

Müşteri Adı Soyadı / Unvanı :  
Müşteri Numarası :

## PAY VE PAY BENZERİ DİĞER MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN RİSK VE FİYAT BİLGİLENDİRME FORMU

### Önemli Açıklama

Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinden kaynaklanan her türlü emanet ve alacaklar, hesap sahibinin yaptığı en son talep, işlem veya herhangi bir şekilde verdiği yazılı talimat tarihinden, yatırım fonu ve değişken sermayeli yatırım ortaklıkları için ise tasfiye tarihinden başlayarak on yıl içinde talep ve tahsil edilmemesi hâlinde zamanaşımına uğradığını ve Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne gelir olarak kaydedildiğini bilmeniz gerekmektedir.

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz pay ve/veya pay benzeri diğer kıymetlerin alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, pay piyasasında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Seri:III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin (Tebliğ) 25. maddesinde öngörüldüğü üzere "Pay ve Pay Benzeri Diğer Menkul Kıymetlere İlişkin Risk ve Fiyat Bilgilendirme Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılığı Çerçeve Sözleşmesi, aşağıda bilgileri yer alan Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Aracı Kurum" veya "İşlem Aracısı"), Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Banka" veya "Emir İletimine Aracı") ve Müşteri arasında, Sermaye Piyasası Araçları'nın Aracı Kurum ve Banka tarafından Müşteri adına alım satımına aracılık işlemlerinin şart ve koşullarını düzenlemek üzere imzalanmıştır.

### Alım Satım İşlemlerine İlişkin Genel Uygulama Hakkında Bilgilendirmeler

#### Ödeme ve İfaya İlişkin Bilgilendirme

Müşteri, Aracı Kurum veya Banka'ya verdiği Alım Emri'nin mevzuatın öngördüğü fiyat marjı fazlasıyla, limitli Emirlerde verilen fiyat limitinin TL karşılığını, Satım Emirlerinin konusunu oluşturan Sermaye Piyasası Araçları'nı, Emri verdiği an itibarıyla Aracı Kurum veya Banka nezdindeki hesaplarda bulunduracaktır. Müşteri, Alım Emri verdiği anda, alım-satım işlemlerinin gerçekleştirilmesine yönelik olarak teminat ve kullanım izni vermiş olduğu Banka nezdindeki hesaplar ile Aracı Kurum nezdindeki hesaplarında bulunan tutarların ve muhafaza edilen veya edilecek diğer her türlü hisse senedi, hazine bonosu, tahvil ve menkul kıymetler de dahil her türlü sermaye piyasası araçlarının, bunlara ilişkin doğmuş doğacak alacak hakları dahil tüm haklarının, bunların satılması halinde satış bedellerinin ilgili Alım Emri'nin yerine getirilmesini teminen Banka veya Aracı Kurum tarafından blokeye alınacağını, söz konusu tutarların takas yükümlülüğü yerine getirilene kadar geçen süre boyunca başka hiçbir amaçla kullanamayacağını, üzerinde tasarrufla bulunmayacağını, söz konusu tutarların, hak ve alacakların takas süresi içinde Aracı Kurum'a transfer edileceğini, bunlar üzerinde Aracı Kurum'un takas ve mahsup hakkı bulunduğunu, bu hususlardan ötürü Banka ve Aracı Kurum'a herhangi bir itiraz öne sürmeyeceğini

kabul, beyan ve taahhüt eder. Aracı Kurum, nakit ve/veya Sermaye Piyasası Aracının karşılığı bulunmadanda ilgili mevzuatın izin verdiği ölçüde, Alım veya Satım Emri'ni uygulayabilir. Alım işleminin gerçekleşmesi durumunda, Müşteri'nin hesabında alımı karşılayacak nakit yoksa Müşteri alım bedelini en geç ilgili Borsa ve takas merkezlerinin ilan ettiği takas süreleri içinde Aracı Kurum veya Banka'ya tevdi etmek zorundadır. Satımın gerçekleşmesi durumunda Müşteri hesabında Satım Emirlerinin konusu Sermaye Piyasası Araçları mevcut değilse, Müşteri satım konu olan Sermaye Piyasası Araçlarını en geç ilgili Borsa ve takas merkezlerinin ilan ettiği takas günü takas saatine kadar Aracı Kurum'a tevdi etmek zorundadır.

