değerinde düşüş yaşanması veya fiyat değişiklikleri ya da diğer nedenlerle mevcut teminatın sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda, Yatırım Kuruluşu Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. Teminat tamamlama çağrıları Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye sözlü, yazılı veya elektronik ortamda yapılabilir. Teminat tamamlama çağrısı, Yatırım Kuruluşu tarafından gönderilmesi veya yapılması üzerine, ayrıca bir ihbar ve bildirime gerek kalmaksızın Müşteri tarafından alınmış sayılır.

12.11. Müşteri, Yatırım Kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şeklinde yerine getireceğini, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek olmaksızın pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

12.12. Müşterinin herhangi bir zamanda anlık fiyatlar nedeniyle oluşan teminat açığının toplam teminat gereksinimine olan oranı, Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği orana ulaştığında, Müşteri'nin ayrıca talimatına gerek kalmaksızın teminat açığını gidermeye yeterli olacak olan pozisyonları Yatırım Kuruluşu tarafından otomatik olarak kapatılır (stop out). Stop out'da pozisyon kapamaya hacmi en yüksek Vadeli İşlem Sözleşmesi'nden başlanır. Opsiyon Sözleşmelerine stop out uygulanmaz. Anlık fiyatlara göre, kar / zarar hesaplarında bulunan ve aynı dayanak varlığa ait vadeli işlem sözleşmelerinin pozisyonları netleştirilir. Yatırım hesabındaki toplam teminat tutarının gerekli toplam teminattan büyük olması veya gerekli teminat tutarının azaltılması durumlarında Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği teminat oranına tekrar ulaşılana dek stop out uygulanmaz. Pozisyonun kapatılması nedeniyle doğabilecek zarardan Yatırım Kuruluşu sorumlu tutulamaz.

12.13. Müşteri'nin yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin, riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmeme hakkına sahiptir.

12.14. Müşteri'nin bir Türev Araç Sözleşmesinde uzun pozisyon sahibi iken, aynı sözleşmede kısa pozisyon almasına veya kısa pozisyon sahibi iken, aynı sözleşmede uzun pozisyon almasına sebep olacak şekilde Borsa'da işlem yapması durumunda, kısa pozisyon ve uzun pozisyon sahibi olarak sahip olduğu hak ve yükümlülükler Müşteri'de birleşmiş olarak kabul edilir ve söz konusu hak ve yükümlülükler karşılıklı olarak netleştirilerek sona erdirilir. Ters işlem olarak adlandırılan bu işlem neticesinde açık pozisyonlar bu tutarda kapatılmış olur. Borsa veya yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından re' sen gerçekleştirilecek söz konusu eşleştirme ve netleştirme suretiyle hak ve yükümlülüklerin karşılıklı olarak sona erdirilmesi hususunda, Müşteri'nin izni, onayı veya talimatı aranmaz.

12.15. Borsa işlemlerinden veya açık pozisyonlardan doğan hak ve yükümlülükler,



İmza :

ters işlem, vade sonu, hakların kullanılması veya pozisyon transferi ile sona erer. Bu yöntemler dışında, açık pozisyonlardan doğan hak ve yükümlülüklerin devri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Borsa düzenlemelerinin izin verdiği haller dışında mümkün değildir.

12.16. Pozisyon limiti, sözleşme, sözleşme grubu, dayanak varlık bazında, bir Borsa üyesi, bir hesap, bir kişiye ait hesapların toplamında veya Borsa'daki tüm hesapların toplamında, aynı veya farklı vadelere sahip sözleşmeler için alınabilecek azami pozisyon miktarı ve/veya aynı dayanak varlığa bağlı tüm sözleşmeler için tüm hesaplarda alınabilecek aynı yönlü pozisyonların karşılık gelebileceği azami dayanak varlık sayıdır. Yatırım Kuruluşu, ilgili Borsa tarafından sözleşme bazında ve toplam olarak belirlenen pozisyon limitlerini aynen uygulayabileceği gibi Müşteri'ye bildirmek suretiyle farklı pozisyon limitleri de belirleyebilir. Müşteri Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenen bu limitlere uymak zorundadır. Yatırım Kuruluşu pozisyon limitinin aşılması durumunda Müşteri hesabına sadece pozisyon kapatmaya yönelik emirleri kabul eder ve Müşteri'ye en seri iletişim aracı ile sözlü, yazılı veya elektronik ortamda bildirimde bulunarak pozisyonunu belirlenen limitlere çekmesini talep eder. Bu bildirime rağmen Müşteri, pozisyon limitini olması gereken düzeye çekmediği takdirde Yatırım Kuruluşu'nun limitleri aşan pozisyonları re' sen kapatabileceğini ve bu işlemlerden dolayı oluşabilecek zarardan Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

12.17. Müşteri'nin açık pozisyonları ve pozisyonlarına ilişkin teminatları, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Borsa düzenlemelerinin imkân verdiği ölçülerde, Müşteri'nin talimatı ve Yatırım Kuruluşu'nun uygun bulması ile diğer aracı kuruluşlara devredilebilir. Borsa işlemi neticesinde oluşan hak ve yükümlülükler, Yatırım Kuruluşu tarafından açık pozisyonların pozisyon transferi yoluyla diğer aracı kuruluşa devredilmesine kadar işlemi gerçekleştiren Yatırım Kuruluşu'na, pozisyon transferi işleminden sonra ise açık pozisyonların tutulduğu devralan diğer aracı kuruluşa aittir.

12.18. Fiziki teslimatı öngören sözleşmelerde son işlem gününden sonra açık pozisyonlar için kısa pozisyon sahipleri teslimatı yapmakla, uzun pozisyon sahipleri de teslimatı kabul edip gerekli ödemeleri yapmakla yükümlüdür.

12.19. Opsiyon sözleşmelerinde teslimat, opsiyonun tipine göre vade sonunda veya vade sonundan önceki herhangi bir tarihte opsiyonun alıcısı Müşteri tarafından Yatırım Kuruluşu vasıtasıyla talep edilebilir. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'den aldığı kullanım taleplerini Yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından belirlenen süre içinde Yetkili takas ve saklama kuruluşuna bildirir.

12.20. Opsiyon sözleşmelerinde kısa pozisyon sahibi Müşteri, uzun pozisyona sahip hesapların opsiyon kullanım taleplerinin Yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından belirlenen eşleşme yöntemi ile kendi kısa pozisyonu ile eşleşebileceğini ve bu durumda işlem gereği fiziki teslimat veya nakit yükümlülüğünü yerine getirmesi gerektiğini kabul eder.

12.21. Fiziki teslimatı öngören Türev Araç Sözleşmelerinde, sözleşmenin vadesi sonunda sözleşmeye konu varlığın fiziki teslimatının geçerli olması durumunda, fiziki teslimat kapsamındaki bütün işlemler, ilgili Borsa ve Yetkili takas ve saklama kuruluşunun düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilir. Müşteri fiziki teslimata konu varlığı Borsa ve/veya Yetkili takas ve saklama kuruluşunun belirlediği koşullarda ve süre içerisinde teslim etmekle yükümlüdür. Aksi takdirde Müşteri temerrüde düşmüş sayılır ve Sözleşme'nin temerrüt hükümleri uygulanır.

12.22. Yatırım Kuruluşu tarafından Yetkili takas ve saklama kuruluşuna yatırılan Müşteriye ait nakit işlem teminatları Yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından nemalandırılır.



İmza :

Yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından nemalandırılan tutarlar Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri Hesabına aktarılır.

12.23. Yatırım Kuruluşu'nun cari tatbikatına göre mevzuatta belirlenen asgari teminat tutarının üzerinde alınan ve Yetkili takas ve saklama kuruluşuna yatırılmayıp Müşteri hesabında bulunan nakit işlem teminatları Yatırım Kuruluşu tarafından nemalandırılır.

12.24. Türev araçların alım-satım işleminden doğan borç aşağıdaki hallerde muaccel hale gelir:

a) Müşteri'nin süresi içerisinde teminat tamamlama ve/veya yetkili takas ve saklama kuruluşu nezdinde yerine getirmesi gereken yükümlülüğünü yerine getirmemesi,
b) İşlem ve/veya pozisyon limitinin aşılması ve Müşteri'nin bu aşımı Yatırım Kuruluşu tarafından talep edilen sürede gidermemesi,
c) Teminat olarak verilen sermaye piyasası araçlarının ilgili listelerden çıkarılması,
d) Müşteri'nin bu Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Sözleşmesinde yer alan herhangi bir edimini yerine getirmemesi,
e) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Müşteri aleyhine borsalar ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem yapma yasağı getirilmesi.

Muaccel hale gelen borç karşılığında Yatırım Kuruluşu tarafından öncelikle değerleme dışı teminatlar nakde çevrilir. Değerleme dışı teminat olmaması halinde Müşteri hesabına ait açık pozisyonlar, en az temerrüde düşülen tutarı karşılayacak teminat açığa çıkana kadar nakde çevrilir. Müşteri hesabın ait pozisyonların kapatılıp teminatların nakde çevrilmesinden sonra temerrüdün kapatılmaması durumunda negatif fark Müşteri'den tazmin edilir.

12.25. Müşteri, Sözleşme kapsamında, Yatırım Kuruluşu nezdinde açılan Borsa İstanbul A.Ş. nezdindeki Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") hesaplarında bulunan Türev Araç Sözleşmeleri'ne ilişkin olarak;

a) Takasbank nezdinde bulunan toplam teminatlarının; herhangi bir zamanda mevcut tüm pozisyonlarının başlangıç teminat tutarlarına oranı %30'un altına düştüğü takdirde, teminat tamamlama çağrısı yapılması ve teminat tamamlama için süre verilmesi, anılan düşüşten önce verilen teminat tamamlama süresinin sonuna kadar beklenmesi gerekmeksizin, ve/veya
b) Vade sonunda yükümlülüğünü yerine getirmediği durumlarda, ve/veya
c) Mevcut veya yeni açacağı pozisyonlara dair teminat oranlarının artırılması ve/veya ek teminat istenmesi halinde talep edilen teminatı Yatırım Kuruluşu tarafından talep tarihinde belirtilecek süre içinde tamamlamadığı durumlarda

Yatırım Kuruluşu'nun, Müşteri'ye ayrıca bilgi vermeksizin ve/veya Müşteri'nin onayı olmaksızın, bekleyen pasif emirlerini iptal etmeye ve açık pozisyonlarını tamamen veya kısmen, Yatırım Kuruluşu'nun uygun gördüğü zamanda ve fiyattan, dilediği üründeki pozisyondan başlayarak re'sen kapatmaya, likidite etmeye hakkı olduğunu,

Müşteri'nin herhangi bir Türev Araç Sözleşmesi ile ilgili olarak eksik teminatları nedeniyle Yatırım Kuruluşu tarafından Takasbank'a ödenen tutarların ve ferilerinin tahsili için dahi bu hak ve yetkilere sahip olduğunu gayrikabili rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt eder.

## MADDE 13. REPO ve TERS REPO İŞLEMLERİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER

Yatırım Kuruluşu'nun, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak ve Müşteri'nin talebi ve talimatları doğrultusunda belirli bir vadede, belirli bir fiyattan yapacağı repo ve ters repo işlemlerinde, bu Sözleşme'nin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olunur:

13.1 Repo ve ters repo işlemlerine konu olabilecek menkul kıymetler; Aracı Kurumlar Tarafından Yapılacak Repo ve Ters Repo İşlemlerine İlişkin Esaslar hakkındaki Tebliğ'de bahse konu edilmiş olan menkul kıymetler ile diğer SPK düzenlemeleri



İmza :

kapsamında izin verilen menkul kıymetleri kapsar.

13.2İşbu sözleşme kapsamında yapılan münferit repo ve ters repo işlemlerinde, Yatırım Kuruluşu tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak iki nüshadan oluşan ve müteselsil seri numarası taşıyan bir "dekont" düzenlenir. Dekontun bir nüshası talebi halinde Müşteri'ye teslim edilir. Diğer nüsha Yatırım Kuruluşu'nda saklanır.

13.3Taraflar düzenlenen dekontun içeriğine uygun olarak hareket etmeyi kabul ederler. İşbu Sözleşme her işlem için Yatırım Kuruluşu ile Müşteri arasında düzenlenecek dekontlar ile birlikte uygulanır.

13.4Repo işlemlerinde Yatırım Kuruluşu, dekontun koşullarına uygun olarak menkul kıymeti işlem tarihinde satmayı ve vade tarihinde geri almayı; Müşteri ise menkul kıymeti işlem tarihinde satın almayı ve vade tarihinde geri satmayı ve Yatırım Kuruluşu'na teslim etmeyi kabul ve taahhüt eder.

13.5Ters repo işlemlerinde Yatırım Kuruluşu, dekontun koşullarına uygun olarak menkul kıymeti işlem tarihinde satın almayı ve vade tarihinde geri satmayı ve Müşteri'ye teslim etmeyi; Müşteri ise menkul kıymeti işlem tarihinde satmayı vade tarihinde geri almayı kabul ve taahhüt ederler.

13.6Müşteri, repo/ters repo işlemlerine ilişkin taleplerini en geç saat 12.00'ye kadar Yatırım Kuruluşu'na bildirmediği ve ödeme ve tevdi yükümlülüğünü talep öncesinde yatırım hesabında bulunacak şekilde yerine getirmediği takdirde, Yatırım Kuruluşu işlemi gerçekleştirip gerçekleştirmemek veya ertesi gün valörlü gerçekleştirmek hakkına sahip olur.

13.7Repo ve ters repo işlemlerinde vade, ilgili menkul kıymetin itfa tarihini aşmamak kaydıyla, taraflar arasında serbestçe belirlenir. Vade sonu işgünü olarak tespit edilir. Belirlenen vade münferit işlemlerde dekontta gösterilir.

13.8Repo ve ters repo işlemlerinde uygulanacak faiz oranı taraflarca belirlenir ve dekontta gösterilir. Müşteri, herhangi bir teklifte bulunmadığı takdirde öngördüğü vadeye göre faiz oranının Yatırım Kuruluşu tarafından işbu Sözleşmenin eki Komisyon ve Masraf Tarifesinde yer alan oran doğrultusunda belirleneceğini şimdiden kabul eder.

13.9İşbu Sözleşme' den ve Repo ve Ters Repo işlem dekontlarının düzenlenmesinden doğabilecek damga vergisi, Müşteri tarafından ödenir.