#### **Alım Satım işlemlerinin Operasyonuna dair Bilgilendirme**

Müşteri, Aracı Kurum'a tevdi ettiği Pay Piyasası Araçları'nın Borsa'da satımını yahut alımını isterse, bu talebini Aracı Kurum'a veya Banka'ya vereceği Emir ile iletir. Emrin Banka'ya verilmesi halinde, Banka emir iletimine aracılık faaliyet kapsamında söz konusu emri gerçekleştirmesini teminen Aracı Kurum'a iletacaktır.

Aracı Kurum veya Banka, Alım Emri veren Müşteri'den satın alınmak istenen Pay Piyasası Aracı'nın bedelinin tamamının ödenmesini, Satım Emri veren Müşteri'den ise satmak istediği Pay Piyasası Araçları'nı ya da bunları temsil eden belgelerin kendilerine teslimini, Alım Emri'ni veya Satım Emri'ni ilgili Borsa'ya intikal ettirmenin önkoşulu olarak isteyebilir.

Müşteri, Banka aracılığıyla vereceği Satım Emirleri için Satım Emri bedellerinin ve satım konu Pay Piyasası Araçları ile temettü bedellerinin, Alım Emirleri için de alım konu Pay Piyasası Araçları ile Alım Emri bedellerinin Aracı Kurum ve Banka nezdindeki hesaplar arasında herhangi bir tutarla sınırlı olmaksızın aktarılması konusunda Aracı Kurum ve Banka'ya talimat vermiş olup bu hususta Aracı Kurum ve Banka'yı yetkili kılmaktadır.

Emirlerin işleme konulmak üzere Borsa'ya iletilmesi, Borsa tarafından belirlenen değişik şartların yerine getirilmesine bağlı olduğundan, Emir ya da talimatların Borsa'ya iletilmesinde ya da yerine getirilmesi esnasında gecikmeler veya teknik aksaklıklar olabileceğini Müşteri kabul eder. Anılan gecikmelerden veya teknik aksaklıklardan dolayı ya da Emir konusu işlemin yapılamamasından ya da gecikmeli olarak gerçekleştirilmesinden dolayı, Aracı Kurum veya Banka kusuru doğrultusunda sorumlu olacaktır.

#### **Müşteri Emirlerinde Fiyat Belirlenmesi**

Müşteri, Aracı Kurum'a veya Banka'ya verdiği Emirlerde, alım ve satım fiyatlarını belirleyeceği gibi, fiyat konusunda Aracı Kurum'u serbest bırakabilir. Müşteri'nin Emirleri "serbest fiyatla" veya "limitli" olabilir. Serbest fiyatla Emirlerde herhangi bir fiyat kaydı yoktur. Bu tür Emirler Müşteri menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde yerine getirilecektir. Limitli Emirler'de işlemin yapılacağı fiyat bizzat Müşteri tarafından belirlenir. Bildirilen fiyat, alışlarda en yüksek, satışlarda en düşük fiyat anlamını taşır. Alışlarda, Borsa'da oluşan fiyat, limitli fiyatın altında veya bu fiyata eşit olduğu, satış durumunda ise Borsa fiyatı limit fiyata eşit veya onun üstünde olduğu takdirde Emir yerine getirilir. Limit fiyatın Borsa fiyatına eşit olması hallerinde bu fiyattan işlem gören Pay Piyasası Aracı miktarı sınırlı ise Emir kısmen icra edilebilir veya hiç gerçekleşmeyebilir. Müşteri Emri'nde fiyat konusunda hiçbir açıklık yoksa, Emrin serbest fiyatla olduğu kabul edilir.