13.10 Repo konusu olan menkul kıymetlerin ve teminatların Müşteri'ye fiziki teslimi yapılmaz. İşlemler hesaben gerçekleştirilir. Repo ve ters repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler, Takasbank tarafından yapılacak düzenlemelere uygun olarak "Depo" edilir.

13.11 Ters repo işleminde Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'den satın aldığı menkul kıymetler Yatırım Kuruluşu'na işlem tarihinde teslim edilir. Yatırım Kuruluşu ters repo işlemi ile satın aldığı menkul kıymetleri, işlem tarihi ile vade tarihi arasında kalmak ve vadesi geri satma vadesini geçmemek koşuluyla repo işlemi ile yeniden satabilir.

13.12 Repo işleminde sermaye piyasası aracının mülkiyeti Müşteri'ye geçer ve getirileri de Müşteri'ye ait olur. Vade tarihinde ise sermaye piyasası aracının mülkiyeti, dekontta kararlaştırılan bedelin ödenmesi ile tekrar Yatırım Kuruluşu'na geçer. Ters repo işlemi ile sermaye piyasası aracı alımında ise sermaye piyasası aracının mülkiyeti Yatırım Kuruluşu'na geçer ve getirileri de Yatırım Kuruluşu'na ait olur. Vade tarihinde, sermaye piyasası aracının mülkiyeti dekontta kararlaştırılan bedelin ödenmesi ve söz konusu sermaye piyasası aracının Yatırım Kuruluşu tarafından "Depo" dan teslim alınarak karşı tarafa iade edilmesi ile tekrar Müşteri'ye geçer.

13.13 Repo ve ters repo işlemlerine konu nakit veya teminat Türk Lirası veya yabancı para birimi cinsinden olabilir. Repo ve ters repo işlemlerine konu nakit ve teminatın farklı para birimlerinde olması durumunda, değerlemede işleme konu nakdin para birimi



İmza :

baz alınır ve finansal aracın para birimi bu para birimine çevrilerek T.C. Merkez Bankası gösterge niteliğindeki alış kuru üzerinden değerleme yapılır.

13.14 Repo ve ters repo işlemlerine konu edilen finansal araçların değerlemesine ve teminatlandırılmasına ilişkin esaslar; Borsa'da gerçekleşen tüm repo ve ters repo işlemlerinde ilgili Borsa tarafından, borsada ya da borsa dışında gerçekleşen ve takası merkezi karşı taraf uygulaması kapsamında yapılan repo ve ters repo işlemlerinde ise merkezi karşı taraf görevini üstlenen merkezi takas kuruluşları tarafından belirlenir. Borsa dışında gerçekleştirilen ve takas işlemleri merkezi karşı taraf uygulamasına tabi olmayan repo ve ters repo işlemlerinin değerlemesi ve teminatlandırılması ise SPK düzenlemelerine uygun şekilde belirlenir ve değiştirilir.

MADDE 14. YATIRIM DANIŞMANLIĞINA İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım Kuruluşu tarafından, Müşteri talebi doğrultusunda veya Müşteri talebi olmaksızın sermaye piyasası araçları ile bunları ihraç eden ortaklık ve kuruluşlar hakkında, Müşteri'ye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak yönlendirici nitelikte yorum ve tavsiyelerde bulunması halinde, bu Sözleşme'nin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olunur:

14.1 Yerindelik testi sonucu yatırım danışmanlığı hizmeti sunulması planlanan Müşteri'yle sözleşme imzalanmasından önce, Yatırım Danışmanlığı Tanıtıcı Formu Müşteri'ye sunulur.

14.2 Yatırım danışmanı tarafından Müşteri'ye yazılı, sözlü ve görsel olarak sunulan yatırım önerileri, araştırma raporları, yurtiçi ve yurtdışı haber akışı ve bunlara ilişkin temel gerekçelere dayanarak, çeşitli teknik ve temel analitik ve istatistiksel yöntemlerle birleştirilerek hazırlanır. Her türlü politik, ekonomik ve özel gelişmeler ve bu gelişmelerin olası sonuçlarının piyasalar üzerinde yaratacağı etkiler, Yatırım Kuruluşu bünyesinde oluşturulmuş olan Yatırım Danışmanlığı Bölümü tarafından takip edilir ve senaryolar oluşturulur. Senaryo Analizleri ile her bir yatırım aracından beklenen getiriler, Yatırım Danışmalığı Bölümü tarafından değerlendirilerek farklı yatırım araçlarının dönemsel performans beklentileri ölçülür ve yatırım kararları oluşturulur. Yatırım Danışmalığı Bölümü, olağan toplantılarına ek olarak, ekonomik ve politik ortamda yaşanan ani gelişmeleri yakından takip ederek, yatırım kararlarında gerekli değişiklikleri yapar. Yatırım Danışmanlığı Bölümü'nün amacı, Müşterilerin, kendilerine özel finansal ölçütler ve hedefler doğrultusunda, çeşitli yatırım alternatiflerini getiri ve risk bazında karşılaştırmalarına zemin hazırlamaktır. Oluşturulan stratejiler ışığında hazırlanan yatırım önerileri, çeşitli periyotlarda Müşteri'ye sözlü olarak ve/veya telefon, faks, elektronik posta ile bildirilir.

14.3 İşbu sözleşme kapsamındaki yatırım danışmanlığı faaliyetleri, kimlik ve Kurul düzenlemeleri uyarınca gerekli mesleki yeterlilik bilgileri sözleşmenin ekinde belirtilen Yatırım Danışmanı aracılığı ile yerine getirir. Yatırım Danışmanının Yatırım Kuruluşu'ndan ayrılması veya Yatırım Kuruluşu tarafından değiştirilmesi durumunda Yatırım Kuruluşu bu durumu derhal Müşteri'ye bildirir, Müşteri, yeni görevlendirilen yatırım danışmanını uygun görmediği takdirde, kendisine değişikliğin bildirildiği tarihten itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde, işbu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek kaydıyla sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilir.

14.4 Genel yatırım tavsiyeleri ile finansal bilgi sunulması yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

MADDE 15. YURTDIŞI PİYASALARDA YAPILACAK İŞLEMLERE İLİŞKİN ESASLAR



İmza :

Yatırım Kuruluşu'nun, Müşteri'nin talebi ve Yatırım Kuruluşu'nun bu talebi kabul etmesi üzerine yurt dışında herhangi bir borsaya veya teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine üye olmak suretiyle veya ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik bir kuruluş vasıtasıyla yürüteceği işlemlerde bu Sözleşme'nin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olunur:

15.1 Yatırım Kuruluşu, işbu Sözleşmede belirtilen iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesinde yurt dışında hizmet veren yetkili kuruluşlardan destek ve hizmet alabilir. Yatırım Kuruluşu, hizmet alacağı kurum ve kuruluşları belirleme ve bu kuruluşları değiştirme yetkisine sahiptir.

15.2 Yatırım Kuruluşu, sermaye piyasası aracının işlem görmekte olduğu piyasanın düzenlemelerine bağlı olarak, söz konusu sermaye piyasası aracının ve bedelinin transferi, saklanması ve takası, işlemlerin teyidi ve Müşteri'nin bu işlemlere ilişkin hak ve yükümlülükleri konusunda Müşteri'yi en iyi şekilde bilgilendirmeye özen gösterir. Ancak bu bilgilendirme yükümlülüğü, söz konusu yurt dışı piyasa düzenlemelerinin tümünü kapsamayabileceği gibi, yurt dışı piyasalara ilişkin işlem risklerinden Müşteri'nin sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

15.3 Müşteri'nin yatırım hesabında bulunan herhangi bir para biriminin yurtdışı işlemlerde kullanılacak para birimine çevrilmesi veya hesabında alım emri verildiği anda söz konusu emrin gerçekleşeceği para birimi dışında başka para birimlerinden oluşan nakdin olması durumunda, Müşteri'nin onayına gerek olmaksızın mevcut nakit ilgili sermaye piyasası aracının işlem gördüğü para birimine dönüştürülür. Müşteri, bu işlemlerde kullanılacak döviz kurlarına hiçbir itirazı olmayacağını, Yatırım Kuruluşu'nun döviz kurları hareketleri nedeniyle doğacak zararlardan sorumlu olmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

15.4 Gerçekleşen işlemlerin tasfiyesi, ilgili Borsa düzenlemelerine uygun olarak, emir konusu sermaye piyasası aracının ve/veya satış konusu sermaye piyasası aracının bedelinin Müşteri'nin hesabına virman yapılması suretiyle gerçekleştirilecektir.

15.5 Müşteri, sermaye piyasası araçlarının yetkili takas ve saklama kuruluşunda saklanmasına muvafakat ettiğini, sermaye piyasası araçlarının saklanmasında Yatırım Kuruluşu'nun ve yetkili takas ve saklama kuruluşunun bulunduğu ülkenin düzenlemeleri ile Borsa'nın ve Borsa'nın bulunduğu ülkenin düzenlemelerinin geçerli olduğunu, saklama hizmetinin bu düzenlemelere göre yapılacağını, saklama hizmeti nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun talep edeceği her türlü ücret, komisyon, vergi ve masrafların Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'nin yatırım hesabından tahsil edileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

## MADDE 16. TARAFLARIN BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI

16.1 Müşteri'nin yasal ikametgahı ve tebligat adresi işbu sözleşmede belirtilmiştir. Yatırım Kuruluşu'na bu adresteki değişiklikler yazılı olarak bildirilmedikçe, Müşteri'nin ikametgâhı ve tebligat adresi sayılmaya devam eder.

16.2 Yatırım Kuruluşu tarafından gönderilecek tüm hesap özetleri, belgeler, yazışmalar ve tebligatlar, Müşteri'nin kanuni ikametgâh/tebligat adresi olarak bildirdiği adrese gönderilir. Müşteri, adresinin değiştiğini destekleyici teyit belgeleri ile birlikte yazılı olarak bildirmediği takdirde, bilinen son adresine yapılan tebligatlar geçerli sayılır.

16.3 Müşteri, işbu Sözleşme ile bildirilen iletişim bilgilerine; tüm hesap özetlerinin, raporların, bildirimlerin, tebligatların, belgelerin, yazışmaların ve SMS veya IVR aracılığıyla iletilen şifrelerin gönderileceğini gayri kabili rücu olarak kabul eder. Müşteri'nin iletişim bilgilerindeki değişiklikleri bildirmemesi



İmza :

halinde, beyan edilen adrese, e-posta adresine veya cep telefonuna yapılan bildirimler tebliğ edilmiş sayılır. Müşteri, SMS yoluyla gönderilen şifrelerin üçüncü kişiler tarafından ele geçirilmesinden dolayı Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacaktır. Aksi bildirilmedikçe, işbu Sözleşme'de yer alan iletişim bilgileri, Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki tüm hesapları için geçerlidir.

16.4 Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca hesap ekstresi, aylık dönemler itibariyle ilgili dönemi takip eden 7 (yedi) gün içerisinde Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'nin adresine gönderilir. Gönderime ilişkin masraflar Müşteri'nin hesabına borç kaydedilir. Ancak, hesap ekstresi Müşteri'nin yazılı talebi ve Yatırım Kuruluşu'nun bu talebi kabul etmesi üzerine; Müşteri tarafından beyan edilecek elektronik posta adresine aynı süre içinde elektronik olarak gönderilebilir ya da Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'nin hesap ekstresine elektronik ortamda erişimine imkân sağlanabilir. İlgili dönem içinde Müşteri tarafından herhangi bir işlem yapılmaması halinde Müşteri'ye hesap ekstresi ve rapor gönderilmeyebilir. Müşteri'nin Profesyonel Müşteri olarak sınıflandırıldığı durumda, hesap ekstresi ve rapor gönderilmez. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'den, gerçekleştirilen işlemlere ilişkin dönemsel yazılı mutabakat talep etme hakkına sahiptir.

16.5 Müşteri, ekstre ve raporların gönderilmesine ilişkin tercihini bu Sözleşme'nin ekinde yer alan bilgi formunda belirtir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu tarafından belirttiği tercihi doğrultusunda hareket edileceğini ve bu nedenle doğacak her türlü sonuçtan sorumlu olduğunu, bu nedenle Yatırım Kuruluşu'ndan hiçbir talep hakkı bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri bu madde uyarınca yazılı olarak iletmiş olduğu tercihini daha sonra elektronik ortamda değiştirebilir.

16.6 Yatırım Kuruluşu'nu yasal ikametgâh ve tebliğ adresi ve bu Sözleşme ile ilgili tüm borç ve yükümlülüklerin ifa yeri, Ticaret Sicilinde kayıtlı olan yasal merkezidir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nu bu konuda Ticaret Sicilinde yaptıracağı değişiklik tescillerini izlemeyi üstlenmiştir.

16.7 Yatırım Kuruluşu, bu sözleşme kapsamındaki hizmet ve faaliyetleri yürütülmesi sırasında sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin sağlanmasına yardımcı nitelikteki hizmetleri, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde başka bir hizmet sağlayıcı kuruluştan satın alabilir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun, dışarıdan hizmet alımı süresince Müşteri bilgilerini hizmet sağlayıcı kuruluşa iletilmesinin gerekebileceğini ve bu duruma peşinen muvafakat ettiğini kabul ve beyan eder.

16.8 Yatırım Kuruluşu, acil ve beklenmedik durumlara karşı iş sürekliliğinin sağlanmasına yönelik gerekli tedbirleri almış ve bu konuda Yatırım Kuruluşu'nun iç işleyişine ilişkin iş akış prosedürlerini belirlemiştir. Söz konusu prosedürlerin bir örneği Yatırım Kuruluşu web sitesinde Müşteri'nin dikkatine sunulmuştur. Bahsi geçen kurallarda yapılan tüm değişiklikler de Yatırım Kuruluşu'na ait web sitesinde duyurulur.