#### **Müşteri Emirlerinin Geçerlilik Süresi**

Müşteri, Emri'nin geçerlilik süresini, ilgili Borsa mevzuatına uygun olarak istediği şekilde belirleyebilir. Belirlenen sürede yerine getirilemeyen Emir geçerliliğini yitirir. Süresi belirlenmemiş olan Emirler, Borsa seansı esnasında verilmiş ise o seansa veya o gün, aksi takdirde Emri takip eden ilk seans veya gün için geçerlidir. Tek seans için verilen Emirler ayrıca belirtilmelidir. Müşteri bu şekildeki Emirler için Emrin verildiği tarihten başlamak kaydı ile sonradan süreyi Borsa mevzuatı çerçevesinde değiştirebilir.

#### Sözleşme'yi Sona Erdirme Şartları

Sözleşme süresiz olarak akdedilmiştir. Taraflarca 10 (on) gün önceden yazılı ihbarda bulunmak suretiyle her zaman feshedilebilir.

Müşteri'nin Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi, temerrüde düşmesi, yapılan ihtar rağmen ihlallere son verilmemesi ve temerrüt durumunun devamı halinde, Aracı Kurum veya Banka, işbu Sözleşme'yi Müşteri'ye derhal yazılı olarak bildirmek kaydıyla tek taraflı olarak feshedebilir.

#### Ücret Ve Kesintiler

Yapılan her işlemde (alım/satım) kurum azami binde 3,2\*\* oranında komisyon tahsilatı yapar. BSMV oranı işlemde kesilen komisyonun yüzde 5'i dir. Hisse senedi alım satımından elde edilen kazançlarda gelir vergisi oranı 01.10.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %0 dır. Yatırım ortaklığı paylarında ise bu oran %10'dur.

Sabit ve Hacimsel olmak üzere iki çeşit komisyon modeli bulunmaktadır. Hesap açılışında sabit komisyon oranı uygulanmakta olup anılan komisyon tutarı zaman zaman güncellenebilmektedir. Komisyon modeli ve uygulanan güncel oranlara ilişkin, Garanti Bankası İnternet sitesi ve Garanti Yatırım İnternet Sitesinde detaylı bilgi yer almaktadır. Garanti Bankası İnternet Şubesi üzerinden komisyon modeli değişikliği yapabilirsiniz.

Ürün / Hizmet Adı : Pay ve Benzeri Menkul Kıymet Alım Satımı				
SÜRESİ : Süresiz				
TAHSİL EDİLECEK ÜCRET, MASRAF VE KOMİSYON TUTARLARI**				
MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	ÜCRET		TAHSİLAT PERİYODU
		MIN. KOMİSYON	MAX. KOMİSYON	
Alım Satım	Tüm Kanallar	0	%0.320	İşlem Bazında
Emir İptali ve Emir Kötüleştirme	Tüm Kanallar	%0.001	%0.01	İşlem Bazında
Ödünç Pay Senedi Piyasası (ÖPSP) İşlemleri Ödünç Alan/Veren Komisyonu	Tüm Kanallar	(ÖPSP İşlem Kom) * 0.05	(ÖPSP İşlem Kom) * 0.5	İşlem Bazında
Sermaye Piyasası Araçları Kredisi Faiz Oranı	Tüm Kanallar	0	2%	Aylık

Temerrüt Oranı	Faiz	Tüm Kanallar	BIŞ Repo Ters Repo Pazarı, BIŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarı, TCMB Bankalararası Para Piyasası'nda veya Takasbank Para Piyasası'nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının beş (5) katı.
----------------	------	--------------	--

<b>ÜRÜNÜN ADI/TANIMI : Piyasa Veri İzleme Bilgi Hizmeti</b>					
<b>SÜRESİ : Süresiz</b>					
<b>TAHSİL EDİLECEK ÜCRET, MASRAFLAR VE KOMİSYON TUTARLARI</b>					
ÜRÜN / HİZMETİN ADI	MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	MIN. TUTAR	MAX. TUTAR	TAHSİLAT PERİYODU
Piyasa Veri İzleme	Düzen 1	İnternet Şube	3,60 TL	10 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 1 +	İnternet Şube	17,25 TL	25 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 2	İnternet Şube	49,50 TL	70 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 1	Mobil Uygulamalar	3,60 TL	10 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 1 +	Mobil Uygulamalar	17,25 TL	25 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 2	Mobil Uygulamalar	49,50 TL	70 TL	Aylık

#### İhraççı Şirket

Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetleri İhraç eden anonim ortaklıklardır.

#### Riskler

Söz konusu riskler aşağıda belirtilen ürünlerin tamamını kapsamaktadır.

#### Karşı Taraf Riski:

Sermaye piyasasında işlem yapan taraflardan birinin, Alım/Satım ilişkili yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir.

#### Piyasa riski:

Pay Piyasasında işlem gören menkul kıymetlerin değerleri, ekonomik ve siyasi gelişmeler, İhraççı şirketlerin mali yapısında oluşabilecek olumsuz gelişmeler ile piyasada gerçekleşebilecek spekülasyon ve manipülasyon nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda, yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kredili işlem gerçekleştirmeniz durumunda kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

Likidite riski: Yatırımcının elinde bulunan varlığı nakde çevirirken yeterli alıcı/satıcının bulunmaması, fiyat oluşmaması vb. riskleri ifade etmektedir.

#### İkincil Piyasa İşlemleri:

Pay Piyasası işlemleri hem ikincil hem de birincil piyasayı kapsamaktadır. Birincil piyasa işlemleri saat 10:30-12:00 arasında yapılmaktadır.

Pay Piyasasında alım satım aracılık işlemleri aşağıdaki pazarlarda gerçekleştirilmektedir:

**Ulusal Pazar :** Borsa İstanbul kotasyon şartlarını tümüyle karşılayan şirketler Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

**Kurumsal Ürünler Pazarı :** Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıklar ve girişim sermayesi yatırım ortaklıklar payları ile borsa yatırım fonları katılma belgeleri, yatırım kuruluşu varantları ve sertifikalar kot içi pazar niteliğindeki Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görmektedir.

**İkinci Ulusal Pazar :** Küçük ve orta ölçekli şirketler, Ulusal Pazar'dan geçici veya sürekli olarak çıkartılan şirketler ile Ulusal Pazar için geçerli kotasyon ve işlem görme koşullarını sağlayamayan şirketler İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

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

**Birincil Piyasa:** Pay ihraç eden şirketler (fon talep edenler) ile tasarruf sahiplerinin (fon arzedenerler) doğrudan karşılaştıkları piyasadır. Pay Piyasası Sistemi aracılığıyla Borsada halka arz edilecek payların birincil piyasa işlemleri saat 10:30-12:00 arasında yapılmaktadır.

**Toptan Satışlar Pazarı :** Toptan Satışlar Pazarı, önceden alıcıları belirli olan veya olmayan, belirli bir miktarın üzerindeki pay işlemlerinin Borsa'da güven ve şeffaflık ortamında, organize bir piyasada gerçekleştirilmesini sağlamaktadır.

**Rüçhan (Yeni Pay Alma) Hakkı Kupon İşlemleri:** Payları Borsada işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları, Pay Piyasasında geçerli olan kurullarla işlem görür.

## **VARANT ve VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI ALIM SATIMINA İLİŞKİN İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR**

### **Varantlara İlişkin Genel Bilgi**

1. Yatırım kuruluşu Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır.

2. 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.

3. Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Bu formda yer alan açıklamalar, 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 müşterileri bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

**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 aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.
2. Varantların satışının yatırım kuruluşlar 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 uzlaşma biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşma olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşma esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant ihracından doğan uzlaşma yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
6. Varant ihraçları kaydı olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

#### Riskler

1. Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.
2. 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.
3. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirsiniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.

### BORSA İSTANBUL (BİST) GELİŞEN İŞLEMLER PAZARI (GİP)'nda GERÇEKLEŞTİRİLECEK İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR

1. GİP, BİST kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulmuştur.
2. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız ve/veya açtiraacağınız hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemler, SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabidir.
3. GİP, BİST Pay Senetleri Piyasası'ndan (PSP) farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edilmiş olup, GİP'in işlem kuralları ve uygulanan işlem yöntemleri PSP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebilecektir. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve PSP arasında farklılıklar bulunmaktadır.
4. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabulü, BİST GİP Yönetmeliği'ne göre yapılmakta olup BİST Kotasyon Yönetmeliği'ne göre yapılmamaktadır.

5. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul şartı olarak SPK ve BİST tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmamakta ve şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmamaktadır.
6. Şirket paylarının GİP'te işlem görüp göremeyeceği hususunda piyasa danışmanı tarafından hazırlanan şirket raporuna ve rapor ekindeki belgelere dayanarak BİST Yönetim Kurulu tarafından değerlendirme yapılmaktadır.
7. Şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırası geçici olarak durdurulabilecek veya şirket payları GİP Listesi'nden çıkarılabilecektir.
8. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunması zorunludur.
9. Şirketin payları GİP'te işlem görmeye başladıktan sonra herhangi bir nedenle şirket ve piyasa danışmanı arasındaki anlaşmanın sona ermesi halinde; şirketin yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşmasının bulunmadığı süre zarfında şirket paylarının işlem sırası geçici olarak durdurulabilecek, piyasa danışmanı bulunmaması nedeniyle paylarının işlem sırasının kapanmasından itibaren dört ay içerisinde yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde ise şirket payları GİP Listesi'nden çıkarılabilecektir.
10. Şirket paylarının kayda alınması, şirketin veya şirket paylarının SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmeyecek olup, şirket paylarının GİP'te işlem görmesine izin verilmesi, şirketin ve/veya şirket paylarının BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyecektir. GİP'te yapacağınız yatırım ve üstlendiğiniz risk nedeniyle uğrayabileceğiniz zararlardan BİST sorumlu değildir.
11. GİP'in özelliği gereği bu piyasada payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülükleri payları Borsa'da işlem gören şirketlere göre daha az olup, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenmeyebilecektir. Bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgiler GİP şirket bilgi formunda yer almakta ve bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmak her durumda riskli olabilecektir.

#### **PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU İLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR**

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (POİP)'nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin payları işlem görmektedir.
2. Şirket paylarının Platforma kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında BİST tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmamakta, bu alanlarda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmamaktadır. Ayrıca, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılamayacaktır.

3. POİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırası geçici veya sürekli olarak durdurulabilecektir.

4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirket, paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın SPK'nın II-15.1 Özel Durumlar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olup diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Piyasa Öncesi İşlem Platformunda işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülükler tabidir.

5. Şirket paylarının Platformda işlem görmesi, şirketin veya şirket paylarının SPK ve BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyecek olup Platform'da yapacağınız yatırım ve üstlendiğiniz risk nedeniyle uğrayabileceğiniz zararlardan SPK ve BİST sorumlu olmayacaktır.

### A, B, C VE D GRUBU HİSSE SENETLERİ İLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR

Borsa pay piyasasında işlem gören payların işlem esasları belirli özellikleri dikkate alınarak farklılaşır ve bunların sınıflandırılması amacıyla söz konusu payların A, B ve C olmak üzere üç farklı grupta izlenir. Pay piyasası dışında kalan; Gelişen İşletmeler Pazarı (GİP), Piyasa Öncesi İşlem Platformu (POİP), Nitelikli Yatırımcı İhraç Pazarı ve Gözaltı Pazarı'nda (GP) işlem gören payların genel olarak D Grubu adı altında izlenilir ve söz konusu payların içinde bulunduğu piyasa, platform veya pazarın özellikleri dikkate alınarak farklı işlem esaslarına tabi tutulur,

B) Fiili Dolaşımdaki Pay (FDP) değeri bakımından, Borsa tarafından belirlenen değerlendirme dönemi itibarıyla FDP değerinin ortalaması;

1) 30 milyon TL ve üzerinde olan payların, A Grubuna dahil edilir,

2) 30 milyon TL'nin altında ancak 10 milyon TL ve üzerinde olan payların B Grubuna dahil edilir,

3) 10 milyon TL'nin altında olan payların C Grubuna dahil edilir,

C) Mevcut veya ilave kurallar bakımından;