## MADDE 17. MÜŞTERİYE AİT NAKDİN DEĞERLENDİRİLME ESASLARI

Müşteri, işbu Sözleşme ve ilgili SPK Mevzuatına uygun olarak, Yatırım Kuruluşu'nun, gün içinde herhangi bir emrine konu olmayan ve gün sonu itibarıyla alacak bakiye veren hesabındaki geçici nakdi, yetkili olduğu faaliyetler, işletme politikaları ile Müşteri'nin tercihleri doğrultusunda, muhasebe sisteminde hesap bazında izlemek kaydıyla, toplu olarak veya müşteri bazında değerlendirebileceğini kabul ve beyan eder.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun bu kapsamda gerçekleştireceği tüm değerlendirme işlemlerinin Yatırım Kuruluşu tarafından serbestçe tespit edilerek gerçekleştirileceğini; tüm değerlendirme işlemlerine peşinen



İmza :

muvafakat ettiğini kabul ve beyan eder. Ancak 15:00 sonrası Müşteri'nin hesaplarına gelen nakitler nemalandırılmayabilecektir. Bu madde kapsamında birden fazla müşterinin bakiye tutarlarının toplu olarak değerlendirilmesi halinde elde edilen gelirler Müşteri hesaplarına oransal olarak dağıtılacaktır.

Müşteri hesaplarında kalan nakit alacak bakiyelerinin değerlendirilmesi için esas olacak alt limit işbu sözleşmenin eki Komisyon ve Masraf Tarifesinde belirtilmiş olup, Nemalandırma (Geçici Nakit Değerlendirme) Politikası'nda ayrıca Müşteri'ye açıklanmıştır. Bahse konu alt limite ilişkin değişiklikler Müşteri'ye Yatırım Kuruluşu tarafından bildirilir. Alt limitin üzerindeki alacak bakiyelerinin nemalandırma oranları, piyasa koşullarına göre değişebilmekte, yapılacak değişiklikler, telefon, e-posta, SMS, emir iletim platformları vb elektronik ortamda Müşteri'ye bildirilecek ve/veya Yatırım Kuruluşu'nun resmi internet sayfasında duyurulabilecektir. Müşteri tarafından nemalandırma oranlarının değişikliğini takiben Yatırım Kuruluşu'na bu Sözleşme'de belirtilen usulde bildirimde bulunmak koşuluyla nemalandırma işleminden vazgeçme hakkı tanınmıştır. Ancak Müşteri bahse konu bildirimi gün içinde 15:00'e kadar Yatırım Kuruluşu'na yapmak zorundadır. Müşteri tarafından 15:00'den sonra bir talep Yatırım Kuruluşu'na iletilirse söz konusu talep ertesi iş gününden itibaren geçerli olacak şekilde hüküm doğuracaktır.

Belirlenen alt limitin altında kalan Müşteri nakitleri işbu sözleşme hükümleri çerçevesinde, getiri talep etmeyen müşterilerin nakitleri ise Müşteri'den münferiden alınacak yazılı onay doğrultusunda, Müşteri tarafından talep edildiği takdirde en geç 1 iş günü içerisinde ödenmek ve anapara zarara uğratılmamak şartıyla getirisi Yatırım Kuruluşu'nda kalacak şekilde değerlendirilebilir.

MADDE 18. YATIRIM KURULUŞU'NA ÖDENECEK ÜCRET veya KOMİSYONUN TESPİT VE ÖDENME ESASLARI

18.1 Yatırım hizmet ve faaliyetlerine uygulanacak masraf, ücret ve komisyonlar yürürlükteki mevzuatın çerçevesinde ve Yatırım Kuruluşu'nun cari tatbikatına göre, Yatırım Kuruluşu tarafından objektif olarak tespit edilir ve Müşteri'ye bu sözleşmenin ekinde yer alan Komisyon ve Masraf Tarifesi ile bildirilir.

18.2 Yatırım Kuruluşu yürürlükteki mevzuat çerçevesinde ücret ve komisyonları her zaman artırmaya yetkilidir. Yapılacak olan değişiklikler, Müşteri'ye bildirimden 7 (yedi) gün sonra geçerli olur. Bütün ücret, komisyon ve giderler ilgili oldukları işlemin yapılmasından evvel Yatırım Kuruluşu'na ödenir. Müşteri adına Borsa'da yapılan işlemlerde, eski-yeni farklılığı söz konusu olduğu takdirde komisyon ve meblağ hisse senedinin işlem fiyatı (eski fiyat) üzerinden hesaplanır.

18.3 İşlemlerle ve masraf, ücret ve komisyonlarla ilgili bütün vergi, resim, harç ve diğer mali yükümlülükler Müşteri'ye aittir. Ayrıca yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından kesilen Müşteri adına saklama ve yıllık bakım ücret bedellerini, Müşteri derhal Yatırım Kuruluşu'na ödemek zorundadır.

18.4 Müşteri, işbu sözleşme kapsamında yaptığı işlemlerden dolayı elde edeceği gelirler üzerinden Türkiye Cumhuriyeti'nin ve/veya işlem yaptığı Borsa'nın tabi olduğu vergi mevzuatı kapsamında doğabilecek vergi yükümlülüklerinden sorumlu olduğunu ve Yatırım Kuruluşu'nun bu gelirlerden kesinti yapmakla yükümlü olabileceğini kabul eder.

18.5 Müşteri'nin, işbu sözleşmenin uygulanması esnasında yüklendiği edimlerini ifada temerrüde düşmesi halinde, yatırım hesabında oluşan eksi bakiyelere, bakiyenin doğduğu tarih itibariyle muacceliyet kesbedip temerrüde esas alınmak üzere Takasbank'ın uyguladığı temerrüt faizi oranından az olmamak üzere, işbu sözleşmenin eki Komisyon ve Masraf Tarifesinde belirtilen kredi faiz oranının 3 katı olarak uygulanacak temerrüt faizi, gider vergisi ile birlikte Yatırım Kuruluşu'na ödenir. Temerrüt faizi, günlük olarak anaparaya



İmza :

eklenmek suretiyle hesaba yansıtılır. Müşteri'nin işbu yükümlülüklerinin yatırım hesaplarında bulunan bakiye ile karşılanamadığı hallerde sözleşmenin madde 21.8 hükmü uygulanır.

18.6 Müşteri, yetkili takas ve saklama kuruluşu nezdinde Yatırım Kuruluşu hesabı altında veya emirlerin tasfiyesi süresiyle sınırlı olarak Yatırım Kuruluşu nezdinde saklama karşılığı olarak, Yatırım Kuruluşu'nun objektif olarak belirleyerek Müşteri'ye bildireceği muhafaza ücretini, sigorta primini, vergi, masraf vs. her türlü gideri Yatırım Kuruluşu'nun belirleyeceği zamanlarda ödemeyi kabul ve taahhüt eder. Müşteri yetkili takas ve saklama kuruluşunda saklamada bırakılan menkul kıymetlerine Borsa veya yetkili takas ve saklama kuruluşu tarafından saklama ücreti veya başka bir ücret talep edilirse, bu tutarı Yatırım Kuruluşu'na derhal öder.

MADDE 19. SAKLAMA

Müşteri, aksi talep edilmediği sürece, menkul kıymetlerin yetkili takas ve saklama kuruluşunda saklanmasına muvafakat eder. Yatırım Kuruluşu, satış emirleri için teslim edilen veya alım emirleri gereği satın alınan menkul kıymetleri, ilgili Borsa ve takas süreleri içinde emanetinde tutabilir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na atfı kabil kusurlar dışında usulsüzlük, sahtekârlık, tahrifat veya benzeri hallerden dolayı hiçbir hak iddiasında bulunamaz.

MADDE 20. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN HAKLARIN KULLANILMASI ESASLARI

20.1 Müşteri tevdii ettiği her türlü menkul kıymetten ötürü sahip olduğu hakların korunması için gerekli bütün teşebbüslerin kendisi tarafından yapılacağını kabul ve taahhüt eder.

20.2 Müşteri'nin hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarından doğan faiz ve temettü gelirleri Müşteri'ye aittir. Bu gelirler, Müşteri adına Yatırım Kuruluşu tarafından tahsil edilir. Hisse senetlerinin bedelsiz hisse senedi alma ve yeni pay alma hakları Müşteri hesabına Yatırım Kuruluşu tarafından kullanılır.

20.3 Müşteri, hesabında emanet olarak kalan hisse senetleri ile ilgili rüçhan hakkı kullanımı söz konusu olduğunda, bu hakkın kullanımı için rüçhan hakkına konu olan şirket tarafından belirlenen sürenin sona ermesinden en az 2 (iki) gün önce Yatırım Kuruluşu'na yazılı bir talimat vermediği takdirde, Müşteri adına rüçhan hakkı kullanıp kullanılmamasına karar verme yetkisi Yatırım Kuruluşu'na ait olur. Söz konusu yetki Müşteri menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde yerine getirilir. Yatırım Kuruluşu tarafından rüçhan hakkı kullanılması yönünde karar verilmesi durumunda, rüçhan hakkı bedeli Müşteri'nin hesabındaki serbest bakiyeden karşılanır. Bu hesapta yeterli bakiye bulunmaması durumunda, rüçhan hakkının Müşteri adına kullanılmaması sebebiyle Yatırım Kuruluşu'nun kendisine atfı kabil kusurları dışında hiçbir sorumluluğu yoktur.

20.4 Hisse senetlerinden doğan oy hakkı Müşteri'ye aittir. Bu hakkın kullanılmasına ilişkin Müşteri yazılı olarak hesaplarında bulunan hisse senetleri ile ilgili genel kurul blokaj mektubu talep ederek söz konusu şirketin genel kuruluna katılma hakkını kendi kullanabilir. Ancak, Müşteri kendisi tarafından kullanılmayan genel kurula katılma ve oy hakkı konularında Yatırım Kuruluşu'nu yetkili kılmıştır. Yatırım Kuruluşu, genel kurullara katılıp katılmama konusunda karar vermeye tam yetkili olup, bu yetkiyi kullanıp kullanmamasından veya kullanılma şeklinden hiçbir şekilde kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Kurul düzenlemeleri saklıdır.

MADDE 21. TEMİNAT HÜKÜMLERİ

21.1 Yatırım Kuruluşu'nun mevcut ve doğan tüm hak, alacak ve taleplerinin teminatı olarak, Yatırım Kuruluşu'nun kendi bünyesinde, muhabirlerinde veya başka yerlerde bulunan



İmza :

ve Yatırım Kuruluşu'nun veya muhabirlerinin zilyetliğinde ve/veya emrinde olan Müşteri'ye ait bütün malvarlığı değerleri üzerinde takas ve mahsup hakkı vardır.

21.2 Yatırım Kuruluşu, muaccel hale gelmiş bütün hak, alacak ve talepleri için, Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'ndaki mevcut alacak bakiyeleri üzerinde takas ve mahsup haklarına sahiptir.

21.3 Yatırım Kuruluşu, mevcut rehinlerin, garantilerin ve teminatların yetersiz olduğunu veya yetersiz duruma gelebileceğini tespit ettiği takdirde, uygun göreceği ek teminat talep edebilir. Talep edilen teminatın verilen süre içinde sağlanmaması halinde, Yatırım Kuruluşu kanunun öngördüğü hükümleri uygulama hak ve yetkisine sahip olur.

21.4 Müşteri'nin herhangi bir yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde, Yatırım Kuruluşu rehinleri ve hapis hakkı konusu malları özel satışla paraya çevirebilir veya İcra İflas Kanunu uyarınca icra takibi başlatabilir. Rehinin tutarının yetersiz kalması halinde, Yatırım Kuruluşu kalan alacağını icra yoluyla takip edebilir. Yapılan tüm giderler, icra takibi masrafları ve avukatlık ücret tarifesinin azami haddine göre avukatlık ücreti haksız çıkan tarafça ödenir.

21.5 Yatırım Kuruluşu, kendisine rehnedilmiş bulunan menkulleri tüm hak ve değerleri ve diğer her türlü teminattan elde edeceği, hasılatı Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu'na olan mevcut borçlarından dilediklerine tahsis ederek mahsup etmeye mezun ve yetkilidir. Yatırım Kuruluşu, Müşteri'ye ihtarda bulunmak koşuluyla Müşteri'nin borç ve taahhütlerinin tümünü veya bir kısmını satmaya, ıskonto etmeye, rehnetmeye, temlik etmeye, devretmeye, nakletmeye, transfer veya başkaca herhangi dilediği şekilde tasarruf etmeye yetkilidir.

21.6 Müşteri, Yatırım Kuruluşu nezdinde açılan yatırım hesabında ve işbu sözleşme kapsamında doğan borçlarına karşılık, Yatırım Kuruluşu nezdinde bulunan tüm alacak, nakit hesapları, kıymetli evrak ve menkul kıymetler üzerinde Yatırım Kuruluşu'nun hapis hakkı kullanabileceğini, borca yetecek miktarı bloke ederek İcra İflas Kanunu hükümlerine tabi olmaksızın TMK'nın 950. maddesi uyarınca satabileceğini kabul eder.

21.7 Müşteri, bu sözleşmeden doğan muaccel borçların güvencesi olarak, Müşteri'ye ait ve Yatırım Kuruluşu nezdinde tutulan sermaye piyasası araçları üzerinde Yatırım Kuruluşu'nun TMK'nın 950. maddesi uyarınca hapis hakkının bulunduğunu ve hapis hakkının kullanıldığına ilişkin yazılı bildirimi izleyen iş gününden itibaren satış bedelinden veya açığa satış gelirlerinden alacaklarını tahsil etme hak ve yetkisine sahip olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

21.8 Yatırım Kuruluşu, bu sözleşme ve/veya sair sözleşmeler kapsamında doğan alacakları için Müşteri'ye yazılı ihbarda bulunur. İhbara rağmen Müşteri'nin borçlarını fer'ileri ile birlikte ihbar süresinde ödememesi halinde, Yatırım Kuruluşu ihbar süresinin sonunda alacağını karşılamaya yetecek tutardaki menkul kıymetleri Borsa'da satarak satış bedelini alacağından mahsup etme hakkına sahiptir. Müşteri; bahse konu yükümlülüğün Türk Lirası dışında bir para birimi olması durumunda Yatırım Kuruluşu'nun, söz konusu Müşteri varlıklarını ilgili para birimine çevirmeye yetkili olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

21.9 Yatırım Kuruluşu, Müşteri'nin temerrüdü halinde, herhangi bir hukuki takibe ve İcra ve İflas Kanunu'nda öngörülen menkul rehininin paraya çevrilmesi yoluna başvurmaksızın, Kanun'un 47/4.b maddesi hükmüne uygun olarak rehin hakkına sahip olduğu sermaye piyasası araçlarını Borsa değerinden aşağı olmamak üzere satarak satım bedelinden alacağını karşılama ve/veya bu sermaye piyasası araçlarını mülkiyetine geçirerek değerini Müşterinin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.



İmza :

MADDE 22. DELİL ŞARTI

Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri mutabakatı içeren her türlü defter, kayıt, belge, fatura, dekont, yazışma, bildirim, rapor, faks mesajı ve benzeri kayıtlar ile Müşteri tarafından telefon, faks, internet, interaktif sistem, her türlü elektronik ortam ve benzeri kanallarla iletilen her türlü emir ve talimata ilişkin kayıtlar, Yatırım Kuruluşu ile Müşteri arasındaki ilişkilerde, 6100 sayılı Hukuk Muhakemeleri Kanunu ("HMK") 193. maddesi uyarınca delil teşkil eder. Kurul düzenlemeleri saklıdır.

MADDE 23. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

Sözleşme süresizdir.

İşbu Sözleşme şartlarının bir Tarafça ihlal edilmesi halinde, diğer Taraf ihlal eden tarafa yazılı bildirimde bulunur; ihlalin 7 (yedi) iş günü içerisinde giderilmemesi halinde, diğer Taraf yazılı ihbarda bulunmak kaydıyla işbu Sözleşme'yi feshedebilir.

Taraflar'dan birisinin iflas, konkordato veya ödemelerini durdurma gibi zor duruma düşmesi halinde diğer taraf yazılı bildirim yapmak suretiyle Sözleşme'yi feshetmek hakkına sahiptir.

Yatırım Kuruluşu, herhangi bir zamanda 30 (otuz) gün önceden yazılı şekilde bildirmek suretiyle Sözleşme'yi tek taraflı olarak ceza bedel, tazminat veya sair bedel ödemeksizin feshedebilir.

Müşteri'nin yaptığı fesih, feshin yürürlük tarihinden önce gerçekleştirilen iş ve işlemlerden doğan Yatırım Kuruluşu'nun alacaklarını ortadan kaldırmaz. Önceki sözleşmelerin geçerli olduğu dönemde gerçekleştirilen işlemlere istinaden geriye dönük ihtilaf çıkması durumunda, bu Sözleşme'nin Müşteri lehine olan hükümleri geriye dönük geçerli sayılır.

MADDE 24. SÖZLEŞME'NİN TADİLİ

Yatırım Kuruluşu, bu Sözleşmedeki tüm şart ve hükümleri (kısmen veya tamamen) değiştirme hakkına sahiptir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'na Sözleşme değişikliğini elektronik ortam yapabileceğine ilişkin onayı işbu Sözleşme'yi imzalaması suretiyle verir. Müşteri değişikliklere ilişkin onayını, elektronik imza ile veya Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'nin elektronik ortama erişimi için tahsis edilen şifre ile verir. Müşteri, değişikliğin tebliğ edildiği tarihi izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere karşı açıkça herhangi bir itiraz bildiriminde bulunmadığı takdirde, 7 (yedi) günlük sürenin sonundan itibaren değişiklikleri kabul etmiş sayılır. İtiraz halinde ise sözleşme itirazı izleyen 7 (yedi) günün sonunda feshedilmiş sayılır. Yatırım Kuruluşu'nun müdahalesi olmaksızın değişebilen sermaye piyasası aracı işlemlerine ilişkin işlemlerde ortaya çıkan durumlar haklı sebep kabul edilerek Yatırım Kuruluşu tarafından tek taraflı sözleşme şartları değiştirilebilir.

MADDE 25. BLOKAJ VE YATIRIMCI TAZMİN MERKEZİ

25.1 MKK nezdinde sermaye piyasası araçlarına ilişkin kayıtlar hak sahibi bazında tutulmaktadır. Müşteri, MKK tarafından oluşturulan kendisine özel sicil numarası ve bu sicile bağlı olarak MKK tarafından oluşturularak kendisine iletilen şifreleri ile Bilgilendirme, Genel Kurul Blokajı ve Yatırımcı Blokajı kapsamındaki hizmetlerden faydalanabilir. Bu hizmetler, internet, Sesli Yanıt Sistemi, GSM SMS gibi farklı yöntemler ile sunulmaktadır. Ayrıca MKK'nın yatırımcılara yönelik web sitesi olan MKKweb Yatırımcı üzerinden mobil imza ile işlem yapılması mümkündür.

25.2 Kaydi sermaye piyasası araçlarına ilişkin haklar, MKK tarafından izlenir. Kayden izlenen sermaye piyasası araçlarına ilişkin tedbir, haciz ve benzeri her türlü idari ve adli talepler münhasıran MKK'nın üyeleri tarafından yerine getirilir. İlgili kanunlar uyarınca elektronik ortamda tebligatı yapılan alacakların takip ve tahsiline ilişkin hükümler saklıdır.



İmza :

25.3 Müşteri, Kanun'daki şartlar çerçevesinde Müşteri'ye ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan taleplerin tazmin kapsamında olduğunu; yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararların ve Kanun'un 106 ncı ve 107 nci maddelerde yer alan suçlardan veya suçtan kaynaklanan mal varlığı değerlerini aklama suçundan mahkûm olan yatırımcılara ait taleplerin tazmin kapsamı dışında olduğunu kabul ve beyan eder.

MADDE 26. YOLSUZLUĞUN ÖNLENMESİ

Taraflar, işbu Sözleşme'nin müzakeresi, akdedilmesi veya uygulanması ile bağlantılı olan ve Tarafların ve/veya Tarafların iştiraklerinin herhangi bir geçerli yolsuzluk veya rüşvet karşıtı kanun veya yasal düzenlemeyi ihlal etmesine yol açabilecek herhangi bir harekette bulunamazlar, bu tür bir harekete yetki veya izin veremezler. Bu yükümlülük özellikle hükümet yetkililerine, resmi makamların temsilcilerine veya onların ortakları, aileleri veya yakın arkadaşlarına yapılan yasadışı ödemeler (işleri hızlandırma ödemeleri dahil) için geçerlidir.

Tarafların her biri, diğer tarafın herhangi bir çalışanı, temsilcisi veya diğer taraf adına hareket eden üçüncü bir şahsa, işbu Sözleşme'nin görüşülmesi, sonuçlandırılması veya yerine getirilmesi ile ilgili olarak, parasal veya başka türde olsun herhangi bir uygunsuz hediye veya menfaati teklif etmeyeceğini veya vermeyeceğini veya vermeyi kabul etmeyeceğini, diğer tarafın herhangi bir çalışanından, temsilcisinden veya diğer taraf adına hareket eden üçüncü bir şahıstan bu tür bir hediyeyi veya menfaati kabul etmeyeceğini veya kabul etmeye rıza göstermeyeceğini kabul eder.

Taraflardan her biri, eğer işbu Sözleşme'nin görüşülmesi, sonuçlandırılması veya yerine getirilmesi ile ilgili olarak herhangi bir yolsuzluktan haberdar olursa veya herhangi bir yolsuzluktan belirgin bir şüphe duyarsa, derhal diğer Tarafı haberdar edecektir.

Taraflardan biri, işbu Sözleşme'nin müzakeresine, akdedilmesine veya uygulanmasına ilişkin olarak herhangi bir uygunsuz hediyenin veya menfaatin veya ödemenin verildiği veya verilmekte olduğuna dair makul sebepler olduğuna kanaat getirirse, bu durumu işbu maddenin ihlali olarak kabul edecek ve diğer Taraf'a bilgi vermek suretiyle işbu Sözleşme'yi feshedebilecektir.

MADDE 27. GİZLİLİK

Yatırım Kuruluşu, işbu Sözleşme kapsamında Müşteri hakkında edindiği bilgileri, işbu Sözleşme kapsamındaki hizmetler için gerekli olduğu ölçüde kendi çalışanları ve danışmanları dışında, Müşteri'nin yazılı onayı olmaksızın üçüncü kişilere açıklamaz. Müşteri'nin her türlü ihlal için tazminat talep hakkı saklıdır. Sözleşme süresi boyunca edinilen yazılı, sözlü, telefon, telekonferans ve toplantı yoluyla elde edilen tüm bilgiler "Gizli Bilgi"yi oluşturur. Gizli Bilgiler, işbu Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi amacı dışında kullanılamaz. Müşteri tarafından sağlanan Gizli Bilgiler, Müşteri'nin önceden yazılı izni olmaksızın üçüncü şahıslara ifşa edilemez. Bu gizlilik yükümlülüğü, işbu Sözleşme'nin herhangi bir nedenle sona ermesini takiben 1 (bir) yıl süreyle devam eder.

Gizli Bilgilerin yetkisiz olarak elde edilmesi, kullanılması veya öğrenilmesi ya da buna teşebbüs edilmesi halinde, Yatırım Kuruluşu durumdan haberdar olur olmaz derhal diğer Tarafı bilgilendirir ve gerekli incelemenin yapılması için diğer Taraf ile işbirliği yapar.

Ancak aşağıdaki bilgiler gizli bilgi kapsamında değildir.

a) Taraflardan birinin diğerine açıkladığında kamu tarafından bilinen ya da açıklayan taraf dışındaki kişi ve kurumlarca kamuya açıklanmış bilgiler,
b) Resmi kurumlar ile mahkeme, icra dairesi, vergi dairesi ve bakanlıklar gibi



İmza :

kurumlara verilmiş ve/veya verilecek beyan ve bildirgelerde yer alan bilgiler,

c) Taraflar dışındaki bir kaynaktan gizlilik yükümlülüğü olmaksızın temin edilen bilgiler ve

d) Açıklanması yasal olarak zorunlu kılınmış bilgiler.

MADDE 28. YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

Bu Sözleşme Türkiye Cumhuriyeti yasalarına tabidir. Uyuşmazlıklarda İstanbul Mahkemeleri ve icra Daireleri yetkilidir.

MADDE 29. SORUMLULUK

29.1 Yatırım Kuruluşu, muhabirlerinin ve üçüncü kişilerin kusurundan doğan kayıplardan, yoksun kalınan kârdan ve her türlü zararlardan veya bunlara ilişkin temerrüt faizlerinden kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

29.2 Yatırım Kuruluşu, telefon, faks, internet veya diğer iletişim ya da ulaştırma araçlarının kullanılmasından ve özellikle iletişim ve iletim sırasında kaybolma, gecikme, hata, yanlış anlama, anlam bozulması ya da mükerrer bildirim yapılmasından ileri gelen tüm zararlardan ve bunların sonuçlarından kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

29.3 Yatırım Kuruluşu; emir ve talimatların tamamen veya kısmen yerine getirilememesinden; karşı tarafın sermaye piyasası araçlarını teslim etmemesi veya bedellerini ödememesinden; sahte, eksik, yıpranmış, çalınmış, kaybolmuş veya tahrip olmuş menkul kıymetlerden; saklama ve çalışma sisteminden kaynaklanan zararlardan; değiştirilmeleri söz konusu olduğu halde eski menkul kıymetlerin tesliminden; muhabirlerin ve üçüncü kişilerin vereceği zararlardan; Alım ve Satım emirlerinde sermaye piyasası araçlarının niteliklerinin açıkça ve doğru olarak bildirilmemesinden; kontrolü dışında gerçekleşen olaylardan ve bunlardan kaçınılmaz olarak doğan zararlardan kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

29.4 Yatırım Kuruluşu, Müşteri adına satın aldığı veya sattığı menkul kıymetlerin sahteliğinden, taklit edilmiş olmasından, üzerindeki imzaların gerçekliğinden, yetkili kişilere ait olup olmamasından, hukuka uygun ihraç edilip edilmemesinden, içeriğinden veya menkul kıymetle ilgili herhangi bir eksiklik ya da geçersizlikten kendisine atfı kabil kusurları dışında hiçbir şekilde sorumlu değildir.

29.5 Müşteri'nin elden yapacağı ödemeler sadece Yatırım Kuruluşu'nun bu iş için yetkili kıldığı kişilere ve makbuz karşılığı yapılır. Müşteri bunun dışında Yatırım Kuruluşu personeline hiçbir şekilde elden nakit para teslim edemez, teslim ettiğini ileri süremez. Yatırım Kuruluşu'nun yetkilendirdiği kişilere ve makbuz karşılığı yapılmayan ödemelerden Yatırım Kuruluşu kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu tutulamaz.

29.6 Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde ve Kurul'un kabul edeceği diğer günlerde kapalı olacağını ve Yatırım Kuruluşu ile olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder.

29.7 Yatırım Kuruluşu, Borsa'nın işleyiş süreçleri, yetersiz seans süresi, resmi mercilerin ve özellikle Kurul'un kararları ve Sermaye Piyasası Kanunu nedeniyle Müşteri emirlerinin yerine getirilememesinden veya maddi hata ya da benzeri nedenlerle işlemlerin iptalinden dolayı kendisine atfı kabil kusurları dışında sorumlu değildir.

29.8 Müşteri, mücbir sebepler, grev ve/veya lokavt ve/veya benzeri durumlar nedeniyle Yatırım Kuruluşu'nun kapalı olabileceğini ve bu tür kapanmalar nedeniyle herhangi bir talepte bulunmayacağını, bu günlerin iş günü sayılmayacağını ve Yatırım Kuruluşu'nun gerekli gördüğü tedbirleri alacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.



İmza :

29.9İşbu sözleşme birden fazla Müşteri tarafından imzalandığı takdirde, tüm Müşteriler bütün hükümlerden müştereken ve müteselsilen sorumlu ve yükümlüdürler. Her bir Müşteri, başka herhangi bir talimata gerek olmaksızın, tüm Müşteriler adına sözleşme hükümlerini münferiden uygulamaya yetkili olup, gerçekleştirilen tüm işlemlerden ve sonuçlarından doğan her türlü sorumluluk tüm Müşterilere aittir. Paylar yazılı olarak Yatırım Kuruluşu'na bildirilmediği takdirde, hesap payları eşit kabul edilir.