1) A Grubu paylar;

i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,

ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilir,

2) B Grubu paylar;

i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,

ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilir,

iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda B grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,

iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50'si oranında özkaynak olarak kabul edilebilir,

3) C Grubu payların;

i) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,

ii) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,

iii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamaz,



- iv) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda C grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- v) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemezler,
- 4) D Grubunda Gelişen İşletmeler Pazarına (GİP) dahil olan paylar;
- i) Piyasa yapıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Piyasa yapıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,
- iii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmaz,
- iv) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- v) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50'si oranında özkaynak olarak kabul edilebilir,
- 5) D Grubunda Piyasa Öncesi İşlem Platformu (POİP) veya Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarına (NYİP) dahil olan paylar;
- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmaz,
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari % 100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemez,
- v) Brüt takas uygulamasına tabi olur,
- 6) D Grubunda Gözaltı Pazarına dahil olan paylar;
- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamaz,
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilmez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemez,
- Ç) Bu kapsamda; A, B, C ve D gruplarında yer alan paylara ilişkin sınıflandırma ve kuralların aşağıdaki tabloda özetlenen şekliyle kabul edilebilir,

D) Düzenleme kapsamındaki diğer hususlara ilişkin ;

1) Yukarıdaki kurallara ek olarak Borsa tarafından belirlenen değerlendirme dönemi içerisinde ve hesaplama yöntemi ile Borsa fiyatı pay başına net aktif değerinin 1,5 katı ve üzeri olan menkul kıymet yatırım ortaklıklarının B Grubu'na, Borsa fiyatı pay başına net aktif değerinin 2 katı ve üzeri olan menkul kıymet yatırım ortaklıklarının C grubuna dahil edilir,

2) Payların sınıflandırılması ve gruplar arası geçiş işlemlerinin belirlenecek değerlendirme dönemi ve veri seti üzerinden Borsa tarafından yapılır,

3) Borsa'ya ilk defa kote olan şirket paylarının grubu belirlenirken; halka arz edilen payların değerinin dikkate alınır ve söz konusu payların değerlendirme sonrası dahil oldukları grupların kurallarına göre işlem görür.

GRUP	Piyasa Platform Pazar	FDP'nin Piyasa Değeri (TL)	Piyasa Yapıcı (PY) veya Likidite Sağlayıcı (LS)	Mevcut veya Düzenleme Kapsamında Getirilen İlave Kurallar				
				İşlem Yöntemi	Kredili İşlem veya Açığa Satış	Açık Takas Pozisyonu Özkaynak Oranı	Özkaynak Hesabına Konu Olabilecek Oran	Brüt Takas Uygulaması
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	
A	Pay Piyasası	30 Milyon TL ve üstü	-	Sürekli Müzayede	VAR	GENEL HÜKÜMLER	GENEL HÜKÜMLER	YOK
B	Pay Piyasası	(10 - 30) milyon TL	-	Sürekli Müzayede	VAR	%100	%50	YOK
C	Pay Piyasası	10 milyon TL'nin altı	VAR	Sürekli Müzayede	YOK	%100	%0	YOK
			YOK	Tek Fiyat				
D	GİP	-	VAR	Sürekli Müzayede	YOK	%100	%50	YOK
			YOK	Tek Fiyat				

	POİP	-	-	Tek Fiyat	YOK	%100	%0	VAR
	NYİP							
	Gözaltı Pazarı	-	-	Tek Fiyat	YOK	%100	%0	YOK

**Kısıtlamalar: GİP Gelişen İşletmeler Pazarı, POİP Piyasa Öncesi İşlem Platformu, NYİP Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarı, FDP Fiili Dolaşımdaki Pay, PY Piyasa Yapıcı, LS Likidite Sağlayıcı**