29 (yirmidokuz) maddeden oluşan müteselsil sıra numaralı ve 1 nüsha olarak düzenlenen bu sözleşme, taraflarca okunup, içeriği aynen kabul edilmek suretiyle imza altına alınmış ve aslına uygun olduğuna ilişkin onaylayanın imzasını ve Yatırım Kuruluşu'nun kaşesini ihtiva eden bir sureti Müşteri'ye verilmiştir. Ayrıca Taraflar işbu Sözleşme'nin her sayfasının ayrı ayrı imza ve paraf etmeye gerek olmadığını kabul ve beyan ederler. Yatırım Kuruluşu, işbu Sözleşme'yi Müşteri ile 11/10/2006 tarihli ve 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, 31/1/2015 tarihli ve 29253 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Hizmetlere İlişkin Mesafeli Sözleşmeler Yönetmeliği hükümlerine uygun olarak akdedebilir. Sözleşmenin elektronik imza ile imzalanması halinde, Yatırım Kuruluşu'nun onayını ihtiva eden Sözleşme'nin bir sureti Müşteri'ye iletilir.

**ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**(YATIRIM KURULUŞU)**

Yetkili imzalar : _____

TİCARİ ELEKTRONİK İLETİ ONAYI

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'nin ("ÜNLÜ Menkul") ve ÜNLÜ & Co grup şirketlerinin hizmetlerine ilişkin özel fırsat ve deneyimler, yenilikler ve araştırmalar hakkında bilgilendirilmem amacıyla ÜNLÜ Menkul'e bildirmiş olduğum(uz) elektronik iletişim adreslerine ÜNLÜ Menkul tarafından ticari elektronik ileti gönderilmesine izin veriyorum(z).

☐ Kabul ediyorum(z) ☐ Kabul etmiyorum(z)

**MÜŞTERİ**

Müşteri Adı Soyadı/Ünvanı:

Hesap No:

Tarih:

Yatırım Kuruluşu'nun onayını ihtiva eden işbu Sözleşme'nin bir sureti Yatırım Kuruluşu tarafından tarafımıza teslim edilmiştir.

Yetkili imzalar : _____



İmza :

**BORSA İSTANBUL A.Ş.'DE İŞLEM GÖREN PAYLARIN PAZAR BELİRLEME KRİTELERİ VE İŞLEM GÖRME ESASLARI BİLDİRİM FORMU**

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören payların pazar belirleme kriterleri ve işlem görme esasları aşağıdaki şekilde kabul edilmiştir:

Pazar Belirleme Kriterleri

| Pazarlar ve Gruplarda İşlem Görme Kriterleri | YILDIZ PAZAR | ANA PAZAR | ALT PAZAR |
|---|---|---|---|
| Piyasa Değeri (PD) | > 6 milyar TL | > 1 milyar TL | |
| Fiili Dolaşımdaki Payların Piyasa Değeri (FDPD) | > 1 milyar TL | > 400 milyon TL | |
| Fiili Dolaşım Oranı (FDO) | > %10 | > %10 | |
| İmtiyaz | İmtiyaz varsa FDO < %90 | İmtiyaz varsa FDO < %90 | |
| Yerli Fon | > 30 milyon TL | | |
| Likidite | < 0,15 | < 0,5 | |

Kriterlerin Açıklamaları

a) PD: Şirketin tüm sermayesi üzerinden hesaplanan toplam piyasa değerini,
b) FDPD: Şirketin Kurul tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde dönem sonu itibariyle (FD pay adedi) x (bir yıllık düzeltilmiş kapanış fiyatlarının ortalaması) şeklinde hesaplanan, fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değerini,
c) FDO: Şirketin Kurul tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde hesaplanan fiili dolaşımdaki paylarının şirket sermayesine oranını,
d) **İmtiyaz**: Herhangi bir pay grubuna ilişkin oluşturulan farklılığın yapılacak değerlendirmelerde imtiyaz sayılıp sayılmayacağına Borsa Genel Müdürlüğünce karar verilecek şekilde; yönetim kurulu üyelerinin belirli bir grup oluşturan pay sahipleri, belirli pay grupları ve azlık arasından seçileceğine ilişkin haklar, yönetim kurulu üyeliği için aday önerme hakkı, yönetim kurulunda temsil edilme hakkı, kâr payı, tasfiye payı, rüçhan ve oy hakkı veya burada öngörülmemiş yeni bir pay sahipliği hakkı gibi haklarda bir paya farklı veya üstün bir hak tanınmasını,
e) 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,
f) Likidite Kriteri: 1 Milyon TL işlem hacmi ile payda günlük bazda oluşan ortalama fiyat değişim oranını,
g) Ek Kriter-Temettü Getirisi:(Son 3 yıllık net nakit temettü toplamı)/(dönem sonu piyasa değerini)

ifade eder



İmza :

Pazarlarda Uygulanacak 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 | %90 | %75 | %0 | %0 | %0 |
| Açık Takas Pozisyonu / Özkaynak Oranı | %20 | %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 Süresi | 5 dk | 15 dk | 15 dk | - | - |
| Devre Kesici Sonrası Eşleştirme Süresi | 2 dk | 2 dk | 2 dk | - | - |
| Tek Fiyat Emir Toplama Süresi Boyunca Bilgi Yayınının Kısıtlanması (*) | YOK | YOK | VAR | VAR | VAR |
| Açılış Seansında Son 5 Dakikada Emir İptali (*) | YOK | YOK | YOK | YOK | YOK |
| Açılış Seansında Piyasa Emri (*) | VAR | VAR | YOK | YOK | YOK |
| (*) Yeni işlem kurallarına göre oluşturulan yeni seans bölümleri ve seans akışları "connect.borsaistanbul.com" adresi üzerinden paylaşılmaktadır. | | | | | |

a) **Özkaynak Oranı**: İlgili payın; kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine dair özkaynak hesabında hangi orana kadar özkaynak olarak kabul edilebileceğini gösterir.

Kurul'un kredili alım ve açığa satışla ilgili düzenlemelerinde müşterinin malvarlığı ve ödeme gücü dikkate alınarak belirlenmiş istisnalar kapsamında teminat almaksızın alım emri kabul edilebilmesine yönelik hükümleri yalnızca Yıldız Pazar'da yer alan paylar için uygulanır. Kurul'un yatırımcı, pazar ve pay bazında aldığı karar hükümleri saklıdır.

Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi kollektif yatırım kuruluşları ile emeklilik fonlarına ilişkin işlemlerde Kurul'un kredili alım ve açığa satışla ilgili düzenlemeleri uyarınca müşterinin malvarlığı ve ödeme gücü dikkate alınarak belirlenmiş istisnalar kapsamında teminat almaksızın alım emri kabul edilebilmesine yönelik hükümleri Ana Pazar'da yer alan paylar için de uygulanabilir



İmza :

b) **Açık Takas Pozisyonu/ Özkaynak Oranı:** Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun veya takas gerçekleşene kadar ilgili pay için asgari olarak hangi oranda özkaynak bulundurulması gerektiğini gösterir.

Yukarıda belirtilen işlem esaslarının genel kurallar olduğu, BİST'in ilgili duyurularında ve SPK kararlarında yer alan ve ikinci bir duyuruya kadar geçerli olduğu ilan edilen:

- Açığa satışın BIST50 payları ile sınırlandırılmış olması,

- Yıldız Pazar'da, Ana Pazar'da ve borsa yatırım fonlarında, gayrimenkul sertifikalarında, gayrimenkul yatırım fonlarında ve girişim sermayesi yatırım fonlarında uygulanmakta olan fiyat marjının % 10 olması,

- Pay bazında devre kesici tetikleme oranının tüm paylarda sadece aşağı yönlü ve % 5 olması,

- Pay bazında devre kesici sonrası emir toplama süresinin 15 dakika olması

uygulamaları yürürlüktedir.

Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da Yer Alan Payların Dağılımı www.unlumenkul.com internet sayfamızda yayınlanmaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. tarafından bu konuda yapılan güncellemeler eş zamanlı olarak internet sayfamıza da yansıtılmaktadır.

**Alt Pazar'da İşlem Gören Paylara İlişkin Bilgilendirme**

İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı 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.

**Yakın İzleme Pazarı'nda ("YİP") İşlem Gören Paylara İlişkin Bilgilendirme**

İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı YİP'de

- Derinliğin / likiditenin sınırlı olabileceği, dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği,
- İşlem gören payların Borsa tarafından yakından takip edildiği ve bu sebeple KAP'ta ilan edilen finansal tablolar, açıklamalar ve Borsa 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 fiaytlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur.

**Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda ("PÖİP") İşlem Gören Paylara İlişkin Bilgilendirme**

İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı PÖİP'de

- 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 hususları önemle dikkatlerinize sunulur.

**Pay Piyasası Pazar Yapılanması ve Açık Takas Pozisyonu / Özkaynak Oranına ilişkin Beyan**



İmza :

Nezdinizdeki yatırım hesaplarımızdan, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasaları nezdindeki Ana Pazar ve Alt Pazar'da; Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki Açık Takas Pozisyonu/Özkaynak Oranının Uygulanmasına Yönelik Esaslar'ında belirtilen teminat şartlarını yerine getirip, teminat oranlarını sağlayarak işlem yapacağımızı ve bu teminatların kurumunuzdaki hesabımızda Ana Pazar ve Alt Pazar'daki işlemlerden önce hazır olacağını beyan ederiz.

**Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:**

**Tarih:**

*Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:*

*"İşbu formda yer alan düzenlemeleri okuduğumu(zu) ve anladığımı(zı) kabul ve beyan ederim(iz)."*

……

……

İmza :



İmza :

**YATIRIM DANIŞMANLIĞI TANITICI BİLGİ FORMU**

Sermaye piyasalarıyla ilgili ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (ÜNLÜ Menkul")'den alacağınız Yatırım Danışmanlığı hizmeti, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in hükümlerine tabi olup, işbu form, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi ("Çerçeve Sözleşme) imzalanmadan önce okunmalı ve imzalanmalıdır.

**I. Yatırım Danışmanlığı İlkeleri:**

1. ÜNLÜ Menkul, Çerçeve Sözleşme imzalanmadan önce, tarafınıza sunulacak hizmet ile yatırım amaçlarınızın, mali durumuz ile bilgi ve tecrübeniz ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmek üzere Yerindelik Testi yapacaktır.
2. Yerindelik Testi kapsamında elde edinilen bilgiler dikkate alınarak en uygun yatırım kararını almanızı sağlayacak yönde tavsiyede bulunulacaktır.
3. Sunulan yorum ve tavsiyelerde yatırımcıları yanıltıcı, aldatıcı, bilgi ve tecrübe eksikliklerini istismar edici, yanlış, gerçek dışı veya "en sağlam", "en iyi", "en güvenilir" gibi sübjektif ve abartılı ifadelere yer verilmeyecektir.
4. Yorum ve tavsiyeler özenle hazırlanacak ve objektif olunacaktır.
5. Sunulan yorum ve tavsiyeler, güvenilir kaynak, belge, rapor ve analizlerle desteklenecek, söz konusu kaynakların kesinliği hakkında şüphelerin bulunması durumunda bu hususa açıkça yer verilecektir.
6. Herhangi bir sermaye piyasası aracının halka arzına ilişkin olarak yapılan yorum ve analizlerde, yatırımcıların doğru ve eksiksiz bilgilendirilmesini teminen, yayımlanmışsa izahname ve satışa ilişkin belgelerde yer alan bilgiler kullanılacak, aksi takdirde söz konusu halka arza ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı izahname ve satışa ilişkin diğer belgelerin yayımlanacağı belirtilecektir.
7. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte kesinlikle bulunulmayacaktır.
8. Her türlü öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerine, bunların öngörü, tahmin ve fiyat hedefi olduğu açıkça belirtilmek suretiyle yer verilecek ve bunların oluşturulmasında kullanılan tüm önemli varsayımlar belirtilecektir.
9. SPK'nın faaliyet alanına giren sonuçlanmış ya da sonuçlanmamış konular hakkında yalan, yanlış, yanıltıcı ve mesnetsiz bilgi, haber ve yorum sunulmayacaktır.
10. Yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarının, yatırımcılara duyurulmadan önce ÜNLÜ Menkul ve ilişkili taraflarının veya üçüncü şahısların lehine kullanılmayacaktır.
11. Talep edilmesi durumunda aşağıdakiler açıklanacaktır.
    a) sermaye piyasası aracı için hedef fiyat belirlenmesinde kullanılan değerleme esasları ile yöntemine ilişkin yeterli özet bilgiler,
    b) Tavsiyede yer alan yatırım süresi de dahil "al", "sat" veya "tut" gibi ifadelerin anlamları ile yatırıma ilişkin uygun risk uyarıları ve değerlendirmede kullanılan varsayımlara ilişkin duyarlılık analizleri,
    c) Yorum ve tavsiyeleri hazırlayanın kimlik bilgileri,



İmza :

II. Yatırım Danışmanlığı kapsamında yatırımcıya sunulacak bilgi ve tavsiyelerin oluşturulmasında kullanılan bilgi kaynakları, yatırım stratejileri ve analiz yöntemleri hakkında bilgi:

**1. Kaynaklar:**

ÜNLÜ Menkul Yatırım Danışmanlığı Birimi, yatırım danışmanlığı faaliyetine konu olan bütün rapor, analiz, sunumlar ve diğer materyallerde kaynaklarını açıklayacaktır. Bu kaynakların başlıcaları:

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Türkiye İstatistik Kurumu, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı, Bakanlıkların çıkarmış olduğu raporlar ve tahminler, Kalkınma Bakanlığı ve Türkiye İstatistik Kurumu rapor ve öngörüleri vb. resmi kaynaklar ve bu kaynaklarda yer alan her türlü istatistiki veriler, Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP) sertifikalı ücretli veri dağıtım kanalları (Matriks, Reuters, Bloomberg, Forex, Finnet), Kamuoyu

Aydınlatma Platformu'nda açıklanmış ve bağımsız denetimden geçmiş şirket bilanço ve gelir tabloları ile şirketlerin kamuoyu bildirimleri. ÜNLÜ Menkul Araştırma Birimi ile yerli ve yabancı kaynaklı ekonomi, şirket, sektör raporları.

**2. Yatırım Stratejileri ve Analiz Yöntemleri**

ÜNLÜ Menkul Yatırım Danışmanlığı Birimi, faaliyetini yürütürken yukarıda sayılan kaynaklardan yararlanarak ilgili istatistiki verileri toplar, ekonomi ve finans literatürünü takip ederek, geliştirilmiş ve geliştirilmekte olan yatırım stratejilerinden faydalanır, kendi ekibi ile yatırım stratejileri geliştirerek, bunların geçmiş ve geleceğe dönük simülasyonlarını hazırlar ve bilimsel temeli olan her türlü analiz yöntemlerinden faydalanır.

Analiz yöntemlerinin en temel parametrelere göre ayrımını vermek gerekirse; Temel Analiz, Teknik Analiz, İstatistiki Analiz, Ekonometrik Analiz, Oyun teorisi, Değerleme analizi, Finans tarihi vs'dir. ÜNLÜ Menkul Yatırım Danışmanlığı Birimi, yatırımcının talep etmesine gerek olmadan, kullandığı kaynakları yatırımcılara açıklar. Kaynağın belirtilmesinin unutulması ve talep edilmesi durumunda kaynağını ayrıca açıklamakla yükümlüdür.

**III. Bilgi ve Tavsiyelerin Yatırımcılara Sunuluş Biçimi:**

ÜNLÜ Menkul Yatırım Danışmanlığı Birimi, anlık, günlük, haftalık, aylık veya yıllık ekonomik, siyasal ve sosyal gelişmeleri değerlendirerek ilgili vadelere ışık tutan analizlerini yatırımcılar ile kendi web sitesi dahil çeşitli iletişim kanalları yoluyla paylaşır. Bu analizlerin uygulanmasında temel analiz ve teknik analiz yöntemleri ile diğer kantitatif ve kalitatif yaklaşımlar uygulanır.

ÜNLÜ Menkul Yatırım Danışmanlığı Birimi, hazırladığı rapor, analiz, öneri ve yatırım danışmanlığı faaliyetinde kullandığı diğer materyallerde sözü geçen bütün yöntemleri, yatırımcıya ek olarak sunar ve yatırımcının talep etmesine gerek kalmadan analiz yöntemleri konusunda yatırımcıyı bilgilendirerek, finansal okur-yazarlığın geliştirilmesine de katkıda bulunur.

ÜNLÜ Menkul Yatırım Danışmanlığı Birimi, yukarıda bahsi geçen bilgi ve tavsiye paylaşımını https://www.unlumenkul.com/ adresindeki web sitesi, e-mail, telefon ve internetin sağladığı diğer imkanlar ile paylaşır.

Yatırım Danışmanlığı çerçevesinde içerik, vade, öneri kapsamı, risk- getiri uygunluğu, bilgi ve veri detayları farklılık gösteren çeşitli danışmanlık ürünleri müşteriler ile paylaşılır. Bu ürünler e-mail, internet sayfaları, ipad veya android uygulamaları ağırlıklı olmak üzere yazılı, sözlü ve görsel medya aracılığıyla müşteriler ile paylaşılır.

Ürünlerin yayınlanma periyodları içeriklerine ve piyasa gelişmelerine göre seanslık, günlük, haftalık, aylık veya anlık olarak değişiklik gösterebilir. Yatırım Danışmanlığı ürün ve tavsiyelerinin



İmza :

ilgili müşteriler ile aynı anda ve mümkün olan en seri biçimde paylaşılması esastır. Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalayan bireysel ve kurumsal müşteriler, ÜNLÜ Menkul'ün mevcut olan Yatırım Danışmanlığı dağıtım kanallarına erişim hakkına sahip olurlar. Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalayan bireysel ve kurumsal müşterileri, ÜNLÜ Menkul Yatırım Danışmanlığı Birimi'ne e-mail, telefon ve internet sayfaları üzerinden soru yöneltebilirler.

**IV. Olası Çıkar Çatışmaları:**

ÜNLÜ Menkul;

1. Yatırımcıların çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözetecek dürüstlük ilkelerine uymakla ve bu amaç doğrultusunda müşteriyle olan ilişkilerinde çıkar çatışmalarını önlemek ve buna uygun bir organizasyon oluşturmakla yükümlüdür.
2. Aracı kurum gelir yapısından kaynaklanabilecek olası çatışmalara karşı müşteri çıkarlarını her zaman öncelikli tutar.
3. Yatırım Danışmanları, çalışmaları sırasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarından uzak kalmak, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek hiçbir müdahaleye imkan vermez.
4. Yatırım Danışmanlığı Birimi, müşterilerin piyasa koşullarına karşı korunması ve müşteri menfaatinin önceliğinin gözetilmesi konusunda en iyi gayret esası ile hareket eder.
5. Yatırım Danışmanlığı Birimi çalışanları, doğrudan veya dolaylı olarak kendileri ile müşterileri arasında bir çıkar çatışması meydana geldiğinde, öncelikle müşterisinin menfaatini gözetmekle, müşterileri arasındaki çıkar çatışmalarının önlenememesi halinde ise müşterilerine adil davranarak bunları açıklamakla yükümlüdür.
6. Yatırım Danışmanlığı Birimi, yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarının, yatırımcılara duyurulmadan önce ÜNLÜ Menkul ve ilişkili taraflarının veya üçüncü şahısların lehine kullanılmasını engeller.
7. Yatırım Danışmanlığı Birimi çalışanları, kendi çıkarlarını gözeterek müşteri aleyhine sonuçlanabilecek öneri ve işlemlerde bulunamazlar.
8. Yatırım Danışmanlığı Birimi, farklı risk profillerine sahip yatırımcı kitlelerine kısa, orta ve uzun vadeli olmak üzere özelleştirilmiş yatırım stratejileri sunar. Bu stratejilerde hedeflenen getiriye profile uygun risk anlayışı ile ulaşmak temel amaç olarak belirlenir. Yatırım tavsiyeleri, hedeflere ulaşma amacıyla uygulanabilecek strateji ve eylem planlarını içerir.
9. Yatırım Danışmanlığı Birimi, farklı risk gruplarına önerdiği tüm yatırımları sonuçlanıncaya kadar sürekli takip eder, bilgilendirme yapar ve zamanlama konusunda yönlendirici önerilerde bulunur.

**V. Yatırım Danışmanları:**

| Adı Soyadı | Görev Yılı | Görev Yeri | Unvanı |
|---|---|---|---|
| | | | |
| | | | |

Yatırım danışmanının, Yatırım Kuruluşundan ayrılması veya değiştirilmesi halinde Yatırım Kuruluşu bu durumu müşteriye en seri haberleşme aracı vasıtasıyla bildirir. Müşteri, yeni görevlendirilen yatırım danışmanını uygun görmediği takdirde sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilir.

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:
Tarih:



İmza :

**BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU**

Önemli Açıklama

Borçlanma araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşabileceğiniz riskleri tamamıyla anlamanız ve işlem yapmaya mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in ("Yatırım Kuruluşları Tebliği") 25. maddesinde öngörüldüğü üzere Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu'nda yer alan risk bildirimine ek olarak işbu Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları detaylıca okuyup anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun ilgili hizmeti vermeye yetkili ve Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") faaliyetlerine devam eden bir üyesi olduğunu www.spk.gov.tr ve www.borsaistanbul.com internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

Genel Bilgilendirme

Borçlanma araçları, ilgili sermaye piyasası mevzuatına göre ihraççıların borçlu sıfatıyla düzenleyerek ihraç ettikleri tahvilleri, paya dönüştürülebilir tahvilleri, değiştirilebilir tahvilleri, bonoları, kıymetli maden bonolarını, eurobondları ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde niteliği itibari ile özel sektör borçlanma aracı olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") 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 ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz. Bazı özel sektör borçlanma araçlarına dair genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıda yer verilmektedir.

**Hazine Bonosu / Kuponsuz Devlet Tahvili / Kuponlu Devlet Tahvili**

Hazine bonolarının vadeleri bir (1) yıldan kısa, devlet tahvillerinin vadeleri ise bir (1) yıldan uzundur. Anapara ve faiz vade sonunda ödenir. Vade sonu beklenirse getirisi sabittir. Vade sonu beklenmeden satılırsa, faiz oranı ile fiyat ters orantılıdır. Vade sonu elde edilen tutara nominal değer denir. Vadeden önce alım/satımı mümkündür.

Kuponlu devlet tahvillerinde, anapara (nominal değer) vade sonunda ödenirken, belirli dönemlerde kupon ödemesi yapılır. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir. Sabit kupon faizli tahvilde kupon faizi ilk ihraçta belirlenir ve tahvilin vadesine kadar değişmez. Bununla birlikte, değişken kupon faizli tahvilde ise kupon faizinin neye göre belirleneceği ilk ihraçta açıklanır.

Hazine bonoları ve devlet tahvillerinin vadelerinden önce alım/satımı mümkündür. Faiz oranı ile hazine bonosu/devlet tahvilinin değeri ters orantılı olup, faiz düştüğü takdirde kâr elde edilir.

Birincil piyasada ihaleyle, ikincil piyasada ise BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda alınıp satılabilir. TL, USD veya EUR cinsinden olabilir.

**Özel Sektör Bonoları ve Tahvilleri**

Özel sektör bonoları, ihraççıların 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. Özel sektör tahvilleri ise, ihraççıların 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. Özel sektör bonoları ve tahvilleri, hazine bonosu ve devlet tahvillerine göre daha yüksek getiri imkânı sunar. BİST Kesin Alım/Satım Pazarı'na kote



İmza :

olduğundan, ikincil piyasa işlemleri aracılığıyla likidite imkânı bulunmaktadır. Yatırımcılar, ihtiyaçları doğrultusunda vadesinden önce özel sektör bonoları ve tahvillerini tamamen ya da kısmen nakde çevrilmesi talebinde bulunabilirler.

**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. Eurobondların fiziki teslimi mümkün olmayıp, bu borçlanma araçları yurt dışında saklanır. Eurobondların saklamasında uluslararası takas saklama kuruluşları kullanılır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Eurobondlar genellikle USD veya EUR cinsinden ihraç edilir. Bu tür Eurobondlar devlet garantisi altındadır ve likiditeleri daha yüksektir.

Eurobondların vadesi genelde 5-30 yıl arasındadır. Eurobondlarda kupon ödemesi üç (3) ayda bir, altı (6) ayda bir veya yılda bir olarak değişiklik gösterebilir. Kupon ödemesi, nominal değerin dönemsel kupon faizi ile çarpılması suretiyle hesaplanır. Kupon faizi, yıllık basit faizdir. Eurobondlar "clean price" (temiz fiyat) denilen işlemiş kupon faizi hariç bir fiyattan alınıp satılır, işlemiş kupon faizi (yani birikmiş faiz) sonradan bu fiyatın üzerine eklenir.

**Yapılandırılmış Borçlanma Araçları**

Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA"), yatırımcının ihtiyaçlarına özel olarak ihraç edilen, vadesi asgari 30, azami 365 gün olan bir özel sektör bonosudur. YBA, getiri arttırıcı ya da anapara koruması sağlayacak türev ürün içerebilir. Dayanak varlık olarak pay senedi, pay senedi endeksi, döviz, emtia, faiz ve hibrid yapılar kullanılabilir. Uygun görülmesi halinde kaldıraçlı YBA ihraç edilebilir. 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, aksi belirtilmediği sürece bireysel yatırımcılar için %10 stopaja tabidir. Yatırımcının talebiyle borsaya kote edilebilir.

**Risk Bildirimi**

**<u>Genel:</u>**

1. Tarafların hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki çerçeve sözleşme ("Çerçeve Sözleşme") metninde yer verilmiştir.
2. Ünlü Menkul Değerler A.Ş. nezdinde açtırdığınız ve/veya açtıracağınız hesaplar üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kurumları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacaktır.
3. Borçlanma araçlarının ihracına izin verilmesi veya borsalarda veya borsa dışında işlem görmeleri, bu araçların SPK veya BİST tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.
4. Borçlanma araçları işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Sabit getirili borçlanma araçlarından olan hazine bonosu, devlet tahvili ya da Eurobond alındığında, piyasa faizi borçlanma aracının alındığı faizin üzerine çıkarsa ikincil piyasada borçlanma aracının satışında zarar edilmesi söz konusu olabilir. Bu zarar, uzun vadeli borçlanma araçlarında daha yüksek tutarlarda olabilir. Bununla birlikte, piyasa faizi borçlanma aracının alındığı faizin altına gelmiş ise söz konusu borçlanma aracının ikincil piyasada satılması durumunda kâr elde edilebilir.
5. Borçlanma araçları, hem organize piyasa hem de tezgahüstü piyasalarda işlem görmektedir. Hazine bonoları, devlet tahvilleri ve özel sektör bonoları ve tahvilleri ikincil piyasada BİST'de işlem görürken, tezgahüstü piyasalarda da işlem görebilmektedir. Eurobondlar ise BİST'te işlem görmemekle birlikte, genellikle tezgahüstü piyasalarda işlem görmektedirler. Tezgahüstü piyasa işlemlerinde karşı taraflar yerli ya da yabancı kuruluşlar olabilir.



İmza :

6. Borçlanma araçları piyasasında gerçekleştirilen işlemlerde, takas sürelerine dikkat etmeniz ve temerrüde düşmüş kabul edilmemek için süresi içerisinde takas yükümlülüğünüzü yerine getirmeniz gerekmektedir.
7. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, ek olarak kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle TL bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
8. İlgili mevzuat çerçevesinde, borsalardaki ihraççı şirketlerin işlem sıralarının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğinin ve borçlanma araçlarının sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarılabileceğinin ve yetkili kurum ve kuruluşlar tarafından sair tedbir ve aksiyonun alınabileceğinin bilincinde olmalısınız.
9. Borçlanma araçları işlemleri kapsamında, Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Ayrıca, piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası gibi durumlarda Ünlü Menkul Değerler A.Ş. tarafından sağlanan bir garanti veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır.
10. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin borçlanma araçlarına ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
11. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceğini ve bu analizlerde yer verilen öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu tarafınızca dikkate alınmalıdır.
12. Borçlanma aracı işlemlerine ilişkin tarafınızca elde edilecek gelirler, ilgili vergi mevzuatına uygun olarak vergilendirmeye tabi tutulacaktır.

**Borçlanma Aracı Bazında Temel Riskler:**

**Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi ihtimalini ifade eder.

**Likidite Riski:** Hazır değerlerinin nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalini ifade eder.

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

**Hazine Bonosu / Kuponsuz Devlet Tahvili / Kuponlu Devlet Tahvili**

Hazine bonoları ve kuponsuz devlet tahvillerinde ihraççı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'dır. Hazine bonoları ve kuponsuz devlet tahvillerinin ikincil piyasasında piyasa yapıcılığı sistemi bulunmakla birlikte, aracı kurumlar/bankalar bu tür borçlanma araçlarının her biri için ikincil piyasada fiyat göstermekle yükümlü değildir.