- (1) Piyasa, Platform veya Pazar ayrımı, buralarda işlem görece payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından ön şart niteliğindedir.
- (2) FDP'nin Piyasa değeri, ilgili payların dahil olacağı ilave kurallar bakımından ikincil şart niteliğindedir, tutar belirtilmediyse bu şart aranmaz
- (3) Piyasa yapıcı veya Likidite Sağlayıcı olup olmadığı, payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından üçüncül şart niteliğindedir.
- (4) İlgili payların hangi işlem yöntemine tabi olacağını göstermektedir.
- (5) İlgili paylarda Kredili Alım İşlemi veya Açığa Satış yapıp yapılmayacağını göstermektedir.
- (6) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun veya takas gerçekleşene kadar ilgili pay için asgari olarak hangi oranda özkaynak bulundurulması gerektiğini gösterir, oran belirtilmediyse mevcut düzenlemeler kapsamındaki uygulama geçerlidir..
- (7) İlgili payın, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine dair özkaynak hesabında hangi orana kadar özkaynak kabul edileceğini gösterir, oran belirtilmediyse mevcut düzenlemeler kapsamındaki uygulama geçerlidir.
- (8) İlgili paylarda Brüt Takas uygulaması olup olmadığını göstermektedir.

**\*\* Tahakkuk eden komisyon tutarının 5 (beş) Kuruş'tan az olması durumunda, bu tutar 5 (beş) Kuruş'a tamamlanmaktadır.**

**Ücretlerin Değişiklik Bildirimleri:**

İşbu formda belirtilen her türlü komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranlarında değişiklik olması halinde, tarafınıza yazılı veya elektronik ortamlarda bilgilendirme yapılacaktır.

Ürün veya hizmetin kullanımıyla ilgili ücret değişikliğinin kabul edilmemesi durumunda Şirketimizin tarafınıza bu hizmeti vermeyi durdurma hakkı saklıdır.

**Ücretlerin Tahsilat Şekli:**

Tahsilat, ürün ve hizmet tipine göre, nakden, hesaben veya talebiniz doğrultusunda Kurumumuz nezdinde bulunan yatırım hesabınıza bağlı olarak T. Garanti Bankası'nda bulunan hesap ve ürünlerinizden tahsil edilmek suretiyle yapılır.

**Devlete Ödenen Vergi ve Fonlar:**

Bu formda BSMV'ye tabi olan masraf, ücret ve komisyon tutarlarına %5 BSMV eklenir. Stopaja tabi vergi doğuran masraf, ücret ve komisyon tutarlarına ilgili stopaj tutarı eklenecektir.

İşbu formda belirtilen ürün ve hizmetler kapsamında formun ekinde sunulan MKK ve Takasbank ücret tarifesindeki bilgiler baz alınmak suretiyle; MMK ve Takasbank tarafından yansıtılan komisyon/masrafın azami 2 katını aşmayacak şekilde tahsilat yapılacaktır.

**Uyarı:**

İşbu Pay ve Pay Benzeri Diğer Menkul Kıymetlere İlişkin Risk ve Fiyat Bilgilendirme Formu tarafınıza genel olarak mevcut riskler ve ücretler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, pay ve pay benzeri diğer kıymetlerin alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıda özetlenen konular dışında her türlü detaylı bilgi Çerçeve Sözleşme'de yer almakta olup, dikkatle inceleyebilmeniz ve anlaşılmayan konularda Şirketimizden detaylı açıklama talep edebilmeniz amacıyla Çerçeve Sözleşme'ye ek olarak, bu formun bir nüshası tarafınıza teslim edilmiştir.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu " Pay ve Pay Benzeri Diğer Menkul Kıymetlere İlişkin Risk ve Fiyat Bilgilendirme Formu "nu imzaladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile "İşbu formu okudum, anladım ve bir nüshasını teslim aldım." yazarak imzalayınız.

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

Müşteri Adı Soyadı / Unvanı :

Müşteri İmzası : \_\_\_\_\_

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Emir İletimine Aracısı (EİA) Sıfatıyla  
T. Garanti Bankası A.Ş.  
..... Şubesi

Not: Bu metin yazılı bildirim yapılması halinde yatırımcı tarafından kendi el yazısıyla "okudum, anladım" ibaresi ile imzalanacaktır.

Versiyon Numarası: 6 Güncellenme Tarihi: 13.10.2017

ÖRNEKTİR