Bununla birlikte, yetkili kurumlarca belirlenen bu tür borçlanma araçları için aracı kurumlar/bankalar ikincil piyasada fiyat göstermekle yükümlüdür ve bu kıymetler değiştirilebilir.

Hazine bonoları ve kuponsuz devlet tahvilleri, vadelerinden önce satıldığında, faizler yükselmişse anaparadan zarar edilmesi olasılığı söz konusudur. Devletin itfayı veya kuponlu devlet tahvilleri özelinde kupon ödemelerini ertelemesi veya hazine bonosu/devlet tahvilinin itfa olmaması durumunda Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sorumluluğu bulunmamaktadır.

**Özel Sektör Bonoları ve Tahvilleri**

Özel sektör bonoları ve tahvilleri, çeşitli oranlarda risklere tabidir. Anapara veya faizin elde edileceğine dair bir garanti bulunmamaktadır. İhraççı şirketin temerrüdü nedeniyle, özel sektör bonolarına ve tahvillerine yapılan yatırımların tamamı kaybedilebilir ve beklenilen kazançtan mahrum kalınabilir.



İmza :

İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sorumluluğu bulunmamaktadır. Özel sektör bonolarının ve tahvillerinin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu borçlanma aracının piyasa değeri piyasa faizleri değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde söz konusu aracın değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde ise piyasa değeri artacaktır.

Vadeden önce ikincil piyasada gerçekleştirilen işlemlerde, özel sektör borçlanma araçlarının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülatif ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecek olup, borçlanma aracının nicelik, nitelik ve diğer özellikleri ile piyasa koşullarına göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalınması mümkündür.

Özel sektör bonoları ve tahvillerine ilişkin işlemler karşı taraf riski ihtiva etmektedir. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması ve iflası, bu sebeplerle temerrüt gerçekleşmesi gibi ihtimaller göz önünde bulundurulmalıdır.

Yüksek risk içeren özel sektör bonoları ve tahvilleri, daha yüksek getiri imkânı sağlayabilmekle birlikte, bu tür borçlanma araçlarına yatırım yapılması durumunda üstlenilen riskin de daha fazla olduğunun bilincinde olunmalıdır. Yatırım kararı vermeden önce, işlem gerçekleştirmek istenilen özel sektör borçlanma araçlarının ve ihraççı şirketlerin barındırdıkları risk unsurlarını dikkatlice değerlendirilmesi ve gerek duyulması halinde profesyonel yardım alınması tavsiye olunur.

Borçlanma araçları piyasasında işlem gören tüm özel sektör borçlanma araçları için piyasa yapıcılığı sistemi uygulanabilmektedir. Piyasa yapıcısı olan BİST üyelerine ve piyasa yapıcı olarak hizmet verecekleri menkul kıymetlere ilişkin bilgilere www.kap.gov.tr ve www.borsaistanbul.com adresinden ulaşabilir.

**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 olup, yaptığınız işlem bir (1), iki (2) veya üç (3) gün sonra anlaşma fiyatından gerçekleşebilmektedir.

Eurobondlar genellikle organize olmayan piyasalarda işlem görmekte olup, valör tarihinde takas gerçekleşmeyebilir ve işlem iptal olabilir. Alınmak ya da satılmak istenen Eurobondlara fiyat bulunamayabilir.

İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini ertelemesi veya Eurobondun itfa olmaması durumunda Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin sorumluluğu bulunmamaktadır.

Eurobondlarda ihraççının iflası, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği Eurobondlarda ise faiz ya da anaparayı ödeyememe riski, özel sektör tarafından ihraç edilen Eurobondlara kıyasla düşük olsa da mevcuttur.

Eurobondlar döviz üzerinden düzenlenen borçlanma araçları olduğu için kur riski bulunmaktadır.

Eurobondlar için piyasa yapıcılığı sistemi mevcut değildir.

**Yapılandırılmış Borçlanma Araçları**

Vadesinden önce geri satılan YBA'larda piyasa koşullarına göre anaparadan zarar etme riski bulunmaktadır. Borsaya kote edilen YBA'lar ikincil piyasadan emir girilerek satılabilir. Borsaya kote edilmeyenler için ihraççı kuruluş fiyat belirler.

İkincil Piyasaya İlişkin Bilgilendirme

Borçlanma araçlarının genellikle ikincil piyasası bulunmaktadır. Ancak bazı borçlanma araçlarının ikincil piyasada işlem hacmi yüksek olmayabilir. Türkiye'de ihraç edilen borçlanma araçlarının ikincil piyasa olarak BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda veya borsa dışında alım satımı mümkündür. Yurt



İmza :

dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının da kote edildiği borsada veya borsa dışında alım satımı mümkündür.

Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleşen İşlemler

Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarının (örneğin, Eurobondlar) saklaması aracı kurumların anlaşma yaptığı yurt dışında yerleşik yabancı saklama kuruluşlarındaki (Saxobank, Euroclear, Swissquote, State Street gibi) hesaplarında yapılmaktadır. Yabancı saklama kuruluşu hesaplarına kıymet alışına karşılık gelen paranın transferi muhabir bankalar aracılığıyla SWIFT sistemi ile yapılmaktadır.

Emir iletimi öncesinde müşterinin hesabında işlem bedelini karşılayacak tutarda döviz bulunması esastır. Emrin gerçekleşebilmesi için Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin yabancı saklama kuruluşundaki hesabında yeterli teminat olması gerektiğinden, müşterinin hesabındaki dövizin yabancı saklama kuruluşuna transferine kadar geçen süre içerisinde müşteri emri gerçekleşemeyebilecektir. Yurt dışı piyasalarda yapılan satış işlemi nedeniyle takas tarihinde gelecek olan döviz tutarlarının müşteriye ödemesi, ilgili tutarın Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin hesabına geçmesi sonrasında yapılabileceğinden, valör tarihi ile müşteriye ödeme tarihi arasında gün farkları oluşabilecektir.

Uygunluk Testine İlişkin Bilgilendirme

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilmiş, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören kamu borçlanma araçları için uygunluk testinin yapılması zorunlu değildir.

Komisyon, Ücret ve Vergiler

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

Hazine Bonosu/Kuponsuz Devlet Tahvili: Vadeden önce elden çıkarılırsa değer artış kazancı kapsamında gelir vergisi, vadeye kadar elde edilen faiz tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir.

Kuponlu Devlet Tahvili: Vadeden önce elden çıkarılırsa değer artış kazancı kapsamında gelir vergisi, vade beklenirse kupon tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir.

Özel Sektör Bonoları ve Tahvilleri: Tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen faiz gelirleri vadeye göre değişen oranlarda, Türkiye'de ihraç edilenlerinden %10 oranında stopaj uygulanmaktadır.

Eurobond: Stopaja tabi değildir. Kupon faizleri beyana tabi diğer gelirle birlikte gelir vergisi tarifesinin ikinci gelir diliminde yer alan tutarı aşarsa vergi yıllık beyanına tabidir.

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

*İşbu Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, mevcut riskler hakkında genel bir bilgilendirme yapma amacı ile hazırlanmıştır. Borçlanma Aracı işlemlerinden ve uygulamadan doğabilecek olan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla bu kapsamda yatırım yapmadan önce tasarruflarınıza ilişkin detaylı ve dikkatli bir araştırma yapmalısınız.*

*Yukarıdaki tüm hususları dikkatlice okuyup, anladığımı ve işbu esasların uygulanması sırasında Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla kendi hür irademe sonucu işbu Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim*



İmza :

*Formu'nu imzaladığımı ve bundan sonra Çerçeve Sözleşme'yi imzalayarak işbu formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.*

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

*<u>Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:</u>*

*"İşbu Risk Formu'nda yer alan hususları okudum(k), anladım(k), özgür iradem(iz) ile imzaladım(k) ve bir suretini teslim aldım(k)."*

……



İmza :

**VARANT VE VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI**

**RİSK BİLDİRİM FORMU**

Önemli Açıklama

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

Bu amaçla, VII-128.3 "Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği"nin ("Tebliğ") 9. maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlar ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "işlem aracılığı faaliyet izni" ve gerekli diğer izinlere sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Yetki belgesine sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Varantlara ve Altına Dayalı Darphane Sertifikalarına İlişkin Genel Bilgi

Yatırım Kuruluşu Varantı ("Varant"), sahibine, dayanak varlığı ya da göstergeyi 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 uzlaşı ile kullanıldığı sermaye piyasası aracıdır.

Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul ("BİST") tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen ve borsada işlem gören devlet iç borçlanma senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Altına Dayalı Darphane Sertifikası ("Darphane Sertifikası" ya da "Darphane Sertifikaları")), 0,995 saflıkta 5 ton altın ihraç tavanı kapsamında her biri 0,995 saflıkta 0,01 gram altını temsil edecek şekilde vadesiz olarak ihraç edilen ve sahibine Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan izahname kapsamında fiziki altına dönüşüm imkanı tanıyan sermaye piyasası aracıdır. İhraca konu altınlar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü'nün ("Darphane") stoklarında bulunan diğer altınlardan ayrıştırılarak muhafaza edilecek olup sertifika Darphane Sertifikası sahipleri adına emanete alınacaktır.

Bu formda yer alan açıklamalar Tebliğ'in 26. maddesi uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

Varantların İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

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 yatırım kuruluşu likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa



İmza :

düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.
2. Varantların satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve BİST'de işlem görmesi zorunludur. BİST'de 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 hisse senedi veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşı biçimi kaydi teslimat veya nakit uzlaşı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşı esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant ihracından doğan uzlaşı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
6. Varant ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.
7. Yapmış olduğunuz alım satım işlemleri vergi mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca vergilendirmeye tabi tutulacaktır.

Altına Dayalı Darphane Sertifikalarına İlişkin İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Darphane Sertifikalarının 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 yatırım kuruluşu 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. Darphane Sertifikalarının satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve BİST'de işlem görmesi zorunludur. Darphane Sertifikaları için sermaye piyasası aracı bazında devre kesici uygulanmaz. Endekse bağlı devre kesici sistemi çalıştığında Darphane Sertifikası sırası da geçici olarak durdurulur.
3. Darphane Sertifikalarının vadesi bulunmamaktadır.
4. Darphane Sertifikaları nakit karşılığında veya fiziki altın karşılığında dönüşüme konu edilebilir. Nakdi dönüşüm borsada satış yoluyla gerçekleştirilir. Fiziki dönüşüm için ilk dönüşüm talebi, Darphane Sertifikalarının ilk ihraç tarihinden dört ay sonra yapılabilir. Her yatırımcı için günlük fiziki dönüşüm tutarı en az elli gram olmak üzere, elli gramın üzerindeki dönüşüm talepleri için on gramın katlarında olacak şekilde dönüşüm gerçekleştirilir. Her bir yatırımcı için günlük azami fiziki dönüşüm tutarı bin gramdır. Üzerinde kısıt bulunan, haciz, teminat veya yatırımcı blokajında bulunan Darphane Sertifikaları için dönüşüm talebi iletilemez.
5. Darphane Sertifikaları için en az emir adedi bir sertifikadır. 1 lot, 1 adet sertifikaya ve 0,995 saflıktaki 0,01 gram altına karşılık gelir. Tek seferde iletilebilecek azami emir büyüklüğü için BIST kuralları geçerli olup maksimum emir değeri 1 milyon TL olarak uygulanır.
6. BIST nezdindeki piyasalardan alınan Darphane Sertifikaları, alım emrinin gerçekleşmesinin hemen ardından satım işlemine konu edilebilir.
7. Darphane Sertifikalarında fiziki dönüşüm talebinin Darphane'ye iletilmesini takip eden dördüncü iş günü, talepte bulunan yatırımcı fiziki altını Darphane'nin genel merkezinden teslim alabilecektir. Yatırımcı, söz konusu altının ikamet adresine gönderilmesini istemesi durumunda sevkiyat maliyetlerini yüklenecek olup, altınlar Darphane tarafından fiziki dönüşüm talebinin kendisine iletilmesini takiben dördüncü iş gününde taşıma firmasına teslim edilecektir.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.



İmza :

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkarılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Varant ve Darphane Sertifikası işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın bir kısmını veya tümünü kaybedebileceğiniz gibi, varant işlemlerinde ayrıca kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. 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.
4. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirseniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
5. Yatırım kuruluşunun piyasada işlem yapacağınız varantlara ve darphane sertifikalarına ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Varant veya Darphane Sertifikası alım satımına 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.
7. Varant veya Darphane Sertifikası ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, mevzuat uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.
8. 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.
9. Genel kural olarak Darphane Sertifikalarının dayanak varlığı olan altının ons bazındaki fiyatı yükselirse Darphane Sertifikalarının da fiyatının yükselmesi beklenmektedir. Benzer şekilde dayanak varlığın ons bazlı fiyatının düşmesi durumunda Darphane Sertifikalarının fiyatının düşmesi beklenmektedir. Darphane Sertifikalarının değerlendirilirken alım satım fiyatlarının ve piyasadaki emir miktarlarının da hesaba katılması gerekmektedir.
10. 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 yansıyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
11. Varant veya Darphane Sertifikası ihracına izin verilmesi veya varantların veya Darphane Sertifikalarının Borsa İstanbul nezdinde işlem görmesi, bahsi geçen sermaye piyasası araçlarının Kurul veya Borsa İstanbul tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.
12. Herhangi bir işlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun varantı veya Darphane Sertifikasını belirleyerek, ilgili sermaye piyasası aracı, ihraççı ve piyasa ile ilişkili riskleri tespit etmenizi, varanta veya Darphane Sertifikasına ilişkin izahnameyi dikkatle değerlendirmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye ederiz. Yatırım kuruluşu varantına veya Darphane Sertifikasına ilişkin izahname, ihraççının ve varsa garantör kuruluşun mali durumu, ihraç nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikası, varsa garantörlük esasları ile ihraç edilen yatırım kuruluşu varant ve sertifikalarının veya Darphane Sertifikalarının



İmza :

riskleri ve özellikleri gibi konularda yatırım kararınızı etkileyebilecek önemli bilgiler içermekte olup, tarafınızca dikkatle değerlendirilmesini tavsiye etmekteyiz.

13. Varant işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması ve iflası gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.
14. Varantların veya Darphane Sertifikalarının nicelik, nitelik ve diğer özellikleri ile piyasa koşullarına göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalmanız mümkündür.
15. Darphane Sertifikalarında, dönüşüm talep edilen fiziki altının teslim alınabileceği tarihten itibaren 10 iş günü içerisinde Darphane'nin genel merkezinden teslim alınmaması durumunda onuncu iş gününü takip eden her bir gün için Darphane tarafından 50-500 gram altın için 50 TL; 500 gram üzerindeki altın için de 75 TL saklama ücreti tahsil edilecektir.
16. Fiziki dönüşüm altının ikametgah adresinize tesliminin talep edildiği durumlarda, dönüşüme konu altın teslim edilemezse, altının Darphane'ye iade edilme tarihinden itibaren on iş günü içerisinde Darphane genel merkezinden teslim alınmalıdır. Bu süre içerisinde teslim alınmaması durumunda on iş günlük süreyi takip eden her bir gün için 50-500 gram altın için Darphane tarafından 50 TL; 500 gram üzerindeki altın için 75 TL saklama ücreti tahsil edilecektir.
17. Fiziki dönüşüm taleplerinde, kurumumuza MKK fiziki dönüşüm talep komisyonu ödemek durumunda olabilirsiniz. Darphane tarafından Darphane Sertifikalarının tamamen ya da kısmen geri alınmasına karar verilebilir. Bu durumda geri alım kararına ilişkin detaylar geri alım tarihinin en az bir ay öncesinden Darphane ya da piyasa yapıcı tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilir.

Varantların veya Darphane Sertifikalarının BİST'te işlem görebilmeleri için ihraççıları ya da ihraççılarının 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 vermekle yükümlüdür. Varantlar ve Darphane Sertifikaları tamamen ihraççının şahsi sorumluluğu altındadır.

İşbu varantlara ve Darphane Sertifikalarına ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların veya Darphane Sertifikalarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Komisyon, Ücret ve Vergiler

İşlemlere başlamadan önce, işlemlerinizin komisyon, ücret ve masraflar ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıyacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Yapacağınız her varant alım satım işlemi için Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'ye azami [___] işlem komisyonu, buna ilave olarak işlem komisyonunun yüzde 5'i oranında BSMV ödersiniz. Yatırım kuruluşu varantlarından 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) bendi uyarınca, Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak ihraç edilen yatırım kuruluşu varantlarından elde edilen gelirler, hisse senetlerine ilişkin olarak elde edilen kazançlar kapsamına alınmış olup, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca Borsa İstanbul'da işlem gören bu kapsamdaki yatırım kuruluşu varantlarından elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. Bunların dışında kalan varantlar %10 oranında stopaja tabi olacaktır.

Yapacağınız her Darphane Sertifikası alım satım işlemi için Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'ye azami [___] işlem komisyonu, buna ilave olarak işlem komisyonunun yüzde 5'i oranında BSMV ödersiniz.



İmza :

Darphane Sertifikalarından elde edilen kazanç, esasen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) geçici 67'nci maddesi kapsamında stopaja tabi olup, stopaj nihai vergi durumundadır. 15.09.2022 tarihli ve 31954 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 14.09.2022 tarihli ve 6036 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile değişik 22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı BKK'nın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi uyarınca, Darphane Sertifikalarından elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir.

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:
Tarih:

*<u>Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:</u>*

*"İşbu Risk Formu'nda yer alan hususları okudum(k), anladım(k), özgür iradem(iz) ile imzaladım(k) ve bir suretini teslim aldım(k)."*

……..



İmza :

**ACİL VE BEKLENMEDİK DURUM PLANI**

*Bilgilendirme amaçlıdır.*

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Acil ve Beklenmedik Durum Planı, tüm acil ve beklenmedik durumlarda Şirket'in müşterilerine, diğer aracı kurumlara, piyasa katılımcılarına ve üçüncü taraflara karşı olan yükümlülüklerini yerine getirme ve iş sürekliliğinin sağlanması koşullarını, yöntemlerini, prosedürlerini ortaya koyar.

Acil ve Beklenmedik durumda, tüm işleyişi koordine etmek üzere sorumlular atanmış, iş akışları, prosedürler, görev tanımları ve organizasyonlar planların bir parçası ve tamamlayıcısı olarak hazırlanmıştır.

Şirketin iş sürekliliğinin sağlanmasına yönelik olarak gerçekleştirilen tüm işlem verileri, diğer ihtiyaç duyulan veriler ve gerekli sistemler iş sürekliliğini sağlamak üzere farklı bir lokasyonda yedeklenmekte ve bir acil durumda devreye sokulmak amacıyla hazır bekletilmektedir. Mevcut bilgi işlem sistemlerinin kesintiye uğraması durumunda faaliyetlerin yedek sistemler üzerinden devamlılığı sağlanacaktır.

Ayrıca, acil ve beklenmedik durum için alternatif lokasyon oluşturularak, günlük işleyiş için veri sağlayıcılar tesis edilmiş ve faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli tüm ofis programları ile bilgi erişim sistemleri yüklenmiştir. İşlemlerin sürekliliği için gereken telefon, faks, yazıcı v.b. teknik cihazlar ve tesisler kullanıma hazır durumda bulunmaktadır.

Elektronik kayıt yedekleri ile birlikte, mali tablolar ve mevcut mevzuat uyarınca tutmakla yükümlü olunan her türlü kayıt ile kıymetli evrak, basılı olarak ve/veya elektronik ortamda yasal mevzuat çerçevesinde belirlenen süre boyunca saklanmaktadır.

İş sürekliliğinin kesintiye uğraması ve iş sürekliliği planlarının devreye alınması durumunda, müşterilerin bilgilendirilmesi ve iletişimin sağlanması, ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ilgili müşteri temsilcileri tarafından telefon ile, web sitesi üzerinden, merkezi olarak tüm müşterilere SMS veya e-mail gönderilmesi suretiyle veya basın açıklamaları ile sağlanacaktır. Tüm resmi kurumlarla irtibatın tesisi için Genel Müdür Yardımcısı seviyesinde sorumluluk atanmıştır.

**İletişim Bilgileri**

| | | |
|---|---|---|
| Genel Müdürlük | | Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No: 21/9, 34485 Sarıyer-İstanbul<br>Tel: +90 (212) 367 36 36<br>Faks: +90 (212) 346 10 40<br>yatirimcibilgi@unluco.com |
| Alternatif Lokasyonlar | 1. | Maslak Mah., Atatürk Oto Sanayi Sitesi 55. Sok. No:2, 42 Maslak Ofis 3, Kat:7, Sarıyer - İstanbul<br>Tel: +90 (212) 367 36 36<br>Faks: +90 (212) 346 10 40 |
| | 2. | ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Ankara Şubesi<br>Kızılırmak Mah. Dumlupınar Bulvarı No:9A İç Kapı No: 183 Çankaya - Ankara<br>Tel: +90 (312) 248 56 72 /(312) 248 56 77/ (312) 466 88 62 / (312) 466 88 79 / (312) 466 88 97 Faks: +90 (312) 465 08 13 |

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:
Tarih:



İmza :

**GENEL VİRMAN TALİMATI**

Şirketiniz aracılığıyla gerçekleştireceğimiz sermaye piyasası işlemleri sonucunda yatırım hesaplarımızda oluşacak her türlü nakdi, herhangi bir tutarla sınırlı olmaksızın, tarafınıza yazılı olarak aksi bildirilmediği sürece;

1. Aşağıdaki işlem türlerine göre aktarmaya yetkili kıldığımızı; yapılacak aktarımlar için ayrıca bir talimatımıza ihtiyaç olmadığını;

   a) Nezdinizdeki yatırım hesabımızdan bu hesaba tanımlı Takasbank teminat hesabıma virman:

   b) Nezdinizdeki Yatırım hesaplarım arasında virman:

      Hesap No (1) : _____

      Hesap No (2) : _____

      Hesap No (3) : _____

2. Sözlü olarak vereceğimiz talimatlarımızla aşağıdaki banka hesaplarıma aktarmaya yetkili kıldığımızı; bu hesaplar dışındaki EFT ve havale taleplerimizi ve bu hesaplarla ilgili değişiklik taleplerimi mutlaka yazılı olarak vereceğimizi;

| Banka Adı | Para Birimi (TL/USD/EUR) | IBAN |
|---|---|---|
| | | TR |
| | | TR |
| | | TR |
| | | TR |
| | | TR |

İşbu talimatımızın Kurumunuzla imzalanmış sözleşmeler yürürlükte kaldığı sürece geçerli olacağını, bu talimatımız uyarınca yapılacak aktarım işlemlerine bir itirazımız bulunmadığını gayrikabili rücu olarak kabul ve beyan ederiz.

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

İmza :

## SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA YATIRIM YAPAN NİTELİKLİ YATIRIMCILARIN BEYANI

## ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Yetkili Kuruluş)

1. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin izahname veya ihraç belgesinin Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından onaylanmasının, ihraççının veya sermaye piyasası araçlarının Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğini bildiğimi,
2. İhraç edilen sermaye piyasası araçlarının devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dahil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğimi,
3. Sermaye piyasası mevzuatında belirtilen "Nitelikli Yatırımcı" tanımında yer alan şartları sağladığımı,
4. Nitelikli yatırımcı tanımında yer alan şartları kaybettiğimde derhal ilgili yetkili kuruluşa bilgi vereceğimi, bilgi vermemem durumunda sermaye piyasası mevzuatına aykırılık nedeniyle sorumlu tutulacağımı bildiğimi,
5. Sermaye piyasası araçlarının nitelikli yatırımcılara satışı nedeniyle izahname düzenlenmesinin mevzuat uyarınca zorunlu olmadığını ve bu yatırımı yaparken ihraç edilen sermaye piyasası araçları ve ihraççı hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen sermaye piyasası araçlarının sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle faiz, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı Türk Ticaret Kanunu, İcra İflas Kanunu, Borçlar Kanunu ve ilgili diğer mevzuat uyarınca genel hükümler çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Sermaye piyasası araçlarının piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebildiğini, bu riskleri ilgili sermaye piyasası aracını, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve ilgili diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan sorumlu olduğumu,
10. Kurulun kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin sermaye piyasası araçları halka arz edilmeksizin ihraç edilen ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu; ihraççı hakkında bilgi almak istediğimde ihraççıya başvurmam gerektiğini bildiğimi,
11. Satın aldığım sermaye piyasası araçlarının tümünün veya bir kısmının her zaman paraya çevrilemeyebileceğini, bu araçlar borsada işlem görmeyebileceğinden bunların aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmayabileceğini bildiğimi,
12. Nitelikli yatırımcılara satılan sermaye piyasası araçlarının halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını ve bu sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Kanunu'nun 3 üncü maddesinde yer alan halka arz tanımı kapsamına girecek şekilde yeniden satışa sunulmaları halinde izahname düzenlenmesinin zorunlu olduğunu bildiğimi,
13. Nitelikli yatırımcılara satılan sermaye piyasası araçlarının ihraçtan sonra da sadece nitelikli yatırımcılar arasında tedavül edebileceğimi, nitelikli yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım sermaye piyasası aracının hehangi bir şekilde nitelikli yatırımcı olmayan bir kişiye devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Yetkili Kuruluş'a bir sorumluluk yükleyemeyeceğimi,
14. Bu beyanı özgür iradem sonucu imzaladığımı,

kayıtsız, şartsız ve gayri kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

**Yatırımcının;**

**Adı Soyadı / Unvanı :**
**Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil Numarası :**
**Tarih :**
**İmzası :**

ÜNLÜ & Co

*Değerli Yatırımcımız,*

*Yabancı Hesaplar Vergi Mevzuatına Uyum Yasası (Foreign Account Tax Compliance Act) ("FATCA"), Yabancı Finansal Kuruluşlar ve diğer aracı kurumların, Amerikan vatandaşları ve Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) mukim olanların vergi kaçırmasını önlemeyi hedefleyen Amerika Birleşik Devletleri yasasıdır.*

*Ocak 2013 tarihinde yürürlüğe giren FATCA kapsamında karşılıklı bilgi değişimini düzenleyen hükümetler arası ikili anlaşma doğrultusunda; "Türkiye Cumhuriyeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti Arasında Genişletilmiş Bilgi Değişimi Yoluyla Uluslararası Vergi Uyumunun Artırılması Anlaşması" 05.10.2016 tarihli resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Anlaşma kapsamında, müşterilerimizin vergisel durumlarının saptanması bakımından ABD kişisi (Vergileme amaçları bakımından ABD'de mukim statüsünde) olup olmadığını finansal kuruluşlara beyan etmesi zorunluluğu getirilmiştir. Bu kapsamda, vergisel açıdan ABD'de mukim statüsünde olup olmadığınıza yönelik hazırlanan aşağıdaki Yatırımcı Beyan Formu'nu ve gerekliyse sizin durumunuza uygun olan ekteki W-8 veya W-9 formunu doldurmanızı rica ederiz.*

*Saygılarımızla,*

*ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.*

---

## YATIRIMCI BEYAN FORMU / INVESTOR DECLARATION FORM

☐ Tarafımın Vergi Mükellefiyeti Açısından ABD kişisi veya vatandaşı veya ABD mukimi olmadığını ve gerçeğe aykırı bilgi vermenin yaptırıma / cezaya tabi olabileceğini bildiğimi beyan ederim.

☐ I, the undersigned, declare that I am not a US person or citizen or US resident in terms of tax liability and I am aware that misstatement may be subject to penalty / sanction.

☐ Tarafımın vergi mükellefiyeti açısından ABD kişisi veya vatandaşı veya ABD mukimi olduğumu beyan ederim. Ekteki kişisel beyan formundaki **(W-8 veya W-9**) bilgilerin doğruluğunu onaylarım ve yanıltıcı beyanda bulunmam halinde tarafıma yaptırım uygulanabileceğini kabul ederim.

☐ I, the undersigned, declare that I am a US person or citizen or US resident in terms of tax liability. I confirm the accuracy of information in the attached personal statement form **(W-8 or W-9)** and I accept that sanction may be imposed on me in case of providing a misleading statement.

Tarih / Date:

Ad Soyad / Name Surname:

İmza / Signature: