



DİNAMİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ALIM SATIMA ARACILIK SÖZLEŞMESİ

Ad Soyad : _____

Hesap No : _____

Sözleşme No : _____

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ RİSKLERİNE İLİŞKİN BİLGİ FORMU

İşbu bilgi formu Dinamik Menkul Değerler A.Ş. (Dinamik Menkul) ile Müşteri arasında akdedilecek Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi, Repo ve Ters Repo Çerçeve Sözleşmesi, İnternet Vasıtası İle Yapılacak İşlemlere Dair Sözleşme, Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi, Yatırım Danışmanlığı, Kredili Menkul Kıymet İşlemleri Sözleşmesi, Açığa Satış Çerçeve Sözleşmesi ve Menkul Kıymetlerin Ödünç İşlemi Sözleşmesi'nde yer alan genel işlem koşulları hakkında Müşteriye bilgi vermek amacıyla düzenlenmiştir. Dinamik Menkul ile yukarıdaki sözleşmeleri imzalamadan önce aşağıda yer alan risk bildirim formlarını ve Borsa İstanbul'da işlem gören pay senetlerinin gruplandırılmasına ilişkin işlem kuralları bildirim formunu okuyup anlamanız ve kabul etmeniz durumunda yukarıdaki sözleşmeleri imzalamanız menfaatinize olacaktır.

- Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu
- Paylara Ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlere İlişkin Risk Bildirim Formu
- Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) Gelişen İşletmeler Pazarı (GİP) Risk Bildirim Formu
- Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) Risk Bildirim Formu
- Türev Araçlar Risk Bildirim Formu
- Varant ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçları Risk Bildirim Formu
- Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı İle Eş Anlı Olarak ya da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından İtibaren İki Yıl İçerisinde Yapılacak Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu
- Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu
- Borsa İstanbul'da İşlem Gören Pay Senetlerinin Gruplandırılmasına İlişkin İşlem Kuralları Bildirim Formu
- Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirim Formu

İşlemlere ilişkin her türlü komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları

Müşteri her alım ve satım emri için yukarıda adları yer alan sözleşmelerde veya sözleşme eklerinde kararlaştırılmış komisyonu Yatırım Kuruluşu'na ödemekle yükümlüdür. Yatırım Kuruluşu söz konusu komisyonun tahsilini müşterinin Yatırım Kuruluşu'nun nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirilebilir.

Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde, ister Türkiye dışında olsun müşteriye aittir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, EFT ve diğer virman masrafları, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masrafları için hesabın borçlandırılmaya yetkili olduğunu kabul eder.

Müşteri, sözleşmeler doğrultusunda uygulanacak olan faizi ödemeyi kabul eder.

Müşteri, sözleşmelerde açıklanan sermaye piyasası aracı ve nakdin teslim esaslarına aykırı ifa gecikmelerinde temerrüt faizi ödemeyi kabul eder.

Müşteri menkul kıymet ödünç işlemlerindeki ödünç komisyonunu ödemekle yükümlüdür.

Yatırım Kuruluşu'nun doğmuş ve doğacak her türlü alacakları için Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki her türlü hak ve alacağı üzerinde rehin, hapis ve mahsup hakkı mevcuttur.

• Pay Piyasası İşlemleri

Pay Piyasası takas günü, işlem gününü takip eden ikinci iş günüdür (T+2). Yarım günlerde takas işlemi gerçekleştirilmez. Piyasa'da yarım günde yapılan işlemlerin takası, bir önceki günün işlemleri ile birleştirilerek, yarım günü izleyen ikinci iş gününde toplu olarak gerçekleştirilir.

BİST Otomatik Seans Durdurma Sistemi sonucu ya da yetkili kurullar tarafından netleştirilmenin kaldırılması kararı alınan pay senetleri ile Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem gören tüm pay senetleri, brüt takas uygulamasına tabidir. Ayrıca yatırımcı bazında da brüt takas uygulanabilir.

- **İlgili sermaye piyasası aracının ikincil piyasasının olup olmadığı:** Halka arzlarda yatırımcıların aldıkları paylar BİST pay piyasalarında işlem görür.
- **İşleme konu sermaye piyasası aracının karşı taraf riski, likidite riski ve piyasa riskini içerecek şekilde risk profili:**

Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu'na yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.

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.

Müşteri gerçekleşen alış emirleri neticesi menkul kıymetlerini, satış emirleri neticesi satış hasılatını Takasbank'a karşı üye tarafından teslimi veya ödenmesine dair Takasbank işlemleri kesinleştikten sonra talep edebilir. Menkul kıymet alım ve satımlarının ifası sırasında veya ifasından dolayı Yatırım Kuruluşu'nun müşteriden kaynaklanan nedenlerle temerrüde düşerek Borsa veya karşı taraftaki Yatırım Kuruluşu tarafından maddi sonuçlu bir yaptırıma uğraması, bunlara temerrüt veya cezai faiz ödemesi halinde Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun talebi üzerine Yatırım Kuruluşu'nun uğramış olduğu her türlü zararı derhal tazmin eder.

Taraflar ikametgah ve tebliğat adresinde vaki olacak değişiklikleri karşı tarafa yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça bilinen son adrese yapılan tüm tebliğler ve bildirimler geçerlidir. Yatırım Kuruluşu'nun internet sayfasında yer alan her türlü ü bilgi, yorum ve raporlar müşteriye bilgilendirmeye yöneliktir. Herhangi bir şekilde alım-satım, teklif ve taahhüdü içermez. İnternet sayfasında yer alan bilgiler genel nitelikte olup, müşterinin alım satım kararlarını destekleyebilecek mahiyette yeterli bilgiler olmayabilir.

c) Risk Takibi: Müşteri, Menkul kıymetlerin Sermaye Piyasası Kurulu, BİST ve menkul kıymet saklama kural ve düzenlemeleri çerçevesinde saklanacağını, bu çerçevede Yatırım Kuruluşu'nun 'un Takasbank nezdinde alt hesaplar açtırmaya, bu hesaplar için kod ve şifre numarası vermeye, Takasbank'ta saklanması zorunlu olan menkul kıymetleri bu hesaplarda saklatmaya tam yetkili olduğunu, Menkul kıymetlerin teslimi veya menkul kıymet üzerindeki diğer işlemlerin ancak Yatırım Kuruluşu aracılığı ile gerçekleşebileceğini kabul eder.

Müşteri internet ortamında ancak hesabında yeterli nakit, menkul kıymet veya kredi limiti mevcut ise emirlerini gerçekleştirebilecektir. Aksi takdirde müşterinin emir ve talimatları yerine getirilmeyecektir. Müşteri bu hususu bildiğini ve bu sebeple işlem yapılmamasından dolayı Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun verdiği şifreyi her zaman değiştirme imkanına sahiptir. Müşteri yazılı beyan ile Yatırım Kuruluşu'ndan şifresini değiştirmesini ve hesabına blokaj konulmasını talep edebilir. Müşteri'nin yazılı bildirimini Yatırım Kuruluşu'na tebliğine kadar gerçekleşen tüm işlemlerden Müşteri hukuken sorumludur. Müşteri, şifrenin üçüncü kişiler tarafından her türlü yasa dışı kullanımı halinde yazılı bildirim anına kadar olan tüm işlemlerden dolayı Yatırım Kuruluşu'nun hukuki sorumluluğunun olmadığını ve bu konuda itiraz hakkının bulunmadığını kabul eder. Müşteri kendisine teslim edilen şifreyi hemen değiştirerek kendisinin belirlediği yeni şifreyi özenle saklamak zorundadır.

Müşterinin aksi yönde yazılı talimatı olmadıkça menkul kıymetlerle ilgili her türlü temettü tahsilatları, bedelli ve bedelsiz hisse senedi rüçhan hakkı kullanımları Yatırım Kuruluşu'nca Müşteri nam ve hesabına yerine getirileceğini kabul eder.

Müşterinin rüçhan haklarını zamanında kullanımı konusunda yazılı talimat vermemesi halinde rüçhan haklarının kullanılıp kullanılmayacağı konusunda Yatırım Kuruluşu yetkilidir. Rüçhan hakkının Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri adına kullanımı halinde son kullanım gününe kadar bedeli hesabına yatırmak zorundadır. Bedel hesabına yatırılmadığı takdirde Yatırım Kuruluşu'nun rüçhan hakkı bedeli kadar alacağını tahsil etmek amacıyla hapis hakkı, takas, satış vb. yetkileri olduğunu Müşteri kabul eder.

d) İşlem Örnekleri

Bedelsiz Sermaye Artırımı: Şirketlerin kendi iç kaynaklarını kullanarak yapmış oldukları ve ortaklarından ilave ek kaynak talep edilmeden, bedelsiz olarak pay senedi dağıtılan sermaye artırımı türüdür. Şirketlerin sermayeleri bedelsiz artırıldığında, sermaye artırımına gidilen günden iki iş günü sonrasında pay senetleri hesaplara otomatik olarak yansıtılır(T+2).

1. Şirketin mevcut ortaklarına, sermaye artırımı oranında yeni hisse karşılıksız olarak dağıtılır.
2. Şirketin ödenmiş sermayesi artar, fakat özsermayesi değişmez.
3. İşlem sonucunda şirketin piyasa değerinin de değişmemesi gerekir.
4. Piyasa değerinin aynı kalması için, sermaye artırımının yapıldığı gün hissenin fiyatı ayarlanır.

Örneğin, A Şirketinin;

Ödenmiş Sermayesi: 200 milyon TL (nominal)

Özsermayesi: 500 milyon TL

Piyasa Değeri: 1.000 milyon TL olduğunu düşünelim.

A şirketinin hisselerinin fiyatı: 1.000 milyon / 200 milyon= 5 TL'dir.

A şirketinin, kendi iç kaynaklarından %25 oranında bedelsiz sermaye artırımına gitmesi durumunda; şirketin ödenmiş sermayesi 200 milyondan 250 milyona çıkacaktır. Şirket hisselerine sahip olan ortaklara ellerinde bulunan her 100 adet pay senedi için, 25 adet pay senedi ücretsiz dağıtılacaktır.

Bedelsiz sermaye artırımında şirketin özsermayesi ve piyasa değeri değişmeyecektir.

Bedelsiz Sermaye artırımının gerçekleştiği ve hissenin bölündüğü gün: A hissesinin 5 TL olan fiyatı=5/(1+0,25)= 4 TL olacaktır.

Şirketin piyasa Değeri= 250 milyon * 4 TL= 1.000 milyon TL olarak sabit kalacaktır.

Bedelsiz Sermaye artırımının gerçekleştiği ve hissenin bölündüğü gün: A hissesinin 5 TL olan fiyatı=5/(1+0,25)= 4 TL olacaktır.

Şirketin piyasa Değeri= 250 milyon * 4 TL= 1.000 milyon TL olarak sabit kalacaktır.

Bu işlem sonucunda; Şirketin bedelsiz sermaye artırımına gitmesi ile, hisselerine sahip olan ortaklara bedelsiz hisse senedi gelecek ve şirketin piyasada işlem gören hisselerinin fiyatı düşecektir. Şirketin özsermayesi ile piyasa değerinde bir değişiklik olmayacaktır. Yalnızca şirketin ödenmiş sermayesi artırılabilecektir.

Temettü (Kar Payı) Ödemesi:

Örneğin, B Şirketinin açıkladığı temettü ödeme oranı: %50

Hissenin en son ağırlıklı ortalama fiyatı: 5 TL

Yatırımcının elinde bulunan bulunan hisse adedi: 1.000 adet

Temettü hesaplaması yapılırken, hisse senetleri nominal değer ile ölçülmektedir. BİST'de nominal değer 1 TL olarak belirlenmiştir. Bu durumda yatırımcı 1 TL için 50 kuruş temettü alacaktır.

Yatırımcının 1.000 adet hissesi olduğu için;

Yatırımcının alacağı temettü ödemesi=1.000 TL*0,50=500 TL olacaktır.

Hisse senedinin temettü ödemesi sonrasında fiyatı 5.00 TL- 0,50 TL= 4,50 TL olacaktır.

Bedelli Sermaye Artırımı: Bir şirketin esas sermayesine karşılık olan pay senetlerinin bedelleri ödendikten sonra, yeni pay çıkarılarak şirket sermayesinin artırılmasıdır. Bedelli sermaye artırımlarında mevcut ortaklar talep ederlerse ihraç edilecek paylardan alma haklarını yani rüçhan haklarını kullanırlar. Bedelli sermaye artırımına katılmak istemeyen ortaklar rüçhan haklarını borsada satabilirler.

Örneğin, C Şirketinin;

Ödenmiş Sermayesi: 200.000 TL

Özsermayesi: 500.000 TL

Piyasa Değeri: 1.000.000 TL

C Hisse Fiyatı: 1.000.000 TL/ 200.000 TL= 5 TL'dir.

C Şirketi, pay başına 3 TL fiyattan % 50 oranında bedelli sermaye artırımını yapma kararı almıştır.

Bu durumda, şirketin ödenmiş sermayesi 200.000'den 300.000'e çıkacaktır. Şirketin özsermayesi $500.000+(3*200.000*0,50)= 800.000$ TL'ye çıkacaktır.

Elinde 100 lot C payı olan ve sermaye artırımına katılacak isteyen ortaklar, sermaye artırımını %50 olduğu için (100 adet *0,50)=50 adet rüçhan hakkı elde edecektir. Yeni rüçhan paylarının fiyatı 3 TL olduğundan, 150 TL bedel ödeyecektir. Toplamda ortağın payı $100+50=150$ adet olacaktır.

Bedelli sermaye artırımı sonrasında pay fiyatı: $(5*200.000 + 3*100.000)/300.000=4,33$ TL

C Şirketinin piyasa değeri: $4,33*300.000=1.299.000$ TL'dir.

Sermaye Azaltım: Şirket esas sözleşmesinde yazılı olan sermayenin toplam itibari değerinin rakamsal olarak azaltılmasıdır. Sermaye azaltımı, payların itibari değerinin düşürülmesi ya da pay sayılarının azaltılması yani payların birleştirilmesi veya yok edilmesidir.

Örneğin; D şirketi 100.000 TL olan ödenmiş sermayesini 80.000 TL ye azaltılması kararı almıştır ve bu azaltım işlemlerine 10 Ocak tarihinde başlayacaktır. Şirketin paylarının 9 Ocak tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatı 1,40 TL'dir.

D şirketinin sermaye azaltımı sonrası teorik fiyatı hesaplaması şu şekilde yapılacaktır:

$$= (100.000*1,40) / 80.000 = 1,75 \text{ TL}$$

• Varsa Piyasa Yapıcısı Ve İhraççı

Pay Piyasasında "Piyasa Yapıcılı Sürekli Müzayede Yöntemi" ve "Tek Fiyat Yöntemi" ile İşlem Gören Menkul Kıymetler Kurumsal Ürünler Pazarında işlem gören borsa yatırım fonları, aracı kuruluş varantları ve sertifikalar, ile her 3 ayda bir yapılan değerlendirme sonucunda halka açık piyasa değerinin art arda iki kez 10 milyon TL'nin altında kaldığı belirlenen Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları zorunlu olarak "Piyasa Yapıcılı Sürekli Müzayede Yöntemi" ile işlem görür. Piyasa yapıcılı sürekli müzayede yöntemiyle işlem görmesi zorunlu olan menkul kıymetlerde (varantlar/sertifikalar haricinde), atanmış bir piyasa yapıcı üye olmaması ya da atanmış olan piyasa yapıcı üyenin faaliyetinin son ermesi durumunda, ilgili menkul kıymet Tek Fiyat Yöntemi ile işlem görür.

Piyasa Yapıcılı Sürekli Müzayede İşlem Yöntemi Nedir?

Sürekli müzayede yöntemiyle işlem gören menkul kıymetlerde, piyasa yapıcısı olarak atanmış bir üye tarafından bu amaçla tanımlanmış hesap veya hesaplar kullanılarak çift taraflı sürekli kotasyon (fiyat ve miktar) verilme suretiyle o menkul kıymette işlem gerçekleştirilecek fiyat aralığının belirlendiği ve likiditenin hedeflendiği işlem yöntemidir. Kurumsal Ürünler Pazarında işlem gören menkul kıymetlerde uygulanmaktadır.

Piyasa Yapıcı Üye ve İşlevi

Piyasa yapıcıdan beklenen görev; sürekli müzayede için yeterli derinliği olmayan, halka açık piyasa değeri düşük olan menkul kıymetlerde oluşabilecek kısa süreli arz-talep dengesizlikleri sonucu meydana gelebilecek aşırı fiyat hareketlerini önlemek, piyasaya sürekli likidite sağlamak, böylelikle sürekli müzayede ortamının etkin bir şekilde gelişmesine katkıda bulunmak olarak özetlenebilir.

Varantlar piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak işlem görürler.

Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı bünyesinde devlet iç borçlanma senetleri piyasa yapıcılığı sistemi ve özel sektör borçlanma araçları piyasa yapıcılığı sistemi olmak üzere iki farklı piyasa yapıcılığı sistemi uygulanır.

Devlet iç borçlanma senetleri piyasa yapıcılığı sistemi: Devlet iç borçlanma senetleri piyasa yapıcılığı sisteminin esasları ve piyasa yapıcısı kuruluşlar Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenir. Piyasa yapıcısı kuruluşlar Borsanın işleyiş kurallarına uyarak, çift taraflı kotasyon vermek zorunda oldukları ölçüt ihraçlar için piyasa yapıcısı kotasyonu girerler. Piyasa yapıcısı kuruluşların, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen çift taraflı kotasyon yükümlülükleri Borsa tarafından takip edilir ve ihlal gerçekleşmesi halinde Hazine Müsteşarlığına ve ihlali gerçekleştiren kuruluşa bildirim yapılır.

Özel sektör borçlanma araçları piyasa yapıcılığı sistemi: Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören tüm özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikaları için piyasa yapıcılığı sistemi uygulanabilir. Bir yatırım kuruluşunun piyasa yapıcılığı menkul kıymetin vadesi boyunca devam eder. Piyasa yapıcısı kuruluşlar, piyasa yapıcısı oldukları menkul kıymetlerde saat 09:45-12:00 ve 13:00- 13:45 saatleri arasında aynı gün valörlü, çift taraflı kotasyon vermek zorundadırlar. Piyasa yapıcısı kuruluş 5 işlem günü öncesinden Borsaya yazılı olarak bildirmesi şartıyla menkul kıymet bazında piyasa yapıcılığından çekilebilir.

Sonuç olarak, piyasa yapıcılı sürekli müzayede sistemi, aşırı volatiliteye ve olası manipülatif işlemlere karşı güvenli bir yapı oluşturmaktadır. Atandığı menkul kıymeti kontrol altında tutabilmesi amacıyla piyasa yapıcı üyeye önemli haklar tanınmakta, bu sayede piyasa yapıcılı sürekli müzayede yöntemiyle işlem gören menkul kıymetlerde piyasa yapıcı üyenin iradesi dışında menkul kıymetin fiyatını yönlendirici işlem yapılması zorlaştırılmaktadır.

MÜŞTERİ:

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı, Sözleşmenin incelenebilmesi için makul bir süre verilmiş olduğunu, Sözleşmeyi incelediğimi genel işlem koşulları niteliğindeki hükümler hakkında Sözleşme'nin imzalanmasından önce ayrıca sözlü olarak uyarıldığımı, bunlardan sonra tüm hükümlerini kabul ederek Sözleşme'yi imzaladığımı ve Sözleşme ile hüküm altına alınan tüm genel işlem koşullarının tarafıma uygulanmasını kabul ettiğimi beyan ederim.

Müşteri İmza

ALIM-SATIMA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

SÖZLEŞMENİN TARAFLARI

MADDE 1

İşbu sözleşmenin tarafları, İstanbul-Beşiktaş Kültür Mahallesi Nispetiye Caddesi Akmerkez B3 Blok Kat 7 No:56/13 (Tel: 0212 353 10 54 Faks:0212 353 10 46 adresinde mukim DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş. (ARACI KURUM veya DİNAMİK) ve aşağıda ismi, adresi ve bilgileri yazılı olan (Müşteri)dir.

Adı Soyadı : _____
TC Kimlik No / Vergi Kimlik No : _____
Adresi : _____

E-mail : _____
İş Telefon / Faks : _____

Taraflar yukarıdaki adreslerini tebligat adresi olarak kabul etmişlerdir. Bu adreslerde değişiklik yapmak isteyen taraf varsa diğer tarafa yazılı bildirmek zorundadır. Aksi takdirde eski adrese yapılan tebligat geçerli sayılacaktır. Aracı Kurum müşterisinin kimlik bilgilerini, fotokopi yoluyla çoğaltılmış nüfus cüzdan sureti veya sürücü belgesi üzerinden tespit eder. Aracı Kurum sözleşme imzalayan müşterisinin kimliğinin tespiti için gerekli özen ve dikkati gösterir. Aracı Kurum hesap numarası verdiği müşterisinin kimlik bilgilerinin doğruluğundan sorumludur. Müşterinin risk ve getiri tercihleri, yatırım amacı ve mali durumu gibi bilgilerin yer aldığı standart "Müşteri Tanıma Formu" "Genel Çerçeve Sözleşmesi"nin ekidir ve müşteri tarafından doldurulur. Müşteri tarafından formda yer alan hususlar hakkında bilgi verilmek istenmiyor ise, müşteri buna ilişkin yazılı beyanda bulunacak ve sorumluluk kendisine ait olacaktır. Müşteri tarafından form doldurulmak sureti ile bilgi verilmiş ise ve formdaki bu bilgiler daha sonra değişmiş ise Müşteri tarafından Aracı kurumdaki bilgiler güncelleştirilecek, aksi takdirde aracı kurumun yaptığı işlemlerde mevcut form esas alınacak ve aracı kuruma bildirilmeyen işlemlerden müşteri sorumlu olacaktır.

Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik hükmü uyarınca Müşteri, Aracı Kurum nezdinde adına açmış bulunduğu hesaplarda başkası adına hareket etmeyeceğini, hesaplarında yer alan kıymetlerin ve iş yerlerinin kendisine ait olduğunu, bir başkası adına hareket etmesi söz konusu olursa bu hususu kuruma bildireceğini ve bu kişinin kimlik bilgileri ve yetki durumu hakkında bilgi vereceğini beyan eder. Aracı Kuruma karşı yalnızca Aracı Kuruma noter onaylı olarak tasarrufa yetkili kılınan vekiller tasarruf yetkilisi sayılacaktır. Aksi açıkça belirtilmedikçe Aracı Kurum, vekillerin bu sözleşme ile müşterinin yetkili olduğu her konuda yetkili olduğu kabul etmekte serbesttir. Bu kimselerin tasarruf yetkisinde yapılan değişiklikler müşteri tarafından yazılı olarak Aracı Kuruma bildirilinceye kadar Aracı Kurum yönünden geçerli olacaktır. Müşteri bu değişiklikleri gerekli yasal belgelerle birlikte Aracı Kuruma yazılı olarak bildirilecektir. Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi`nde veya başkaca her hangi bir yayın organında yapılabilecek bir ilan Aracı Kurumu hiçbir şekilde bağlamayacak olup, müşteri tasarruf yetkilerinde değişiklik olduğunu Aracı Kuruma karşı ileri süremeyecektir. Genel Vekaletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça, bunların Aracı Kurumla olan ilişkilerde tasarrufta bulunmak ve hesapla ilgili tüm ilişkilerde müşterinin Aracı Kuruma karşı temsil etmek yetkisini verdikleri kabul edilir. Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle Aracı Kuruma alım ve salım emirleri vermek istemesi halinde, Aracı Kuruma karşı her birinin münferiden talimat vermesi asıldır. Ancak müşterek hesaplarda herhangi bir müşterek hesap sahibine diğer müşterek maliklerce tek başına temsil yetkisi verilebilir. Bu tarz işlemler için örneği aracı kurumdan alınacak müşterek vekaletname kullanılır. Aracı Kurum, müşterek hesap sahiplerinden birine karşı yükümlülüğünü yerine getirmekle diğerlerine karşı da yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır. Müşterek maliklerden birinin çıkarılması veya yeni müşterek malik alınması durumunda eski müşterek hesap tasfiye olur, yeni malikler adına müşterek hesap yenilenir. Aracı Kurum, müşterinin veya onun yetkili temsilcilerinin yapmış olduğu işlem anında kendilerinden talep edilen kimlik ile hesap açılışı anında alınan kimlik fotokopisini karşılaştırmak ve söz geçenerlerin Aracı Kurumda doldurulan belgelerin üzerine atacakları imzaları ise hesap açılışı anında alınan imza örnekleri ile karşılaştırmak suretiyle denetler ve inceler. Aracı Kurum kimlik ve imza karşılaştırılmasını makul bir dikkatle yapacak ve ilk bakışla anlaşılacak olan kimlik ve imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu tutulmayacaktır. Aracı Kurum kendisine ibraz edilen noter onaylı vekaletnamelerin ve diğer yetki belgelerinin sahteliğinden sorumlu tutulmayacak olup,

Aracı Kurum kendisine ibraz edilen bu gibi belgelerin gerçeğe uygunluğunu incelemek ve araştırmakla yükümlü değildir. Aracı Kurum yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanları müşterilerden alım-salım emri verme ve diğer belgeleri imzala, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren vekaletname arak müşteri adına işlem yapamazlar. Müşterinin ya da bir üçüncü kişinin ehliyetsizliğinden doğan bütün sonuçlar Müşteri'ye aittir. Ehliyetsizlikle ilgili hususlar Aracı Kuruma yazılı olarak ulaştırılmış olmadıkça Aracı Kuruma bu yüzden hiçbir sorumluluk düşmeyecektir. Özellikle ehliyetsizliğin ilan edilmiş ya da yayın organlarında yayınlanmış olması halinde dahi Aracı Kurum, özel yazılı bildirim bulunmadıkça müşteri ya da temsilcilerini tam ehliyetli ve her türlü tasarrufa yetkili saymakta serbest olup, bu yüzden sorumlu tutulamaz.

SÖZLEŞMEDE KULLANILACAK KISALTMALAR

MADDE 2

Bu sözleşmede DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Aracı Kurum veya DİNAMİK) ,
..... adlı şahıs (Yatırımcı veya Müşteri) olarak adlandırılacaktır.

SÖZLEŞMENİN KONUSU

MADDE 3

Sözleşmenin konusu; BİST (Borsa İstanbul A.Ş.) kota edilmiş hisse senetlerinin, türev ürünlerin ve kaldıraçlı işlemlere konu diğer sermaye piyasası araçlarının sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde alımı, satımı, takas ve saklanması ile ilgili Aracı Kurum ve Müşteri'nin karşılıklı hak ve yükümlülüklerinin tayin ve tespitinden ibarettir.

EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

MADDE 4

Alım ve satım emirleri esas olarak yazılı verilir. Ancak, Müşteri telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak sözlü olarak da emir verebilir. Alım veya satım emirleri Müşteri tarafından yazılı olarak verilmemişse emri alan şirket yetkilisi tarafından, emrin niteliğine göre emir formu düzenlenir. Emirlerin sözlü olarak iletilmesi işlemlerinde bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde SPK ve BİST mevzuat hükümlerine uyulur. Elektronik ortamda emir iletilmesi hallerinde SPK tebliğ hükümlerine uyulur. Müşteri, Aracı Kuruma yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. Aracı Kurum, yasal dayanaktan yoksun Müşterinin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini yerine getirmekle yükümlü değildir. Aracı Kurum bununla birlikte Müşteri'nin bildirim, emir ve talimatlarının yasal sınırlar içinde uygulamakta serbest olup, bu nedenle hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Müşterinin bildirim, emir ve talimatlarının yorumunun sorumluluğu ve sonuçları münhasıran Müşteri'ye aittir.

Aracı Kurum, Müşteri'nin sözlü yapacağı bildirimleri ya da vereceği emir ve talimatları, ayrıca yetkili imzalan taşıyan bir yazı ile teyit edilmiş olmadıkça, gönderilmemiş saymakla serbesttir. Şu kadar ki; Aracı Kurum bu şekilde yazıyla teyit edilmemiş olan sözlü veya taşıma araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen emir ve talimatları münhasıran kendisine tanınan yasal yetkilere göre yerine getirmekle serbest olup, bu nedenle hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Aracı Kurum emrin yerine getirilmemesi durumunda Müşteriye bu duruma bildirmekle yükümlüdür. Aracı Kurum emir veren müşterisinin kimliğinin tespiti için gerekli özen ve dikkati gösterir. Müşteri tarafından telefon veya diğer iletişim araçları ile verilen sözlü alım satım emirleri Aracı Kurum tarafından gerek ses kayıt cihazları veya faks veya sair yazılı belge ve kayıtlarla verilen telefon emrinin Müşteriye ait olduğu teyit edildikten sonra, BİST'de kesinleşen alım-satım işlemleri muhasebeleştirilir. Bu nevi gerçekleştirilen ve Müşteri tarafından teyit edildiği ispatlanan sözlü emirler sonucu muhasebeleştirilen alım-satım emirlerine ilişkin yasal defter ve belge kayıtları Türk Ticaret Kanunu ve Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanunu'nun ilgili maddelerine göre kesin delil niteliğindedir.

Müşteriler tarafından iletilen sözlü emirlerde; Türk Telekom hatlarında, uydu bağlantılarında, internet servis sağlayıcıları gibi internet üzerinden işlem yapmayı sağlayan çeşitli hatlarda, bağlantılarda veya teknolojik sistemlerde her hangi bir şekilde bağlantı sağlanmaması veya sorun yaşanması gibi Aracı Kurumun kusuru bulunmayan teknik sebeplerden dolayı emrin gerçekleşmemesi nedeniyle doğacak zararlardan Aracı Kurum hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Aracı Kurum, alım emri verenlerden kaparo ya da teminat veya satın almak istenen menkul kıymet tutarının tamamının makbuz karşılığında ödenmesini satım emri verenlerden satmak istedikleri menkul kıymetlerin veya bunları temsil eden belgelerin kendilerine veya temsilcilerine teslim edilmesinde, Müşteri emrini borsaya İntikalt ettirmenin ön şartı olarak isteyebilir. Kaparo, peşin tahsil edilen bedel veya teslim alınan menkul kıymetler ya da bunları temsil eden belgeler, işlem gerçekleştiği takdirde kaparo veya peşin tahsil edilen bedel, işlem bedelinden mahsup edilir. Alım emrinin iletilebilmesi için müşteri hesabında mevzuatta belirlenen veya aracı kurumun belirleyeceği tutarda özkaynak bulunması gereklidir. Müşteri hesabında belirlenen tutarda özkaynak bulunmaması halinde alım emrinin gerçekleşmemesinden Aracı Kurum sorumlu tutulamaz.

Yasal sınırlar içerisinde veya Aracı Kurum tarafından belirlenen öz kaynak tutarı Alım emri tutarının altında olsa dahi tüm sorumluluk Müşteri'ye ait olmak kaydıyla alım emri işleme konulabilir, işlemin gerçekleşmesi neticesinde ortaya çıkabilecek tüm kar ve zarar Müşteri'ye aittir. Müşteri, menkul kıymetlerin mukabil alım bedellerini takas günü saat 11:00'e kadar Aracı Kuruma ödemediği ve hesabını kredili hale getirmediği durumda Aracı Kurum'un dilediği anda alım bedelini talep etme ve menkul kıymetleri satma hakkı saklı kalmak şartıyla alım bedellerini ve buna ilişkin komisyon, kurtaj ve diğer giderlerini Aracı Kurum tarafından ilgili takas kurumuna alım bedellerinin ödendiği gün itibarıyla herhangi bir bildirim ve ihbara gerek kalmaksızın Müşteri hesabına borç kaydetmesini kabul eder. Müşteri ile Aracı Kurum arasındaki iş bu sözleşme aynı zamanda bir cari hesap sözleşmesi olup, Aracı Kurum, Müşteri'nin cari hesabının borç bakiyesine bu sözleşmeden doğan diğer hakları saklı kalmak kaydıyla herhangi bir bildirim gerek olmaksızın temerrüt faizi işletmeye yetkilidir. Aracı Kurum ayrıca alımı yapılan menkul kıymetlerin bedellerinin ödenmemesi halinde bunları dilediği fiyatla satmak suretiyle Müşteri'den olan alacağını tahsil edebilir. Bu durumda her türlü zarar ve masraf Müşteri'ye aittir. Aracı Kurum, satım emrinin geçerli olabilmesi için Müşteriden satımını talep ettiği menkul kıymetlerin teslim edilmesini isteyebilir. Ancak teslim edilmeyen menkul kıymetlere ilişkin satım emrinin kabulü ve gerçekleştirilmesi neticesinde ortaya çıkabilecek tüm kar ve zarar Müşteriye aittir. Müşteri emri ile satımı yapılan menkul kıymetlerin Müşteri tarafından takas günü saat 11:00'e kadar Aracı Kuruma teslim edilmemiş olması durumunda Aracı Kurum herhangi bir bildirim ve ihbara gerek olmaksızın bu menkul kıymetleri Borsa veya Borsa dışında satın alarak veya ödünç alarak yükümlülüğünü yerine getirebilir. Bu durumda oluşacak her türlü zarar, masraf veya ödenen faizler Müşteri cari hesabına borç kaydedilir. Emirlerin geçerlilik süresinin Müşteri tarafından emir anında tek seans veya çift seans olarak açıkça belirtilmiş olması gerekir. Geçerlilik süresi belirtilmeyen emirler iletildiği seans sonuna kadar geçerlidir. Emirlerin geçerlilik süresi BİST işlem esaslarına uygun bir şekilde belirlenir.

Gerçekleşen emirlerin tasfiyesinde BİST mevzuatında yer alan hükümler uygulanır. Müşteri alım emri verdiği menkul kıymetlerin alım bedelini ve satım emri verdiği menkul kıymetleri Aracı Kurum'a işlem gününde tevdi etmediği durumda uygulamanın yukarıda belirtilen şekilde olmasını, alım ve satım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini takip etmekle kendisinin yükümlü olduğunu, emirlerin gerçekleştirilmesine dair kendisine telefon ile yapılan bildirimlerin geçerli olacağını, BİST mevzuatında belirlenen ihbarnamelerin kendisine gönderilmesini talep etmediğini, zira Aracı Kurum tarafından yapılan yazılı ve sözlü bildirimlerin ihbarname niteliğinde bulunduğunu kabul eder. Aracı Kurum Müşteri emirlerine ilişkin bu maddedeki yükümlülüklerine uymayı taahhüt eder.

Müşteri BİST'de yapılan alım ve satımlarda takas (ödeme ve teslim) yükümlülüğünün işlem gününü izleyen yasal takas süresinde yerine getirilmesi gerektiğini bildiğini, bu sürenin BİST tarafından değiştirilmesi durumunda belirlenen yeni süreye göre yükümlülüğünü yerine getirmekle yükümlü olacağını kabul eder. Yatırımcı gerçekleşen alış emirleri neticesi menkul kıymetlerini, satış emirleri neticesi satış hasılatını Takasbank'a karşı üye tarafından teslimi veya ödenmesine dair Takasbank işlemleri kesinleştikten sonra talep edebilir. Menkul kıymet alım ve satımlarının ifası sırasında veya ifasından dolayı Aracı Kurumun müşteriden kaynaklanan nedenlerle temerrüde düşerek Borsa veya karşı taraftaki aracı kuruluş tarafından maddi sonuçlu bir yaptırıma uğraması, bunlara temerrüt veya cezai faiz ödemesi halinde Müşteri, Aracı Kurumun talebi üzerine aracı kurumun uğramış olduğu her türlü zararı derhal tazmin eder.

SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI

MADDE 5

Müşteri alım emri vermiş ise, bu sözleşmenin 4. maddesinde belirlenen şekilde hesaplanan tutarı Aracı Kuruma ödemek zorundadır. Verilen alım emri gerçekleşmediği takdirde, Aracı Kurum Müşterinin hesabına gönderdiği tutarı müşterinin talebi üzerine masraflar Müşteriye ait olmak kaydıyla müşteriye ya da yetki verdiği kişiye de ödeyebilir. Alım emri gerçekleşmiş ise, ödediği tutar gerçekleşen alım emrinin miktarına göre mahsup edilir, bakiye borcu var ise Kanun, Yönetmelik ve bu Sözleşme çerçevesinde ödenmesi istenir. Müşteri satım emri vermiş ise; satım emri verilen hisse senetleri Aracı Kurumun Takasbank saklama kayıtlarında mevcut ise emrin gerçekleşmesi halinde, takas günü Aracı Kurumca takas işlem hazırlıkları gerçekleştirilir. Aracı Kurumun Takasbank saklama hesaplarında mevcut değil ise, emrin gerçekleşmesine müteakip, satılan menkul kıymetlerin en geç yasal takas günü saat 12:00'ye kadar Aracı Kuruma teslim edilmesi veya virman talimatının iletilmesi gerekmektedir. Nakdin Aracı Kurum veznesine ödenmesi halinde Aracı Kurumu temsile yetkili kişilerin imzasını havi tahsilat makbuzu düzenlenir ve Müşteriye verilir. Menkul Kıymet tesliminde ise menkul kıymetlerin emanete alındığını gösteren Emanet Giriş Makbuzu tanzim edilir ve teslim edilen menkul kıymetten kaynaklanan tüm sorumluluklar Müşteriye ait olmak üzere makbuzlar Aracı Kurum yetkilileri tarafından imzalanır. Gerçekleşen alım emirlerinde alış bedeli ve kurtaj ücreti kadar nakit para müşterinin hesabında mevcut değilse bu bedel emrin gerçekleşmesini takip eden yasal takas günü saat 11:00'e kadar nakden ödenir, ödenmediği takdirde temerrüt faizi uygulanır. Gerçekleşen satım emirlerinin muhteviyatı menkul kıymetler müşteri hesabında mevcut değilse emrin gerçekleşmesini müteakiben yasal takas günü saat 12:00'e kadar aracı kuruma teslim edilmezse; Aracı Kurum müşteri tarafından satım emrine konu edilip de teslim edilemeyen menkul kıymet kadar kendiliğinden alım emri düzenler ve müşterinin borcunu kapatır. Bu işlemden dolayı Müşteri meydana gelecekte olan zararın tamamı Müşteriye, kar Aracı Kuruma aittir. Bu işlemden dolayı Müşteri borçlanırsa sözleşmenin 8. maddesi hükmü gereği temerrüt faizi uygulanır. Aracı Kurumun menkul kıymet ve TL yükümlülüklerini Müşteri talebi hilafına yerine getirmemesi halinde, sözleşmenin 8. maddesi uyarınca hesaplanacak temerrüt faizi müşterinin cari hesabına alacak kaydedilir. Sözleşmenin feshi halinde Müşteriye ait menkul kıymetler müşteriye mislen iade edilecektir. Müşteri, saklama ve blokaj kuralları hakkındaki mevzuatı bildiğini, Takasbank tarafından yaptırılan sigortanın kapsamı dışında sigorta zarar tazminini gerektiren olayların meydana gelmesi durumunda Aracı Kurum'un menkul kıymet işlemlerini sigorta yükümlülüğünün olmadığını, sigorta işlemlerinin yapılması ve prim ödemelerinde sorumluluğun Müşteriye ait olduğunu bildiğini, Aracı Kurum'un muhafazasına bırakılan menkul kıymetlerin Aracı Kurum'ca sigortalanmadığını, bu amaç ile ayrıca açıkça bir talepte bulunmadığı sürece menkul kıymetlerinin sigortasız olduğunu bildiğini, muhafazaya bıraktığı menkul kıymetlerin sigortalanmasını talep ettiği takdirde poliçe düzenlenmesi ve sigorta primi ödemelerinden Aracı Kurum'un mesul olmadığını kabul eder.

SÖZLEŞME TARAFLARININ BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI

MADDE 6

Müşteri, Aracı Kurum nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri her zaman öğrenme hakkına sahiptir. Müşteriye yasal gerek nedeniyle her ay sonu itibarı ile tüm hesap hareketlerini gösteren hesap ekstresi menkul kıymet hareket listesi ve menkul kıymet hareket dökümü masrafı kendisine ait olmak üzere iadeli taahhütlü posta ile gönderilir. Müşteri, işlemlerine ilişkin bilgileri faks veya iş bu sözleşmede belirttiği e-mail adresine talep etmiş ise bilgiler bu yolla gönderileceğinden posta ile gönderilmez bu şekilde gönderilen tüm belge ve ekstreler müşteri tarafından öğrenilmiş sayılır. Müşterinin herhangi bir emir veya işlemlerine ilişkin mutabakatsızlık, itiraz, talep ve şikayetleri, gönderilen belgelerin kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra derhal ve en geç Aracı Kurumun bu belgeler üzerinde cevap için tanıdığı yasal süre içinde Aracı Kuruma ulaştırılmış olmalıdır. Aracı Kurum tarafından her ay itibarı ile veya talebi üzerine Müşteriye gönderilen her türlü hesap bilgilerine karşı Müşterinin itirazı hususunda Genel Yasa hükümleri uygulanır. Müşterinin gönderilen hesap bilgileri içeriği konusunda açıklama talebi, Aracı Kurum tarafından karşılanır. Aracı Kurumun bildirimleri Müşterinin bu sözleşmede yazılı telefon, posta, e-mail ve sair şekilde gönderilmekle geçerli şekilde kendisine ulaşmış sayılır. Bildirime ilişkin Aracı Kurum nezdinde veya kayıtlarında bulunan bilgi ve belgelerin taşıdığı tarih, müşteriye bildirim tarihi olarak kabul edilir.

Müşteri, Aracı Kuruma her türlü tebligatı ve bildirimini bu sözleşmede yer alan adrese yapacaktır. Aracı Kurumun ve Müşterinin ikametgahı ve tebligat adresi işbu sözleşmenin başında yazılı adrestir. Bu adrese yapılacak bildirimler taraflarca alınır alınmasını geçerli olacaktır. Taraflar ikametgah ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri karşı tarafa yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça bilinen son adrese yapılan tüm tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır. Müşteri, Aracı Kurum tarafından talep edildiğinde yazılı adresini teşvik edici belgeleri sunmakla mükelleftir, müşterinin herhangi bir şekilde alım veya satım emri vermesi veya tahsil, tediye ve menkul kıymet veya nakit virman dahil her türlü işlemlerde bulunması daha önceki işlemlerden haberdar olduğu ve bu işlemleri onayladığının açık ve kesin karinesini teşkil eder. Müşteriye Aracı Kurum tarafından gönderilecek hesap bilgileri dışında, sözleşme değişiklikleri, müşteri aleyhine sonuç doğuracak komisyon ve faiz oranı vs. değişiklikleri ve yasal bilgi talepleri de aracı kurum tarafından telefon, iadeli taahhütlü posta, e-mail ve sair şekilde bildirilir.

MÜŞTERİYE AİT NAKDİN DEĞERLENDİRİLMESİ ESASLARI

MADDE 7

Aracı Kurum Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen 500.-TL limitin üzerinde kalan geçici nitelikteki müşteri nakitlerini işlem bazında ve günlük olarak müşteri talimatı alınmaksızın Takasbank Borsa Para Piyasasında, B Tipi Likit Yatırım Fonlarında veya Bankalar nezdinde Aracı Kurum müşterilerine ait olduğu belirtilmek suretiyle açılan münferit bir hesapta Aracı Kurumun kendi nakit varlığından ayrı olarak değerlendirilir. Müşteri nakit varlıklarının saklandığı hesaplar Aracı Kurum tarafından kredi teminatı olarak gösterilemez. Bu genel uygulamaların dışında Müşterinin genel yazılı talebi doğrultusunda ve Aracı Kurumun yetki sınırları dahilinde nemalandırma yapılabilir. Bu tür Müşteri taleplerinde Aracı Kurumdan alınacak matbu talep formu kullanılır. Aracı kurum Yönetim Kurulu kararı ile nemalandırma alt limit değişiklikleri yapılabilir. Bu değişiklikler sözleşmenin 6. maddesindeki esaslar dahilinde müşteriye bildirilir. Müşteri Aracı kurumun belirleyeceği nemalandırma alt limitleri altında veya nemalandırma yapabilme saatleri dışında Aracı Kuruma gönderdiği TL tutarlarının nemalandırma sonuçlarından Aracı Kurum lehine feragat ettiğinin beyan, kabul ve taahhüt eder. Aracı kurum nemalandırma işlemleri nedeniyle oluşan her türlü masraf karşılığı ve kendi hizmet Komisyonunu müşteri cari hesabına borç kaydına yetkilidir. Söz konusu hizmet komisyonu sözleşmenin 8. maddesinde belirlenen oranda tahsil edilir. Müşteri bu maddede açıklanan Takasbank Borsa Para piyasasında karşı üyelerin veya B tipi likit yatırım fonlarının ve müşterinin yazılı talebi doğrultusunda meblağ gönderilen diğer kurumların ödeme güçlüğüne düşmesi durumunda Takasbank'tan alınan bedeller dışında aracı kurumdan herhangi bir sorumluluğunun olmadığını kabul ve taahhüt eder. Müşteriye ait nakdin değerlendirilmesinde repo, ters repo, Takasbank Borsa Para Piyasası, B Tipi Likit Yatırım Fonları ve Bankalar nezdinde Aracı Kurum müşterileri için açılan münferit bir hesapta müşteri adına ve hesabına nemalandırma yapılabilir. Aracı Kurum Müşterinin yazılı talimatına istinaden müşterinin hesabında kalan nakit alacak bakiyelerinin çeşitli kurum ve kişilere olan periyodik ödeme işlemlerinde kullanılmasına ilişkin hizmet verebilir.

ARACI KURULUŞA ÖDENECEK ÜCRET VEYA KOMİSYONUN TESPİT VE ÖDEME ESASLARI

MADDE 8

Gerçekleşen alım ve satım emirlerinin günlük toplamı üzerinden % 0.....kurtaj ücreti alınır. Bu oran SPK, BİST ve TSPB'nin belirlediği orandan aşağı olamaz. Kurtaj ücreti alım veya satım emrinin takas işleminin gerçekleştiği gün tahakkuk ettirilir. Müşteri her alım ve satım emri için bu sözleşmede kararlaştırılmış komisyonu Aracı Kuruma ödemekle yükümlüdür. Aracı Kurum söz konusu komisyonun tahsilini müşterinin Aracı Kurum nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirilebilir. Aracı Kurum dilediği anda müşteriye uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir ve söz konusu değişikliğin hangi tarihten itibaren yürürlük kazanacağına serbestçe karar verebilir. Müşteri tarafından bildirim alınmadığı ya da 6. madde uyarınca alınmış sayıldığı tarihten itibaren yasal süre içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde yeni komisyon oranı taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur. Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde, ister Türkiye dışında olsun müşteriye aittir. Müşteri, Aracı Kurumun vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi adına yapılan bütün masrafları için hesabın borçlandırılmaya yetkili olduğunu kabul eder. Sözleşmenin 5. maddesinde açıklanan sermaye piyasası aracı ve nakdin teslim esaslarına aykırı ifa gecikmelerinde taraflar birbirlerine yıllık azami kredi faiz oranının 5 katına kadar temerrüt faizi ödemeyi kabul ederler. Temerrüt faizi günlük ve basit usulde hesaplanır. Temerrüt faizinin hesaplanmasında, ödenmesinde veya teslimatında gecikilen tutar veya sermaye piyasası aracı değeri dikkate alınır. Sözleşmenin 7. maddesinde açıklanan müşteriye ait nakdin değerlendirilmesi hizmeti nedeni ile aracı kurum müşteriye ait nemalandırma sonrası oluşan toplam nakdin yüz binde on tutarını hizmet komisyonu olarak müşteri cari hesabına borç kaydeder.

TAKASBANK'TA SAKLANAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN YÖNETİMSEL VE MALİ HAKLARIN KULLANILMASI

MADDE 9

Müşteriye ait menkul kıymetlerin saklanmasına ilişkin olarak aşağıdaki hükümler tatbik olur, Müşteri;

- Menkul kıymetlerin Sermaye Piyasası Kurulu, BİST ve menkul kıymet saklama kural ve düzenlemeleri çerçevesinde saklanacağını, bu çerçevede Aracı Kurum'un Takasbank/MKK nezdinde alt hesaplar açtırmaya, bu hesaplar için kod ve şifre numarası vermeye, MKK/Takasbank'ta saklanması zorunlu olan menkul kıymetleri bu hesaplarda saklatmaya tam yetkili olduğunu, Menkul kıymetlerin teslimi veya menkul kıymet üzerindeki diğer işlemlerin ancak Aracı Kurum aracılığı ile gerçekleşebileceğini,
- Müşterinin, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği saklamada bulunan menkul kıymetleri üzerinde blokaj işlemi yapması hallerinde Aracı Kuruma en geç işlemi izleyen BİST Seansı başlangıç saatinden bir saat öncesine kadar yazılı bildirimde bulunması gerektiği, Müşteri tarafından bloke edildiği halde Aracı Kuruma yazılı blokaj bildiriminde bulunulmayan menkul kıymetlerin satışı dolayısıyla Aracı Kurumun Takasbank'a karşı temerrüt riski taşıdığı hallerde maddi ve manevi tazminat dahil tüm hukuki ve cezai sorumluluğun Müşteriye ait olduğunu ve temerrüt konusu menkul kıymetlerin temini dolayısıyla Aracı Kurum'un üstlendiği maliyet veya giderlerin müşteri hesabına borç kaydı ile yansıtılacağını, Aracı Kurum'a Müşterinin satış emirlerini ilettiği andan itibaren emirler gerçekleşsin gerçekleşmesin Aracı Kurumun satışa konu menkul kıymetler üzerinde satış blokajı koyma hak ve yetkisinin bulunduğunu, satış blokajı işlemi nedeniyle Aracı Kurum'un herhangi bir ihbar yükümlülüğünün olmadığını, Müşteri blokajı konusu menkul kıymetlerin satışı nedeniyle müşterinin en geç satış emrinin iletildiği seanstan bir saat öncesine kadar blokajı çözmek ve yazılı bildirimde bulunmak zorunda olduğunu, Müşteri blokajı çözülmeyen ve bildirimde bulunulmayan hallerde Aracı Kurum'un satış emrini kabul etmeme hak ve yetkisinin bulunduğunu,
- Üçüncü kişilerin iflas ve tasfiyesi; Takasbank, MKK, BİST ve diğer kişilerin hata, ihmali, kusur, yanılma, gecikme, teknik arıza, bilgi işlem, telekomünikasyon sistemlerinde veya kayıtlarında oluşan her türlü aksaklık veya yanlış gösterim ve Aracı Kurum'un elinde olmayan sair nedenler ile müşterinin Takasbank ve BİST işlemlerine ilişkin oluşan zarar, kar noksanlığı, temerrüt, özkaynak eksilmesi vb. hallerde Aracı Kurumun hiç bir hukuki veya cezai sorumluluğunun olmadığını, işbu sözleşmenin 6. maddesi hükümleri saklı olmak kaydıyla Takasbank/MKK tarafından adresine yapılabilecek bildirimlerden dolayı Müşteri İsmine Saklama Bilgilerinde farklılık iddiası Aracı Kuruma itiraz halinde Aracı Kurum'un defter, kayıt ve belgelerinin de delil olacağını,

- Menkul kıymetlerin Takasbank tarafından saklanması nedeniyle doğabilecek her türlü zarar ve ziyandan dolayı Aracı Kurum'u hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını, kod ve şifrelerdeki hatalar veya başka bir nedenle MKK/Takasbank'ta adına açılan hesaplara yapılacak hatalı kayıtlar nedeniyle herhangi bir hak ve/veya tazminat talebinde bulunmayacağını, söz konusu gösterim veya kayıt hatalarının Aracı Kurum tarafından MKK/Takasbank'a bildirimde bulunularak düzeltileceğini, Takasbank/MKK kayıtları ile Aracı Kurum'un kayıtlar arasında bir çelişki olduğu takdirde Aracı Kurumun kayıtlarının da incelemeye esas alınacağını,
- Müşterinin aksi yönde yazılı talimatı olmadıkça menkul kıymetlerle ilgili her türlü temettü tahsilatları, bedelli ve bedelsiz hisse senedi rüçhan hakkı kullanımları Aracı Kurumca Müşteri nam ve hesabına yerine getirileceğini,
- Müşterinin Takasbank/MKK'da saklanan sermaye piyasası araçlarından doğan yönetsel ve mali haklarının kullanılmasına ilişkin yazılı talimatı var ise bu talimatın uygulamasının Aracı Kurum tarafından sağlanacağını, kabul eder.

Bedelli sermaye artırımları ile ilgili Müşterinin Aracı Kuruma yönelik genel bir talimatının olması durumunda her bir rüçhan hakkı kullanımı işleminde Aracı Kurum, Müşteri ile irtibata geçer, bu çerçevede rüçhan haklarının kullanım zamanının Müşteriye bildirim Aracı Kurumun sorumluluğundadır. Müşterinin rüçhan haklarını zamanında kullanımı konusunda yazılı talimat vermemesi halinde rüçhan haklarının kullanılıp kullanılmayacağı konusunda Aracı Kurum yetkilidir. Rüçhan hakkının Aracı Kurum tarafından Müşteri adına kullanımı halinde son kullanım gününe kadar bedeli hesabına yatırmak zorundadır. Bedel hesabına yatırılmadığı takdirde Aracı Kurumun rüçhan hakkı bedeli kadar alacağını tahsil etmek amacıyla hapis hakkı, takas, satış vb. yetkileri olduğunu Müşteri kabul eder. Müşterinin Takasbank/MKK'da saklanan sermaye piyasası araçlarından doğan yönetsel oy haklarının kullanılması konusunda SPK'nun vekaleten oy kullanılmasına ilişkin tebliğ hükümlerine uygun Müşteri talimatı gereği işlem yapılır.

TEMİNAT HÜKÜMLERİ

MADDE 10

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47. maddesinde yer aldığı üzere Aracı Kurum, Müşterinin hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarının mülkiyetini gerek gördüğünde kanuni usullere göre devir alabilecektir. Bu durumda Aracı Kurum sermaye piyasası araçlarının mülkiyet hakkına sahip olur. Aracı Kurum, mülkiyeti devraldıktan sonra Müşteri'den herhangi bir hak ve alacağı kalmadığı ve sözleşme sona erdiği takdirde mülkiyetine aldığı teminat konusu sermaye piyasası araçlarının veya eş değerinin mülkiyetini Müşteri'ye iade eder. Mülkiyet, Müşteri'de kaldığı takdirde teminat konusu sermaye piyasası araçları üzerinde Aracı Kurum'un hapis ve rehin hakkı mevcuttur. Müşteriye veya müşteri hesabının teminatında payları bulunan Şirketlere 3. Kişiler tarafından herhangi bir icra takibi yapılması, haciz, tedbir kararları alınması, iflas erteleme kararı alınması, kredilendirilecek menkul kıymetler listelerinden çıkarılması ve sair benzer durumlarda veya Temerrüt hâlinde ya da kanun veya sözleşme hükümlerinde öngörülen sebeplerle, teminattan alacağın karşılanması söz konusu olduğunda; herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunma, süre verme, adli veya idari merciden izin ya da onay alma, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi herhangi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın;

Mülkiyet Aracı Kurum'a devredilmiş ise Aracı Kurum, teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere, satarak satım bedelinden alacağını karşılama veya bu araçların değerini Müşteri'nin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.

Mülkiyet, Müşteri'de ise Aracı Kurum, teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, bu piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere, satarak satım bedelinden alacağını karşılama veya bu araçları mülkiyetine geçirerek değerini Müşteri'nin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir. Temerrüt hâlinde doğan hakların kullanılmasında, borsaya veya teşkilatlanmış diğer piyasalara kote olan teminat konusu sermaye piyasası araçları bakımından vade tarihindeki en yüksek değeri esas alınır. Aracı Kurum'un haklarını kullanması ile alacağını karşıladıktan sonra arda kalan değer Müşteri'ye iade edilir. Aracı Kurum ya da Müşteri hakkında, adli veya idari makamlarca mal varlığının yeniden yapılandırılması veya benzer mahiyette bir karar ya da tasfiye kararı verilmesi hâlinde, teminat olarak verilen sermaye piyasası araçları ile Aracı Kurum ve Müşteri'nin hakları, bu karardan etkilenmez ve ilgili yeniden yapılandırma veya tasfiye makamına karşı da geçerli olur. Bu hüküm, anılan nitelikteki kararların verilmesinden sonra aynı gün gerçekleşen işlemler bakımından da teminatın söz konusu karardan önce verilmiş ve Aracı Kurumun iyi niyetli olması kaydıyla geçerlidir.

Müşteri'nin Aracı Kurum nezdindeki hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarını bu sözleşmeden doğmuş ve doğacak tüm Aracı Kurum alacakları için borca konu olan sermaye piyasası aracı ilk sırada yer almak üzere teminat hükmündedir. Aracı Kurum alacağını tahsil etmek amacıyla teminatın paraya çevrilmesi işlemlerinde Müşteri'nin menfaatini azami ölçüde gözetir. Aracı Kurum alacağı ile ilgili olarak hapis hakkı kullanacağı hallerde, borca konu sermaye piyasası aracından başlayarak yeteri kadar sermaye piyasası aracı hapse konu edilir. Hapis hakkının kullanılması hususunda Türk Medeni Kanun hükümleri uygulanır. Aracı Kurumun alacaklarında takas hakkı sadece muaccel, karşılıklı, aynı mahiyette ve nitelikte, her biri geçerli ve dava edilebilir olan alacaklar için geçerlidir. Aracı Kurumun alacağında mahsup hakkı için alacak konusu ve mahsup edilecek tutarın tespitinde Borçlar Kanunu'nun hükümleri uygulanır.

Bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş hisse senedi alımı işlemleri sonucunda, belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari % 20'si oranında net varlığının bulunması zorunludur. DİNAMİK daha yüksek bir teminat oranı belirleyebilir. Teminat oranının herhangi bir nedenden dolayı sağlanamaması halinde, teminat oranını daha da düşürecek emirler kabul edilmez ve gün sonunda müşterinin teminat oranını sağlayamaması halinde, ertesi gün ilk seansın başlangıcında müşterinin belirtilen teminat oranını sağlayacak tutardaki kıymeti Aracı Kurum tarafından belirlenen teminat oranı sağlanıncaya kadar sözleşmedeki hükümler çerçevesinde resen satılır. Aracı Kurum tarafından emri veren müşterinin nakit yükümlülüğünü yerine getirecek mali güce sahip olduğu hususunda gerekli araştırmaların yapılmış ve müşteriye tanıma kuralı çerçevesinde müşterinin borcunu karşılar tutarda, likiditesini dikkate alarak malvarlığı ve ödeme gücü olduğuna dair tevsik edici belgelerle kredi komitesinin olumlu görüşünün alınmış ve yönetim kurulu kararı ile limit tanınmış olması durumlarında takas süresini aşmamak üzere herhangi bir teminat almaksızın alım emri kabul edilebilir. Özkaynak oranının hesaplanmasında; Aracı Kurum, SPK tarafından belirlenen sermaye piyasası araçlarına uygulanacak teminat oranlarını daha düşük olarak belirleyebilir.

DELİL ŞARTI**MADDE 11**

Müşteri mutabakatını taşıyan tüm işlemlere ilişkin Aracı Kurum belge ve kayıtları, internet raporları, Müşteriye iş bu sözleşme gereği yapılan tüm bildirimler yasal süre sonunda kesinleştikten sonra Aracı Kurum lehine delil teşkil eder. Müşteri, Aracı Kurumun verdiği şifreyi her zaman değiştirme imkanına sahiptir. Şifrenin kaybı halinde müşterinin yazılı talebi ile Aracı Kurumca hesaba blokaj konur. Müşterinin sözlü emirlerinin şifre aracılığı ile iletildiği durumlarda anılan şifre kayıtları delil mahiyetindedir.

SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ**MADDE 12**

Sözleşme süresizdir. Sözleşmenin taraftarı karşılıklı ya da tek taraflı olarak sözleşmeyi diledikleri anda sona erdirebilirler. Sözleşmenin sona ermesi için tarafların yedi gün öncesinden diğer tarafı mevzuata uygun olarak haberdar etmesi zorunludur. Aracı Kurumun müdahalesi olmaksızın değişebilen menkul kıymet işlemlerine ilişkin işlemlerde ortaya çıkan durumlar haklı sebep kabul edilerek tek taraflı olarak sözleşme feshedilebilir. Bu halde de sözleşme feshinin geçerli olabilmesi için sözleşmeyi fesheden taraf yedi gün öncesinden diğer tarafı mevzuata uygun olarak haberdar eder.

SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ**MADDE 13**

Aracı Kurum işbu sözleşmedeki tüm şart ve hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkına sahiptir. Aracı Kurum bu değişiklikleri Müşteriye yazılı olarak (posta, e-mail ve sair iletişim yöntemleri ile) bildirecektir. Müşterinin bu sözleşme değişikliği nedeniyle sözleşmeyi tek taraflı fesih hakkı saklıdır. Müşteri bildirim alındığı tarihten itibaren 7 gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı ve sözleşme müşteri tarafından feshedilmediği takdirde, değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Müşteri mevzuatla uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin iş bu sözleşmeye uygulanabileceğini kabul eder.

YURT DIŞI PİYASALARDA ALIM SATIM**MADDE 14**

Aracı kurum Müşteri'nin talebi üzerine Türk Parası Kıymetini Koruma Mevzuatı çerçevesinde yurt dışı Borsalarda veya Türk Borsalarının Uluslararası Piyasalarında Müşteri adına menkul kıymet alıp satması durumunda bu sözleşmenin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olunur.

Müşteri; Aracı Kurum'un alım ve satım emirlerini yurt dışında yazılı sözleşme düzenlendiği dilediği aracı kuruluş vasıtası ile gerçekleştirebileceğini, yurt dışındaki aracı kurumun seçiminde Aracı Kurum'un tam yetkili olduğunu, Aracı Kurum'un bu aracı kuruluşun herhangi bir fiilinden, kusurundan, gecikmesinden, unutmaya veya yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden ve Aracı Kurum'un elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek her türlü zarardan sorumlu olmadığını, bu nedenler ile Aracı Kurum'u hiç bir şekilde sorumlu tutmayacağını, Aracı Kurum'un Müşteri adına alım satımını yaptığı menkul kıymetleri yurt dışında işlem yapılan aracı kurumun belirlediği yetkili saklama merkezinde Aracı Kurum adına veya Müşteri adına saklatmaya yetkili olduğunu, Saklama Kuruluşlarının menkul kıymetleri diğer saklama kuruluşlarında (Alt Saklayıcılar) saklayabileceğini, Aracı Kurum'un saklama ve alt saklama kuruluşlarının ve diğer üçüncü kişilerin herhangi bir fiilinden, kusur, gecikme, unutmaya veya yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden ve Aracı Kurumun elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek her türlü zarardan sorumlu olmadığını, bu nedenler ile Aracı Kurum'u hiç bir şekilde sorumlu tutmayacağını. Aracı Kurum'un bu işlemlerden alacağı komisyonun yanında yurtdışı aracı kuruluşun komisyon ücreti, saklama ücreti ve her türlü gider ile yurt içi ve yurt dışında doğacak her türlü vergi, resim, harç ve fonları derhal ve nakden Aracı Kurum' a ödemeyi, Aracı Kurumun menkul kıymet alım bedellerini transfer edebilmesi için Aracı Kurum nezdinde Aracı Kurum'un belirleyeceği tutarda döviz bulundurmaya beyan, kabul ve taahhüt eder. Müşteri adına yurtdışı piyasalarda yapılan alım satım işlemlerinde emir tasfiyesi, işlemlerin teyidi, karşılıklı hak ve yükümlülüklerin belirlenmesinde bu sözleşmenin ilgili maddesinde yer alan hükümler ve işlem yapılan yabancı piyasa mevzuat düzenlemeleri dikkate alınır.

UYGULANACAK HÜKÜMLER**MADDE 15**

Sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır.

BLOKAJ VE YATIRIMCILARI KORUMA FONU**MADDE 16**

Takasbankta uygulanan Müşteri İsmine Saklama Sistemi çerçevesinde, Müşterinin kendi serbest hesaplarında bulunan kıymetlerin bilgileri dışında hesaptan çıkarılmasını önleyebileceği bir blokaj sistemi mevcuttur. Müşterinin bu sistemi kullanabilmesi amacıyla TAKASBANK tarafından oluşturulan sicil numarasının ve şifresinin kendisine bildirilmesi için adres değişikliği halinde dahi bu değişikliği Aracı Kuruma bildirmesi gerekir. Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca kurulan Yatırımcıları Koruma Fonu, Müşterinin Aracı Kurum tarafından alacağından ödenmemesi halinde belirlenen limit dahilinde Müşteriye ödeme yapar. Fon, Müşteri yerine nihai alacaklı konumuna geçer. Yıllık olarak belirlenen limitler her yıl yeniden değerlendirilme oranında arttırılır.

YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

MADDE 17

Bu sözleşmeden doğacak her türlü ihtilafların halinde İstanbul Mahkeme ve icra Daireleri yetkilidir.

HAKEM SÖZLEŞMESİ

MADDE 18

Taraflar işbu sözleşmenin tefsirinden ve tatbikinden doğacak her türlü anlaşmazlıklarda Türk Mevzuatının uygulanmasını ve Hukuk Usulü Mahkemeleri Kanunu'nun hakem ile ilgili hükümlerinin tatbikini peşinen kabul ederler. Taraflardan herhangi biri, sözleşmenin tatbik ve tefsirinden doğacak bir uyuşmazlığın özel hakeme götürülmesini isterse, kendi hakemini yazılı olarak diğer tarafa bildirmesi halinde, karşı taraf üç is günü içerisinde kendi hakemini seçerek diğer tarafa bildirmek zorundadır. Bu süre içerisinde hakemini bildirmez ise diğer taraf İstanbul Asliye Ticaret Mahkemelerinden Herhangi birine başvurarak karşı tarafın hakemini seçilmesini ister. Her iki hakem seçildikleri tarihi izleyen altı iş günü içinde toplanarak üçüncü tarafsız hakemi seçerler, üçüncü tarafsız hakemin seçiminde taraflar anlaşamazlar İse üçüncü tarafsız hakemin aynı şekilde Asliye Ticaret Mahkemelerinden herhangi birine başvurarak Mahkemenin seçmesini isterler. Üç hakem seçildikten veya tayin edildikten sonra altı iş günü içerisinde İlk toplantı yapılır. Hakem heyetine üçüncü hakem başkanlık eder. Hakemler toplantı tarihini izleyen 30 iş günü içerisinde ve çoğunlukla karar verirler. Bu süre tarafların anlaşması ile uzatılabilir. Hakem kararları hakkında Hukuk Usulü Mahkemeleri Kanunu'nun ilgili yasa hükümleri uygulanır. Taraflar hakem masraflarını yarı yarıya depo ederler karar aleyhine sonuçlanan taraf masrafların tamamını öder. Hakem kararları kesin olup, ancak Hukuk Usulü Mahkemeleri Kanunu'nda gösterilen nedenlerden dolayı temyizi kabildir.

SORUMSUZLUK KAYITLARI

MADDE 19

Aracı Kurum, emrin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. Aracı Kurum gerçekleştirilen emirlerde karşı tarafın menkul kıymetleri teslim etmemesinden ya da bedeli ödememesinden, teslim edilen menkul kıymetlerin kar payı, yeni pay alma kuponlarından mahrum olmasından, menkul kıymetlerde cins, tertip ya da küpür farklılığı nedeniyle oluşan fiyat farklılıklarından, muhabirlerin, üçüncü kişilerin kusurundan, gecikmesinden, unutmaya veya yanılmasından, ihmalinden veya elinde olmayan sair nedenlerden ötürü sorumlu değildir. Aracı Kurum, Müşteri adına satın aldığı veya sattığı menkul kıymetlerin sahteliğinden, taklit edilmiş olmasından, üzerlerindeki imzaların gerçek olup, olmamasından veya yetkili kişilere ait olup olmamasından, hukuka, ilgili yasa ve mevzuata uygun ihraç edilip edilmemesinden, içeriğinden, velhasıl menkul kıymet ile ilgili herhangi bir eksiklikten, menkul kıymetin hukuken geçersiz oluşundan hiçbir şekilde sorumlu değildir. Aracı Kurumun işlerinde mutad dikkati göstermiş olduğu karine olarak kabul edilir. Aracı Kuruma bir sorumluluğun yüklenileceği durumlarda, Aracı Kurum, ancak Müşterinin, doğrudan doğruya uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. Aracı Kurum, mahrum kalınan kardan, dolaylı zararlardan ve manevi zararlardan (fırsat kaybından) ya da üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

TATİL GÜNLERİ VE ÇALIŞMA SAATLERİ

MADDE 20

Aracı Kurum, Hafta sonu cumartesi, pazar günleri ile ulusal ve resmi tatillerde kapalıdır. Müşteri, Aracı Kurumla olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder. Aracı Kurum günlük çalışma saatlerini dilediği şekilde tespiti yetkili olup, girişlerini belirlediği saatlerde Müşteriye ve ilgililere açık tutmaya mezdur.

Aracı Kurumun Açık Olmasının imkansız Olduğu Günler: Zorunlu ve olağanüstü (doğal afetler, yangın, grev, lokavt ve sair) durumlardan ötürü Aracı Kurumun kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı Müşteri kabul eder. Müşteri, Aracı Kurumun kapalı olduğu bu gibi günlerin Aracı Kurum tarafından iş günü sayılmamasını şimdiden kabul eder. Müşteri, Aracı Kurumun esas ve prensipleri hakkında müşteri temsilcisi vasıtası ile bilgi almayı ve bu esas ve prensiplere uygun davranmayı kabul eder.

Bir nüsha olarak düzenlenen işbu 20 maddelik sözleşme, taraflarca okunup, mahiyeti anlaşıldıktan sonra birlikte imzalanıp, onaylı bir fotokopisi Müşteriye teslim edilmiştir.

El yazısı ile "Sözleşmenin bir örneğini teslim aldım" yazılacaktır.

Ad Soyad :

Tarih :

İmza

REPO VE TERS REPO ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

TARAFLAR

Madde 1

İşbu sözleşmenin tarafları

Bir taraftan; İstanbul-Beşiktaş Kültür Mahallesi Nispetiye Caddesi Akmerkez No:56/13 B3 Blok Kat:7 adresinde mukim DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş. (bundan böyle kısaca "ŞİRKET veya Aracı Kurum" olarak anılacaktır) ile,

diğer taraftan; iş bu sözleşme seti içinde bulunan "Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Alım-Satıma Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nin "Sözleşmenin Tarafları" başlıklı 1. maddesinde kimlik ve adres bilgileri yer alan; (bundan böyle kısaca "MÜŞTERİ" olarak anılacaktır)'dir.

Taraflar beyan ettikleri adreslerini tebligat adresi olarak kabul etmişlerdir. Bu adreste değişiklik yapmak isteyen taraf varsa yeni adresini diğer tarafa yazılı olarak bildirmek zorundadır. Aksi takdirde eski adrese yapılan tebligat geçerlidir.

KONU

Madde 2

Taraflar arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü ile Alım-Satımı hakkında Tebliğ"i çerçevesinde gerçekleştirilecek işlemlerinin genel esaslarının belirlenmesi konusunda işbu sözleşme imzalanmıştır. İşlemlerin yapılacağı piyasalar, Türkiye'de resmi makamlarca kuruluşuna izin verilen sabit getirili menkul kıymetlerin fiyatlarının oluştuğu borsalar ve resmi makamlarca kabul gören borsa dışı para piyasalarıdır.

TANIMLAR

Madde 3

Bu sözleşmede adı geçen :

- Repo: Aracı Kurumun geri alma, müşterinin geri satma taahhüdü ile Aracı Kurumun müşteriye sabit getirili menkul kıymet satışını,
- Ters Repo: Aracı kurumun geri satma, müşterinin geri alma taahhüdü ile Aracı Kurumun müşteriden sabit getirili menkul kıymet satın almasını,
- Vade: Dekontla yer alan menkul kıymetin geri alma veya geri satma tarihini ifade eder. Vade sonu iş günü olarak tespit edilir ve ilgili menkul kıymetin itfa tarihini aşamaz.

REPO DEKONTU

Madde 4

Aracı Kurum, her bir münferit işlem için bu işleme konu menkul kıymetin ayırıcı niteliklerini, menkul kıymetlerin satış bedeli ile geri alış bedeli arasında taahhüt edilen farkı ve vade tarihini içeren ve işlem sırasında iki nüsha olarak düzenlenen dekontun bir nüshası müşteride, diğer nüshası kendinde kalacak şekilde düzenler.

MENKUL KIYMETLERİN TESLİMİ

Madde 5

Tebliğ hükümleri uyarınca repo işlemlerinde, Müşteriye satılan menkul kıymetlerin fiziken teslimi yapılmaz, işlemler hesaben gerçekleştirilir. Repo ve Ters repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler, yetkili kuruluşlarca T.C. Merkez Bankası tarafından yapılacak düzenlemelere uygun olarak depo edilir.

İŞLEM HÜKÜMLERİ

Madde 6

- Aracı Kurum, repo ve ters repo işlemlerini: Borsada Müşteri nam ve hesabına, kendi namına müşteri hesabına veya kendi nam ve hesabına. Borsa dışında ise sadece kendi nam ve hesabına yapabilir.
- Repo işleminde menkul kıymetin mülkiyeti Müşteriye, getirileri Aracı Kuruma ait olur. Vade tarihinde menkul kıymetin mülkiyeti, kararlaştırılan bedelin ödenmesi ile tekrar Aracı Kuruma geçer. Ters repo işlemi ile menkul kıymet alımında ise, menkul kıymetin mülkiyeti Aracı Kuruma ait olup, vade tarihinde menkul kıymetin mülkiyeti, kararlaştırılan bedelin ödenmesi ile tekrar müşteriye geçer ve getirileri müşteriye ait olur.
- Ters repo işleminde işleme konu menkul kıymetler Aracı Kuruma işlem anında teslim edilir. Repo ile alınan menkul kıymetler Müşteri tarafından diğer ters repo işlemlerine konu yapılamaz, repo işleminin vadesinde saklama makbuzu, repo dekontu ve Aracı Kurumca düzenlenmiş diğer belgelerin aslını ibraz etmeden Aracı Kurumdan hiçbir talept bulunamaz. Müşterinin bu tarz taleplerinin değerlendirilerek işleme konulup konulmayacağı hususu Aracı Kurumun yetkisi dahilindedir. Aracı Kurum 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. Repo ve ters repo işlemlerinde uygulanacak faiz oranı taraflarca belirlenir ve teyit formuna yazılır.

MÜŞTERİ VE ARACI KURUMUN TAAHHÜTLERİ

Madde 7

- Müşteri, Repo işleminde repo dekontunda belirlenen işlem vadesinde işlem konusu menkul kıymetlerin Aracı Kuruma hesabın geri satışını yapacaktır.
- İşbu sözleşme gereği Repo-Ters repo işlemlerinde Aracı Kurum lehine Müşteri tarafından yapılacak ödemeler işlem günü en geç saat 12.00'ye kadar Aracı Kurum hesabında olacak şekilde hesaben yapılacaktır. Müşteri lehine yapılacak ödemeler ise müşteri hesabına havale suretiyle repo vadesini takip eden ilk iş günü saat 10:00'a kadar haber verilmek suretiyle 16:30'dan sonra yapılacaktır. İşlemlerde Aracı Kurumun çalıştığı bankalar kullanılacaktır. Aracı Kurum tarafından yapılacak havale, elektronik fon transferi ve diğer havale masrafları Müşteri tarafından ödenecektir.
- Aracı Kurum tarafından her defasında münferit repo ve/veya ters repo işlemleri için dekont saklama makbuzu, teyit formu vs. isimler altında usulünce düzenlenecek makbuzlar işbu sözleşme ile birlikte hüküm ifade edecektir. Müşteri, teyit formunun tanzim tarihinden itibaren 7 gün içinde teyit formunu ve saklama makbuzunu alacaktır. Müşteri tarafından teyit formu ve saklama makbuzunun alınmadığı hallerde işlemlerin teyidi açısından işbu sözleşmenin 12. maddesi hükümleri uygulanacaktır. Müşterinin işbu sözleşmenin 12. maddesi uyarınca tebellüğ ettiği belgelere yasal süreler dahilinde itiraz hakkı saklıdır.

- d. Müşteri, Ters Repo işlemi yapmak istediğinde aynı gün Aracı Kurum nezdindeki hesabında para bulunduracaktır.
- e. Müşteri: Teyit formu, saklama makbuzu, repo dekontu ve diğer düzenlenen belgeleri ve bu anlaşmadan doğan hak ve alacaklarını Aracı Kurumun onayı olmadan üçüncü kişilere devir ve temlik etmeyecektir.
- f. Müşteri, tarafından Ters repo işleminin vadesinde anlaşılan bedelin nakden veya hesaben ödenmesi halinde menkul kıymetler, Aracı Kurum tarafından Müşteri adına açılmış olan veya resen açılacak olan portföy hesabına kaydedilecektir. Müşteri tarafından anlaşılan vadede anlaşılan bedelin kısmen dahi olsa ödenmemesi halinde, Aracı Kurumun işbu sözleşmenin 7/g maddedeki hakları saklı olacaktır.
- g. Müşteri, Aracı Kuruma sattığı menkul kıymetleri anlaşıldığı vadede, anlaşılan bedel üzerinden, satın almadığı takdirde, ayrıca bir ihbara gerek olmadan Aracı Kurum bu menkul kıymetleri borsalarda ortalama fiyattan ya da diğer aracı kuruluşlarda oluşan fiyattan resen satıp, bedellerini alacağına mahsup edecektir. Bakiye alacak kaldığı takdirde, müşteri aleyhinde takip ve dava açma hakkı bulunacaktır. Ayrıca, işbu sözleşmenin 11. maddesinde yer alan temerrüt hükmü, yazılı bildirimde bulunmak suretiyle müşteri hakkında uygulanacaktır.
- h. Müşterinin Ters repo işlemlerinde, dekontta belirtilen işlem vadesinde işlem konusu menkul kıymetlerin bedeli, alış yapılarak Müşteriye işbu sözleşmenin 7/b maddesinde açıklanan Banka hesabı vasıtası ile ödenecektir.
- i. Müşterinin yaptığı repo işlemlerinde, Aracı Kurum satın aldığı menkul kıymetleri veya saklama makbuzlarının aslını, Müşterinin dekontta belirtilen vadede belirtilen tutarı ödemesi üzerine vadesinde Müşteriye teslim edecektir.

ARACI KURUMUN YETKİLERİ

Madde 8

Müşterinin yapacağı ters repo işlemi ile kayden satın aldığı menkul kıymetleri belirlenen vadeden önce Aracı Kurumdan alınımın yapılarak bedelini iade edilmesini talep etmesi halinde, Aracı Kurum ters repo işlemi yaptığı bankanın vadesiz mevduata uyguladığı faiz oranı üzerinden işlemiş gün sayısı kadar faiz ödemesi yapmaya yetkilidir.

Aracı Kurumun vadeden önce ödeme yapıp yapmama konusunda yetkili olduğunu taraflar kabul etmişlerdir. Müşterinin yapacağı repo işlemlerinde ise, kararlaştırılan bedelin tümü Aracı Kuruma ödenmedikçe menkul kıymetlerin vadesinden önce Aracı kurum tarafından iadesi talep edilemez. Aracı Kurum, Müşterisinin gün sonunda alacak bakiyesi veren ve bakiyesi en az 500 TL olan hesabındaki nakitlerini, Müşterinin aksini belirten yazılı bir talimatı yoksa, bu sözleşme hükümleri çerçevesinde değerlendirilebilir. İş bu sözleşme uygulaması ile değerlendirilebilecek nakit miktarına ilişkin limit, Aracı Kurum tarafından tayin edilir. Belirlenen alt limit değişiklikleri Müşteriye yazılı olarak bildirilir.

ÖDEMELER

Madde 9

- a. Müşteri, bu sözleşme çerçevesinde Aracı Kurumca kendisine yapılacak ödemelerin teyit formu, saklama makbuzu, repo dekontu ve istenen diğer belge asıllarının ibrazı karşılığında Aracı Kurum nezdindeki hesabına alacak kaydı şeklinde gerçekleştirileceğini kabul ve beyan eder.
- b. Müşteri ters repo işlemlerinde saat 12.00 ye kadar Aracı Kurum nezdindeki hesabına nakit veya Aracı Kurumun işbu sözleşmenin 7/b maddesinde belirtilen Banka hesabına ödemede bulunacaktır. Müşteri, Aracı Kurumun bu ödemeleri Aracı Kurum nezdindeki türü ne olursa olsun hesaplarından işlem bazında talimatı ile onaylanarak takas-mahsup yoluyla yerine getirmeye yetkili olduğunu kabul eder. Müşterinin diğer hesaplarındaki bakiyelerinin iş bu sözleşme ile açılan repo ters repo hesabındaki borçlarının tavsiyesinde rehin konusunu teşkil edebilmesi açısından Medeni Kanun'un rehne ilişkin hükümleri, Müşterinin iş bu sözleşmeden kaynaklanan borç ve ya alacaklarının, Aracı Kurumdaki diğer hesaplarında alacak veya borçlarıyla mahsup ve takas işlemlerinin tespitinde Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümleri ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47. maddesi hükümleri uygulanır.
- c. Sermaye Piyasası Kurulunun menkul kıymetlerin geri alma ve satma taahhüdü ile alım satımı hakkındaki Tebliğ hükümleri uyarınca repo ve ters repo işlemlerine konu olan menkul kıymetlerin vade ve ödeme koşulları, işbu menkul kıymetleri ihraç edenlerce değiştirildiği takdirde Aracı Kurum da Müşterinin yazılı mutabakatını almak kaydıyla değiştirilen vade ve ödeme koşullarına göre işlem yapmakta serbest olacaktır.

YETKİ BELGESİNE MÜSTENİT İŞLEMLER

Madde 10

- a. Müşteri, Noter marifetiyle verdiği yetki belgesine istinaden yetkili kişilerin bu sözleşme çerçevesinde repo ve ters repo işlemleri için Aracı Kuruma talimat vermeye, dekontları ve saklama makbuzlarını teslim ve Aracı Kurumca yapılacak her türlü ihbar ve tebligatı kabule yetkili olduğunu kabul eder. Vekilin; telefon, faks ve elektronik ortamda vereceği talimatların müşteri için geçerli ve bağlayıcı olması için Aracı Kurum tarafından gerekli iç kontrol ve teyit işlemlerinin uygulandığının ispatı Aracı Kurumun yükümlülüğündedir. Müşteri, Noter marifetiyle Aracı Kuruma yazılı olarak bildirmek kaydı ile temsile yetkili kişileri değiştirebilir. Bu yazılı bildirim Aracı Kurum tarafından tebellüğü anına kadar vekil marifetiyle yapılan tüm işlemler Müşteri tarafından kabul edilmiş sayılır. Noter onaylı Müşteri vekilinin kimlik, adres, telefon bilgileri ve imza örneği işbu sözleşmenin ekinde yer alır.
- b. Aracı kurumun tüm çalışanları müşterilerden SPK mevzuatı gereğince, vekaletname olarak Müşteri adına işlem yapamazlar, portföy yöneticiliği faaliyeti bu kapsamın dışındadır.
- c. Repo ve ters repo işlemleri ile ilgili olarak düzenlenecek dekontların imzalanması, ödemelerin yapılması ve kabul edilmesi, çerçeve anlaşması ve dekontların gereklerinin yerine getirilmesi konularında Aracı Kuruma karşı, yalnızca Aracı Kuruma imza örnekleri verilmek suretiyle yetkili oldukları Müşteri tarafından bildirilmiş olan kimseler yetkili sayılacaklardır. Bu kimselerin yetkisinde yapılan değişiklikler Noter marifetiyle Aracı Kuruma bildirilinceye kadar, Aracı Kurumun yönünden geçerli olmayacaktır.
- d. Kanunen aksi öngörülmedikçe, Türkiye Sicil Gazetesinde veya herhangi bir yayın organında yapılabilecek yetki değişikliği ile ilgili ilan hiçbir şekilde Aracı Kurumu bağlamayacaktır. Noter marifetiyle alınan Genel vekaletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça, bu kişilerin repo ve ters repo işlemi ile ilgili tüm ilişkilerde müşteriye Aracı Kuruma karşı temsil etmek yetkisine haiz oldukları kabul edilir.

- e. Aracı Kurum, müşterinin ve yetkili temsilcilerinin kimliğini, kendisine verilmiş bulunan imza örneklerini, Aracı Kurum nezdinde doldurulan belgelerin üzerine atacakları İmzalarla karşılaştırmak sureti ile denetler ve inceler.
- f. Kanunen aksi öngörülmedikçe, Müşterinin, vekilinin ya da üçüncü kişilerin ehliyetsizliğinden doğan ve Aracı Kurumun sorumsuz olduğunu ileri sürebileceği bütün hususlar ancak Aracı Kuruma atfı kabul olmayan haller (3. kişilerin iflas ve tasfiyesi, Takasbank, BİST ve diğer kişilerin hata, ihmal, kusur, yanılma, gecikme, teknik arıza, bilgi işlem, telekomünikasyon sistemlerinde veya kayıtlarında oluşan aksaklık veya yanlış data gösterim halleri vs.) ile sınırlıdır.

Aracı Kurumun işlerinde mutad dikkati göstermiş olduğu karine olarak kabul edilir. Aracı Kuruma bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Aracı Kurum, ancak müşterinin doğrudan doğruya uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. Aracı Kurum mahrum kalınan kardan, dolaylı zararlardan ve manevi zararlardan (fırsat kaybindan) ya da 3. Kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

TEMERRÜT VE CEZAI ŞART

Madde 11

Tarafların işbu sözleşmeden doğan taahhüt ve edimlerini ifada temerrüde düşmeleri halinde, temerrüde düşen taraf, temerrüt ihtarnamesinin tebellüğünden itibaren taahhüdünü yerine getirmek ve ayrıca temerrüt gününden başlamak üzere yıllık kredi faiz oranının 5 katına kadar temerrüt faizi ödemeyi kabul eder. Temerrüt faizi, günlük ve basit usulde hesaplanır. Temerrüt faizinin hesaplanmasında veya ödenmesinde gecikilen tutar veya menkul kıymetin değeri dikkate alınır.

ARACI KURUM DEFTERLERİNİN DELİL TEŞKİL ETMESİ

Madde 12

Aracı Kurumun elektronik emirler dahil Müşteri İşlemleri ile ilgili ses kayıtları, internet raporları, Müşterinin bu sözleşme çerçevesinde yaptığı işlemler ile ilgili olarak müşteriye yapılan tüm bildirimler, Müşteri mutabakatı alındıktan ya da kendisine tebliğ edilip, yasal itiraz süresi bitiminde işlemler kesinleştikten sonra Aracı Kurum yasal defter kayıt ve belgeleri münhasıran delil olma niteliğini kazanır. Müşterinin, Aracı Kurum nezdindeki işlemlerini şifre kullanarak gerçekleştirmesi ve söz konusu şifrenin Müşteri tarafından kaybı halinde, müşterinin yazılı beyanını takiben Aracı Kurum tarafından hesaba bloke konur. Müşteri talimatları şifre aracılığı ile iletildiği durumlarda kullanılan şifre kayıtları delil mahiyetindedir. Müşteri mutabakatını taşımayan veya müşteriye tebliğe çıkarılmış, ancak yasal itiraz süresi bitmemiş, dolayısıyla henüz kesinleşmemiş işlemlerde, bu dönem içinde taraflar arasında oluşacak bir ihtilaf halinde ispat yükü Aracı Kuruma aittir. Müşteri mutabakatını içermeyen Aracı Kurum kayıtları tek taraflı delil oluşturmaz.

SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

Madde 13

İşbu sözleşme başlangıçla süresiz olarak düzenlenmiş olup, taraflardan her hangi birinin sözleşmenin sona ermesi için tarafların yedi gün öncesinden diğer tarafı mevzuata uygun olarak haberdar etmesi zorunludur. Sözleşmenin fesih tarihinden önce başlatılan tüm işlemlere bu işlemler tamamlanıncaya kadar bu sözleşme hükümleri uygulanır. Sözleşme sona erme tarihinden önce tarafları arasındaki repo ve ters repo işlemleri, bu sözleşme ve bu işlemlerle ilgili olarak düzenlenen dekontlarda yer alan şartlara uygun olarak vade tarihinde yükümlülüklerin karşılıklı olarak yerine getirilmesi suretiyle sonuçlandırılır. Sözleşme tarafların yazılı ihbarı ile sona erdirilebileceği gibi, taraflar hakkında Yargı mercileri tarafından takibat yapılması neticesi haciz, iflas kararları alınması dolayısıyla de kendiliğinden sona erer.

SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ

Madde 14

Aracı Kurum, işbu sözleşmedeki şart ve hükümleri herhangi bir zamanda değiştirebilir, yapılan değişiklikler müşteriye yazılı olarak (posta, e-mail vs.) bildirilir, müşteri değişiklik nedeniyle sözleşmeyi tek taraflı fesih edebilir. Müşteri, bildirim alındığı tarihten itibaren 7 gün içinde yazılı itirazda bulunmadığı ve sözleşme fesih edilmediği takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılır. Müşteri, mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın değişikliklerin kendi sözleşmesine uygulanabileceğini kabul eder.

UYGULANACAK HÜKÜMLER

Madde 15

İşbu sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Sermaye Piyasası Kurulu ve BİST düzenlemeleri, söz konusu düzenlemelerde hüküm bulunmayan hallerde ise genel hükümler uygulanır.

YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

Madde 16

Bu sözleşme çerçevesinde doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkilidir.

Bir nüsha olarak düzenlenen işbu 16 maddelik sözleşme, taraflarca okunup, mahiyeti anlaşıldıktan sonra birlikte imzalanıp, onaylı bir fotokopisi Müşteriye teslim edilmiştir.

El yazısı ile "Sözleşmenin bir örneğini teslim aldım" yazılacaktır.

Ad Soyad :

Tarih :

Müşteri İmza

BİST'DE İŞLEM GÖREN PAY SENETLERİNİN GRUPLANDIRIMLASINA İLİŞKİN İŞLEM KURALLARI BİLDİRİM FORMU

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 27/09/2019 tarih ve 2019/182 sayılı ve Sermaye Piyasası Kurulunun 19/09/2019 tarih ve 52 sayılı kararları çerçevesinde, Pay Piyasası'nda Yıldız Pazar ve Ana Pazar'da işlem gören şirket payları, getirilen yeni kriterler dikkate alınarak benzer büyüklük, derinlik ve likiditeye sahip paylar bir arada işlem görecektir şekilde yeniden gruplandırılmıştır.

Oluşturulan yeni pazar yapısında, grupların işlem esasları farklılaştırılarak farklı gruplarda yer alan paylara farklı işlem esasları uygulanacaktır. Yapılan yeni düzenlemede Yıldız Pazar ve Ana Pazar altında iki grup oluşturulmuştur. Pay Piyasası yeni pazar yapısı 04/11/2019 tarihi itibarı ile aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir:

- Yıldız Pazar - Grup 1, Grup 2
- Ana Pazar - Grup 1, Grup 2
- Gelişen İşletmeler Pazarı (GİP)
- Yakın İzleme Pazarı (YİP)
- Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP)
- Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı (YÜFP)
- Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı (NYİP)

Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda işlem gören paylar (Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları ve Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları) bu pazar bünyesinden çıkarılarak, belirlenen kriterlere göre ilgili pazarın ilgili grubuna dahil edilecektir. Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nın ismi Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı (YÜFP) olarak değiştirilecektir. Diğer taraftan Borsada işlem görecektir şirketler için aranan kota alma şartlarından halka arz edilen payların asgari piyasa değeri şartı, Yıldız Pazar için 100 milyon TL'den 150 milyon TL'ye, Ana Pazar için 25 milyon TL'den 30 milyon TL'ye yükseltilecektir.

Yeni pazar yapısı ve buna bağlı olarak Pay Piyasası'nda işlem gören paylarda uygulanacak işlem esaslarında yapılan değişiklikler ve ABCD gruplandırma düzenlemesinin yürürlükten kalkmasının sonucu olarak Pay Piyasası uygulamalarında bazı değişiklikler söz konusu olacaktır. Yararlı görülen hususlar aşağıda yer almaktadır.

- ABCD gruplandırma düzenlemesi yürürlükten kalkacak ve bu düzenlemeye bağlı olan işlem esasları yerine yeni pazar yapısına bağlı işlem esasları geçerli olacaktır.
- Paylar dışında kalan menkul kıymetlerin işlem esaslarında değişiklik olmayacaktır.
- 5 kez tek fiyat belirlenen YİP ve PÖİP için mevcut seans saatleri uygulanmaya devam edecektir. GİP paylarında 10 kez tek fiyat belirlenecek olup uygulanacak seans akış çizelgesine Borsa İstanbul sitesinde ulaşabilirsiniz.
- Piyasa yapıcılık faaliyeti yalnızca Ana Pazar Grup 1 ve Grup 2'de yer alan paylarda isteğe bağlı olarak yapılabilecektir. Ana Pazar'da yer alacak paylarda devam eden piyasa yapıcılık faaliyeti, 04.11.2019 tarihi itibarıyla isteğe bağlı olarak sürdürülebilecektir.
- GİP'te yer alan paylarda, tek fiyat işlem yöntemi kalıcı olarak belirlendiği için piyasa yapıcılık ve likidite sağlayıcılık faaliyeti yapılamayacaktır.
- Paylarda, piyasa yapıcılık ve likidite sağlayıcılık faaliyetleri isteğe bağlı olarak yapılacaktır. Paylarda bu faaliyetlerin yürütülmesinin uygulanacak işlem yöntemine etkisi olmayacaktır.
- Özel işlem bildirimlerine ilişkin fiyat limitlerinde değişiklik yapılmayacaktır.
- Yeni pay alma hakkı sıralarının fiyat marjlarında değişiklik yapılmayacaktır.
- Mevcut uygulama sürdürülerek, T. İş Bankası A.Ş. (A), T. İş Bankası A.Ş. (B) ve T. İş Bankası A.Ş. (Kurucu) payları (ISATR, ISBTR, ISKUR) tek fiyat işlem yöntemi ile (5 kez tek fiyat) işlem görmeye devam edecektir. Bu paylarda kredili alım ve açığa satış işlemleri yapılmayacak, Açık Takas Pozisyonu / Özkaynak oranı %100, Özkaynak Oranı da %0 olarak uygulanacaktır. İş Bankası A.Ş. (Kurucu, ISKUR) paylarının işlem sırasında fiyat marjı %50 olarak uygulanmaya devam edecektir.

Pay Piyasası Yeni Pazar Yapısında Uygulanacak Değerlendirme Kriterleri ve İşlem Esasları Değerlendirme Kriterleri

İşlem Görme Kriterleri	YILDIZ PAZAR		TÜZEL KİŞİLER	
	Grup 1	Grup 2	Grup 1	Grup 2
Piyasa Değeri (PD)		>500 milyon TL	>50 milyon TL	
Fiili Dolaşımdaki Payların Piyasa Değeri (FDPD)	>750 milyon TL	>75 milyon TL	>15 milyon TL	
Fiili Dolaşım Oranı (FDO)		>%10	>%2,5	
Yerli Bireysel Yatırımcı Sayısı		>1000	>350	
Yerli Fon		>1 milyon TL		
Likidite	<0,2	<3	<10	

Kriterlerin Açıklamaları:

- a. **PD:** Şirketin tüm sermayesi üzerinden hesaplanan toplam piyasa değerini,
- b. **FDPD:** Şirketin Kurul tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde dönem sonu itibarıyla (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. **Yerli Bireysel Yatırımcı Sayısı:** MKK verilerine göre ilgili payda son bir yıl içinde 500 TL ve üzeri piyasa değerine sahip olan ortalama yerli bireysel yatırımcı sayısını,
- 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,

Bu değerlerin hesaplanmasında Amihud Illikidite Ölçümü (Amihud Illiquidity Measure) yöntemi kullanılmaktadır. Değerlendirme dönemi süresince payda meydana gelen günlük fiyat değişiminin mutlak değerinin, ilgili payın ilgili gündeki işlem hacmine oranlarının aritmetik ortalama değerinin 1.000.000 ile çarpılması suretiyle bulunur (işlem hacmine özel işlem bildirimleri dahil edilmez).

g. **Ek Kriter- Temettü Getirisi:** (Son 3 yıllık net nakit temettü toplamı) / (dönem sonu piyasa değeri) x 100 değerini ifade eder. Her pay sınıflandırıldığı pazar ve pazar grubunun tüm kriterlerdeki şartlarını sağlamak zorundadır. Uygulamanın 2 istisnası bulunmaktadır:

a. FDPD’si 500 milyon TL’nin üstündeki paylar Yıldız Pazar Grup 1’de değilse diğer kriterlere bakılmaksızın Yıldız Pazar Grup 2’ye alınır.

b. Ana Pazar Grup 2’de yer alan paylardan FDPD’si 15 milyon TL’den büyük ve Ek Kriter – Temettü Getirisi %15’ten büyük olanlar Ana Pazar Grup 1’e alınır.

Değerlendirme Esasları:

- a. Değerlendirme, endeks dönemleri ile uyumlu olacak şekilde yılda en az iki kere her kriter için belirlenen verilerin son bir yıllık ortalamaları ile güncellenir.
- b. Değerlendirme dönemlerinde Yıldız Pazar Grup 2’deki paylar için, diğer kriterleri sağlamak koşuluyla, payın PD’si 450 milyon TL altına düşmedikçe pazar değişikliği yapılmaz. Değerlendirme dönemlerinde Ana Pazar Grup 2’deki paylar için, diğer kriterleri sağlamanın yanında payın PD’si 55 milyon TL üstüne çıkmadıkça pazar değişikliği yapılmaz.

İşlem Esasları

1. Pazarlar ve pazar gruplarında uygulanacak işlem esasları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İşlem Esasları	YILDIZ PAZAR		ANA PAZAR		GİP	YİP	PÖİP
	Grup 1	Grup 2	Grup 1	Grup 2			
İşlem Yöntemi	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	10 kez tek fiyat (*)	5 kez tek fiyat (*)	5 kez tek fiyat (*)
Açığa Satış ve Kredili İşlem	VAR	VAR	VAR	VAR	YOK	YOK	YOK
Brüt Takas	YOK	YOK	YOK	YOK	YOK	YOK	VAR
Özkaynak Oranı	Genel Hükümler	Genel Hükümler	Genel Hükümler	%0	%0	%0	%0
Açık Takas Pozisyonu / Özkaynak Oranı	Genel Hükümler	Genel Hükümler	Genel Hükümler	%50	%100	%100	%100
Fiyat Marjı	%20	%20	%20	%15	%10	%10	%10
Açığa Satış Yukarı Adım Kuralı	YOK	VAR	VAR	VAR	-	-	-
Devre Kesici Tetikleme Oranı	%10	%10	%10	%7,5	-	-	-
Devre Kesici Sonrası Emir Toplama Süresi	5 DK	5 DK	15 DK	25 DK	-	-	-
Devre Kesici Sonrası Eşleştirme Süresi	2 DK	2 DK	2 DK	2 DK	-	-	-

(*) Tek fiyat işlem yöntemi için belirlenen sayılara açılış seansı ve kapanış seansı fiyat belirleme seansları dahil, kapanış fiyatından işlemler seansı dahil değildir.

- 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. Oran belirtilmediyse ilgili Kurul düzenlemelerindeki hükümler geçerlidir.
- 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. Oran belirtilmediyse ilgili Kurul düzenlemelerindeki hükümler geçerlidir.
1. NYİP'te işlem görecekt paylara, YÜFP ve NYİP'te işlem görecekt diğert sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlem esasları Genel Müdür tarafından belirlenir.
 2. Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü ilgili payın likidite durumunu ve diğert piyasa koşullarını dikkate alarak uygulanacak işlem esaslarında pay bazında değışiklik yapabilir.
1. Pay Piyasası işlem esaslarına ilişkin detaylı bilgilere www.borsaistanbul.com web adresinden ulaşılabilir.

Müşteri İmza

VARANT ve VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, Seri:III, No:37 "Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınmasına ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Baslar Tebliğinin (Tebliğ) 16. maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formumda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "alım satım aracılığı yetki belgesi"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını SPK, BİST veya TSPB (www.tspb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

VARANTLARA İLİŞKİN GENEL BİLGİ

Aracı Kuruluş 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.

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 BİST tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir. 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 Tebliğ'in 20'nci maddesi uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemi gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Aracı kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz

İŞLEYİŞ ESASLARI, HAK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

- 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.
- Varantların satışının aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılması ve BİST'de işlem görmesi zorunludur. BİST'de işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİST tarafından belirlenir.
- Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.
- 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 uzlaşısı biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşısı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşısı esaslarının uygulanması zorunludur.
- Varant ihracından doğan uzlaşısı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
- Varant ihraçları kaydı olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

RİSK BİLDİRİMİ

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

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm İdari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Varant işlemleri 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.
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 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.

5. Aracı kuruluşun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılarak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
7. Varant ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ 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. İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

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

El yazısı ile "Okudum, anladım" yazılacaktır.

Müşteri İmza

BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST) GELİŞEN İŞLETMELER PAZARI (GİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

BİST GİP'te işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BİST GİP'te yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle GİP'te işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate olarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, BİST GİP Yönetmeliği'nin 67. nci maddesinde öngörüldüğü üzere, GİP Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi ile BİST GİP'te işlem yapma yetkisine sahip, BİST'in halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını www.spk.gov.tr ve www.borsaistanbul.com internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

RİSK BİLDİRİMİ

(YATIRIMCILAR İÇİN GİP İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Aracı kuruluş nezdinde açtığım ve/veya açtıracağım hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kuruluşundan çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağını,
 2. GİP'in, 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 kurulduğunun,
 3. GİP'in, BİST Pay Piyasası'ndan farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edildiğinin, GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin pay piyasası ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da görebileceğinin; şirket paylarının GİP listesine kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve pay piyasası arasında farklılıklar bulunduğunun,
 4. Şirket paylarının GİP listesine kabulünün BİST GİP Yönetmeliği'ne göre yapıldığının, BİST Kotasyon Yönetmeliği'ne göre yapılmadığının,
 5. Şirket paylarının GİP listesine 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) aranmadığının, şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının,
 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 yapıldığının,
 7. Şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceği veya şirket paylarının GİP listesinden çıkarılabileceğinin,
 8. Şirket paylarının GİP listesi kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunmasının zorunlu olduğunun,
 9. Şirketin payları GİP'te işlem görmeyi 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 sırasının geçici olarak durdurulabileceğinin, piyasa danışmanı bulunmaması nedeniyle paylarının işlem sırasının kapanmasından itibaren dört ay içerisinde yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket paylarının GİP listesinden çıkarılabileceğinin
 10. Şirket paylarının kayda alınmasının, şirketin veya şirket paylarının SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, şirket paylarının GİP'te işlem görmesine izin verilmesinin, şirketin ve/veya şirket paylarının BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, GİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan BİST'in sorumlu olmadığını,
 11. GİP'in özelliği gereği bu piyasada payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülüklerinin payları Borsa'da işlem gören şirketlere göre daha az olduğunun, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenemeyeceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığı,
- Bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini, BİST GİP Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

El yazısı ile "Okudum, anladım" yazılacaktır.

Müşteri İmza

PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak:

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP)'nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünün,
2. Şirket paylarının PÖİP'e kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında BİST tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının, 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 yapılmadığının, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,
3. PÖİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğinin,
4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının PÖİP'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından PÖİP'te işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
5. Şirket paylarının PÖİP'te işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, PÖİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve BİST'in sorumlu olmadığını bilincinde olarak işlem yaptığımı, Piyasa Öncesi İşlem Platformu Risk Bildirim Formunu ve Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş, Usul ve Esaslarını okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

El yazısı ile "Okudum, anladım" yazılacaktır.

Müşteri İmza

FON ÇIKIŞI GEREKTİRMİYEN SERMAYE AZALTIMI İLE EŞ ANLI OLARAK YA DA SERMAYE AZALTIMININ SONUÇLANMASINDAN İTİBAREN İKİ YIL İÇERİSİNDE YAPILACAK SERMAYE ARTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama: Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artırımına katılma kararı vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin (Tebliğ) 19. maddesinde belirtildiği üzere bu "Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı: İşlem yapmaya başlamadan önce; fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, sermaye azaltımı ve sermaye artırımına ilişkin ortaklık esas sözleşme değişikliği hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü olup olmadığını, payları satın almanıza aracılık eden yatırım kuruluşunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

Genel Bilgi: Sermaye azaltımı en genel ifadeyle, şirket esas sözleşmesinde yazılı olan muayyen sermayenin toplam itibari değerinin rakamsal olarak azaltılmasıdır. Sermaye azaltımının başlıca iki temel sebebi bulunmaktadır. Bunlar, sermayenin gerçek ihtiyacının üzerinde olması ve bilanço açığının (geçmiş yıl zararları ile dönem zararlarının toplamı) kapatılmasıdır.

Anonim şirketlerde sermaye azaltımı değişik yöntemler uygulanarak yapılabilir. Bu yöntemler;

- Payların itibari değerinin düşürülmesi,
- Pay sayılarının azaltılması yani payların birleştirilmesi veya yok edilmesidir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 19'uncu maddesinde fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin şartlar düzenlenmiştir. Buna göre;

1. Payları borsada nominal değerinin altında işlem gören ortaklıklar bilanço açığının kapatılması amacıyla sermaye azaltımı yapabilir. Yapılacak sermaye azaltımı ile münhasıran bilanço açığı kapatılır.
2. Sermaye azaltımına konu tutarın, yapılacak sermaye azaltımı sonrasında hesaplanacak payların düzeltilmiş borsa fiyatının payların nominal değerinin %20'sini aşmayacak şekilde belirlenmesi zorunludur.
3. Ortaklıkların bilanço açığının bulunmaması veya yapılacak sermaye azaltım tutarının bilanço açığından fazla olması durumunda, ortaya çıkacak olan fazlalık için sermaye azaltımı ile sermaye artırımına eş anlı olarak karar verilmesi gerekir. Bu takdirde yapılacak sermaye artırımının asgari olarak söz konusu fark kadar fazla olması zorunludur. Sermaye artırımına ilişkin izahnamenin SPK'ca onaylanmasına ilişkin başvuru sermaye azaltımına ilişkin olarak SPK'ya yapılacak başvuru ile birlikte yapılır.
4. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımları, sadece pay sayısının azaltılması suretiyle yapılabilir.

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere

www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

Risk Bildirimi: İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşmesi”nde 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, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. 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 yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
3. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
4. 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.
5. Yatırım kuruluşunun, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
7. Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceği dikkate alınmalıdır.
8. Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.
9. Yatırım yaptığınız ortaklığın, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir. İşbu fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırım risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

El yazısı ile “Okudum, anladım” yazılacaktır.

Müşteri İmza

NOMİNAL DEĞERİN ALTINDA PAY İHRACI YOLUYLA SERMAYE ARTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama :

Nominal değer in altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artımına katılma kararı vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamamız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin (Tebliğ) 18. maddesinde belirtildiği üzere bu "Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamamız gerekmektedir.

Uyarı :

İşlem yapmaya başlamadan önce; nominal değer in altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, nominal değer in altında pay ihracına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınıp alınmadığını, payları satın almanıza aracılık eden yatırım kuruluşunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

Nominal Değer in Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımına İlişkin Genel Bilgi :

Anonim şirketlerle ilgili genel düzenlemeleri içeren Türk Ticaret Kanunu, itibarı (nominal) değerinden aşağı bedelle pay çıkarılmasını yasaklamaktadır. Bu durum piyasa fiyatı, itibarı (nominal) değerinin altına düşen halka açık şirketlerin itibarı (nominal) değer in altında bir bedelle nakit sermaye artırımını yapmalarına imkân vermemekte ve sermaye ihtiyacı olan bu şirketleri zor durumda bırakabilmektedir.

Örneğin, borsada işlem gören bir halka açık ortaklığın bir adet payının itibarı (nominal) değeri 1 TL iken piyasa fiyatının 1 TL'nin altında (örneğin 0,8 kuruş) olması durumunda, bu halka açık ortaklığın itibarı (nominal) değer (1 TL) üzerinden yapacağı sermaye artırımına katılım sağlaması (0,8 kuruş piyasa değeri olan bir paya, ortakların 1 TL vermesi söz konusu olacağından) mümkün olmayabilecektir.

Bu nedenle, halka açık ortaklıklara ilişkin özel düzenlemeleri içeren Sermaye Piyasası Kanunu'nda payların piyasa fiyatı, nominal değerinin altında olması durumunda, payların nominal değerinin altında bir fiyatla ihraç edilmesine SPK tarafından izin verilebileceği belirtilmiştir. Böylece, piyasa fiyatı nominal değerinin altına inmiş bir halka açık ortaklığın sermaye artırımını yaparak nakit elde etmesi mümkün olabilecektir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 18'inci maddesinde nominal değer in altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin şartlar düzenlenmiştir. Buna göre;

1. Bu olanaktan sadece borsada işlem gören halka açık ortaklıklar yararlanabilecektir
2. Payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar nominal değer in altında pay ihraç edemeyecektir.
3. Bu olanaktan yararlanmak için, sermaye artırım kararının kamuya açıklanma tarihinden önceki otuz gün içinde paylarının borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalamasının nominal değerinin altında olması gerekmektedir. (Örneğin 1 TL nominal değerli bir şirketin sermaye artırım karar tarihinden önceki günlük ağırlıklı ortalama piyasa fiyatının 30 günlük ortalamasının 0,8 kuruş olması durumunda).
4. İhraç edilecek payların fiyatı, sermaye artırım kararının kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından aşağı olamayacaktır. (Yukarıdaki örnekte 30 günlük ağırlıklı ortalama fiyat 0,8 kuruş olduğu için nominalin altında ihraç edilecek pay bedeli 0,8 kuruş ile 1 TL arasında olabilecektir)
5. Ortaklığın sermayesi, nominal değer üzerinden tescil edilecek ancak ihraç edilecek payların nominal değeri (örneğin 1 TL) ile ihraç değeri (örneğin 0,8 kuruş) arasındaki fark (örneğin 0,2 kuruş), öz kaynaklarda indirim kalemi olarak izlenecektir. Nominal değer in altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

Risk Bildirim :

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. İşlemlerimize 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 yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
3. Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
4. 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.
5. Yatırım kuruluşunun, nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun 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. Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceği dikkate alınmalıdır.
8. Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.
9. Yatırım yaptığınız ortaklığın, nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir. İşbu nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımını risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

El yazısı ile “Okudum, anladım” yazılacaktır.

Müşteri İmza

GAYRİMENKUL SERTİFİKALARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz Gayrimenkul Sertifikası alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

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

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "alım satım aracılığı yetki belgeleri"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgelerine sahip yatırım kuruluşlarını, www.borsaistanbul.com, www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Genel Bilgi

Gayrimenkul Sertifikası; inşa edilecek veya edilmekte olan bir projenin finansmanında kullanılmak üzere ihraç edilen menkul kıymetlerdir. Gayrimenkul Sertifikalarının ilk halka arzı Borsada yapılabilir. Bu durumda yürürlükte olan Borsa halka arz esasları uygulanır. Borsada işlem görmesi uygun görülen gayrimenkul sertifikaları Pay Piyasası bünyesinde sürekli işlem yöntemi (seansın açılış, gün ortası ve kapanış bölümlerine dahil edilir) ile işlem görür. Gayrimenkul sertifikasının işlem birimi lottur. 1 lotun karşılığı olan sertifika sayısı ve/veya tutarı izahnamede yer alan bilgiler dikkate alınarak Pay Piyasası Bölümü tarafından belirlenir ve ilan edilir. Sertifikaların halka arz fiyatı Borsa'da ilk işlem gününde baz fiyat olarak alınır. Sonraki günlerde baz fiyat paylarda geçerli yöntem ile belirlenir. Sertifikalarda fiyat marjı %20 olarak uygulanır. Paylarda uygulanan fiyat seviyeleri ve fiyat adımları gayrimenkul sertifikaları için de geçerlidir.

Sertifikalarda Geçerli Fiyat Adımları

Fiyat Seviyesi (TL)	Fiyat Adımı (TL)
0.01 - 19,99	0,01
20,00 - 49,98	0,02
50,00 - 99,95	0,05
100,00 - üzeri	0,10

İşlem Kodu:

Her bir ihraç için ihraççı ve proje bilgileri dikkate alınarak 5 karakterli kısa kod verilir.

Özellik Kodu: Gayrimenkul Sertifikaların İçin Kullanılacak Özellik Kodları aşağıda belirtilmiştir:

ÖZELLİK KODU	AÇIKLAMA
G	Gayrimenkul Sertifikası
HG	Talep Toplama Yöntemleri Kullanılarak Yapılan Halka Arzlar ve Gayrimenkul Sertifikaları Geri Alım Çağrılar
BG	Sürekli İşlem Yöntemi ile Yapılan Halka Arzlar
TG	Gayrimenkul Sertifikaları için Temerrüt
MG	Gayrimenkul Sertifikaları için Resmi Müzayedeye

Sertifikalar kredili işleme konu edilemez ve açığa satış yapılamaz.

Gayrimenkul sertifikası işlemlerinin takası, işlem gününü izleyen ikinci iş günü (T+2)'de Takasbank tarafından kendi düzenlemeleri doğrultusunda gerçekleştirilir. Gayrimenkul sertifikalarında yapılan işlemlerden paylarda geçerli olan temel Borsa payı tahsil edilir. Emir iptal, emir kötüleştirme ve miktar azaltım (İKA) ücretleri alınmaz. Sertifika işlem sırasında piyasa yapıcılık faaliyeti yürütülmesi durumunda piyasa yapıcı işlemleri için paylarda geçerli olan Borsa payı indirimi uygulanır.

İşlem Sırasının Kapatılma Zamanı:

Sertifikaların işlemleri tali edimin bitiş tarihinden 2 gün (takas süresi kadar) önce durdurulur. İhraç edilen sertifikaların tamamının asli edime konu edilmesi veya tali edim döneminde sertifikaların temsil ettiği gayrimenkullerin tamamının satılması durumunda da sertifikaların işlem sırası tali edim bitiş tarihini beklemeden kapatılır. Söz konusu bildirim ihraççı tarafından Borsaya yapılır.

İhraççı sertifika ihracından önce sertifika işlem sırasının tali edim sonundan farklı bir tarihte kapatılmasını talep edebilir. Söz konusu talep Borsa İcra Kurulu tarafından değerlendirilir ve ilgili sertifikalar için farklı bir son işlem tarihi belirlenebilir. Borsa İcra Kurulu ihracın özelliklerine göre işlem sırasının kapatılma tarihini ihraççının talebinden bağımsız olarak belirleyebilir. Gayrimenkul sertifikasına sahip olanlar, ellerinde eğer yeterli sayıda sertifika varsa sertifikada belirlenen tarihte inşa edilen gayrimenkulün bağımsız bir bölümünü alabilirler ya da proje sonunu beklemeden Borsa İstanbul'da sertifikaların satışını yapabilirler.

Cayma Hakkı: Tüketicici Kanunu uyarınca Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi imzalanması durumunda sözleşme tarihinden itibaren 14 gün içinde cayma hakkı vardır. Cayma hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır. Cayma hakkının kullanıldığına dair bildirim 14 günlük süre içinde ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltilmesi yeterlidir. Sözleşmeden Dönme Hakkı: Resmi Gazete’de yayımlanan 684 sayılı KHK ile Tüketicici Kanunu’nun ön ödemeli konut satışına ilişkin hükümlerine göre;

- Sözleşme tarihinden itibaren 24 aya kadar tüketicinin herhangi bir gerekçe göstermeden sözleşmeden dönme hakkı vardır. Sözleşmeden dönme bildirimini ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltilmesi yeterlidir.
- Sözleşmeden dönülmesi durumunda ihraççı adına yüklenici; konutun satışı veya satış vaadi sözleşmesi nedeniyle oluşan vergi, harç ve benzeri yasal yükümlülüklerden doğan masraflar ile sözleşme tarihinden itibaren ilk üç ay için sözleşme bedelinin %2’si, üç ile altı ay arası için %4’ü, altı ile on iki ay arası için %6’sı ve on iki ile yirmi dört ay arası için de %8’i oranında tazminatın ödenmesini ister.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız Aracı Kurum ile imzalanacak Çerçeve Sözleşmeler ile “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı Kurum nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabi olacaktır.
2. Gayrimenkul sertifikası aracılığıyla gayrimenkul yatırımı yapmak, gayrimenkul fiyat değişim riskini, inşaatçıya ve projeye ilişkin riskleri ortadan kaldıramaz.
3. Gayrimenkul Sertifikasında herhangi bir getiri garantisi bulunmamaktadır. Getiriler sertifikaların temsil ettiği gayrimenkul projesine bağlıdır.
4. İhraççı tarafından asli edimi talep eden yatırımcılara talep edilen bağımsız bölümlerin tahsis edilmesinde, asli edim talebinde bulunan yatırımcının aracı kuruma bu talebini bildirme zamanı esas alınacaktır. Bu nedenle asli edim kullanımını amacıyla başvuruda bulunan veya bulunmayı amaçlayan sertifika sahiplerinin tercih ettikleri bağımsız bölümün daha önce başka yatırımcılarca talep edilmiş veya başka yatırımcıya tahsis edilmiş olması halinde, tercih edilen bağımsız bölümün edinilemeye ihtimali bulunmaktadır.
5. Tali edimi talep ettiği kabul edilen yatırımcılar tali edim ifa süresi içerisinde asli edimi talep edebilirler (edim değişikliği). Bu durumda yatırımcılar daha önce asli edim kullanımına ve/veya asli edim ifasına konu edilmemiş ve hâlihazırda üçüncü kişilere satışı gerçekleştirilmemiş bağımsız bölümler arasında zaman önceliğine göre tercihte bulunacaklar ve talepleri ihraççı tarafından olumlu karşılansın kaydıyla yerine getirilecektir. Zaman önceliğinde yatırımcı tarafından aracı kurumlara yapılan başvuru zamanı dikkate alınır. Bu durumda sertifika sahipleri ancak ihraca konu bağımsız bölümlerden daha önce asli edime konu edilmemiş ve başvuru anına kadar satılmamış olan bağımsız bölümler arasında seçim yapabileceklerinden, yatırımcıların istedikleri özellikteki bağımsız bölümü edinememe ihtimali bulunmaktadır.
6. Asli edim kullanım süresinin bitiminden itibaren tali edime konu bağımsız bölümler ihraççı tarafından üçüncü kişilere satılacaktır. Ancak, sertifikaların temsil ettiği projenin tamamlanmasından sonra, tali edime konu bağımsız bölümlerin bir kısmı veya tamamı için alıcı bulunamayabilir veya yapılan satışlarda beklenenden düşük bir fiyat oluşabilir. Bu durum yatırımcıların getirilerinin beklenen getiriden daha düşük seviyelerde gerçekleşmesiyle sonuçlanabilir. Diğer taraftan, söz konusu bağımsız bölümlere yeterli talep gelmemesi durumunda sertifikaların borsa fiyatı da olumsuz yönde etkilenebilir.
7. Tali edim ifa süresi içerisinde en az bir açık artırma yapılacak ve sertifika ihracına konu edilen ancak asli edime konu edilmeyen bağımsız bölümler söz konusu açık artırmalarda oluşan fiyatlar üzerinden satış sunulacaktır. Bu satışlar neticesinde elde edilen hasılat yatırımcılara sahip oldukları sertifikalar nispetinde dağıtılacaktır. Ancak, bu açık artırmalarda oluşan fiyatların yatırımcıların beklentilerinin altında kalma riski vardır. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir. Ayrıca, projenin tamamlanması sonrasında, tüm bağımsız bölümlerin satışının vade tarihinden önce gerçekleştirilmesinin ardından 2 iş günü süre içinde tali edim ifası gerçekleştirilebilir. Bu durumda gayrimenkul sertifikasının vadesinin izahnamede belirlenen süreden daha kısa sürede dolma riski vardır.
8. Projede blok, cephe, kat ve malzeme farklılıkları gibi nedenlerle bağımsız bölümler arasında fiyat farklılıkları oluşmaktadır. Bu fiyat farklılıkları genel olarak şerefiye olarak adlandırılır. Asli edim sırasında yatırımcılardan şerefiye talep edilmemesi amacıyla dairelerin şerefiyeleri sertifika adedine dahil edilmiş olup, benzer nitelikteki daireler arasında şerefiyesi yüksek olan daire için daha fazla; şerefiyesi düşük olan daire için ise daha az sertifika toplanacaktır. Halka arz öncesinde ihraççı tarafından belirlenen söz konusu şerefiye değerleri projenin ilerleyen safhalarında veya projenin tamamlanmasından sonra arz-talebe göre, çevre yatırımlardaki ve yatırımcı tercihindeki değişiklikler vb. ihraç aşamasında öngörülemez nedenlerle farklılık gösterebilir. Ayrıca şerefiye ile metrekare fiyatları proje süresince aynı oranda artmayabilir ve bu nedenle yatırımcılar söz konusu şerefiye değişimlerinden dolayı zarara uğrayabilir.
9. Projede sosyal donatıların, ortak kullanıma açık alanların ve projedeki bağımsız bölümlerin planlarında proje ilerleme sürecinde bazı değişiklikler olma riski mevcuttur. Bu durum projenin bütünüyle birlikte sertifika ihracına konu bağımsız bölümlerin şerefiyelerinde değişimlere neden olabilir ve bu değişimler sertifikaların fiyatını olumsuz etkileyebilir. Söz konusu olumsuzluklar projenin değer kaybetmesine ve yatırımcıların zarar etmelerine neden olabilir.
10. Dönme hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır. Dolayısıyla, gayrimenkul sertifikalarının ikincil piyasasında yaşanabilecek işlem hacmi artışından kaynaklı ilave fiyat değişim riski doğabilecektir. Ayrıca, daha önce bu yatırımcılara tahsis edilen bağımsız bölümler üzerindeki tahsisatlar da kaldırılarak söz konusu bağımsız bölümler diğer yatırımcılardan talep gelmemesi halinde tali edime konu edilir. Dolayısıyla tali edime konu bağımsız bölümlerin arzındaki artıstan kaynaklı fiyat baskısı oluşturabilecektir.
11. Tali edime konu bağımsız bölümlerin tali edim ifa süresi içerisinde üçüncü kişilere satılması sonucunda bu

bağımsız bölümlerin satışından elde edilen gelir ihraççının tali edim gelirlerinin tutulduğu ve nemalandırıldığı hesapta toplanacaktır. Tali edime konu bağımsız bölüm satışından elde edilen fon söz konusu bağımsız bölümlerin tamamı satılincaya kadar vekilin özen borcu çerçevesinde ihraççı tarafından Hazine Müsteşarlığınca ve/veya özel sektör ihraççılarınca çıkarılan kira sertifikalarına ve/veya katılma hesaplarına yatırım yapılarak değerlendirilecektir. İhraççının yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarından sağlanan getirinin, yatırımcıların beklemedikleri ve piyasadaki alternatif yatırım araçlarının getiri oranının altında kalma riski vardır.

12. Mevzuattaki değişimler veya yeni bir mevzuatın yürürlüğe girmesi sonucunda sertifikanın getirisinde değişiklik yaşanması ihtimali vardır. Ayrıca, konut mevzuatında oluşabilecek değişikliklerden kaynaklı olarak asli edimi talep eden gayrimenkul sertifikası sahiplerinin farklı vergi, resim, harç veya benzeri maliyetlere katılmaları gerekebilir.

13. Sertifikanın temsil ettiği projede kullanılacak uygun iş gücünün bulunmaması, hammadde tedarikinde yaşanacak problemler, mimari problemler ve iş kazaları gibi konular projenin tamamlanma tarihini olumsuz etkileyebilir ve projenin öngörülen sürede tamamlanamamasına neden olabilir. Söz konusu faktörlerin herhangi birinde oluşacak aksama projenin bitiş tarihinin ve dolayısıyla edim ifa sürelerinin ertelenmesine neden olabilir. Öte yandan proje sürecince imar, belediye, iskân ve çevre mevzuatındaki değişiklikler proje sürelerini uzatabileceği gibi söz konusu mevzuat değişiklikler projenin zamanında tamamlanamamasına ve edimlerin öngörülen sürelerde yerine getirilememesine neden olabilir. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir.

14. Yüklenici ve ihraççının elinde olmayan nedenlerle projeye ilişkin yürütmeyi durdurma kararı verilmesi durumunda proje belirli veya belirsiz bir süre boyunca durabilir. Böylesi bir durumda projenin tamamlanma ve edimlerin ifa sürelerinde gecikmeye neden olabilir.

15. İhraççının inşaat ve taşınmazlara ilişkin faaliyetleri bir dizi çevre hukuku düzenlemelerine tabidir. TOKİ halihazırda iş modellerine ilişkin bazı hukuki uyumsuzluklara taraf olup, söz konusu uyumsuzlukların sonucu konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Sertifikaların temsil ettiği projede çeşitli hukuki davalarla karşılaşılabilir ve söz konusu davalar projeye ve edimlerin yerine getirilmesine ilişkin gecikmeler yaratabilir.

16. Projenin yükleniciden kaynaklı ve/veya mücbir sebeplerden ötürü izahnamede belirtilen proje teslim tarihinde tamamlanamama riski bulunmaktadır. Projenin gecikmesi durumunun anlaşıldığı tarihten itibaren 15 iş günü içerisinde Gayrimenkul Sertifikaları Tebliğinin 6 ıncı maddesi uyarınca bir fizibilite raporu hazırlanır ve bu raporda projenin tamamlanması için gerekli olduğu belirtilen süre için Kurula ek süre talebiyle başvurulur. Kurulca verilecek bu ek süre genel zorlayıcı sebepler haricinde hiçbir şekilde proje bitiş tarihini izleyen 180 günü aşamaz. Dolayısıyla, projenin herhangi bir sebeple öngörülen sürede tamamlanamaması durumunda edimlerin yerine getirilmesi gecikebilir. Ayrıca, yüklenici tarafından projenin hiç tamamlanamama riski bulunmaktadır. Böyle bir durumda, yeni bir ihale (tamamlatma ihalesi) düzenlenerek projede geri kalan işler ihraççı tarafından tamamlatılır. Ancak tamamlatma ihalesinin hazırlanmasına ve işin yeni bir yükleniciye devredilmesine ilişkin prosedürler zaman alabilir. Bu durumda proje bitiş tarihi yeniden belirlenerek asli ve tali edim ifalarına ilişkin süreler ertelenebilecektir.

17. Projenin tamamlanması aşamasında, projedeki bağımsız bölümlere ilişkin kat mülkiyeti tesisi ve iskân alınması gibi süreçlerde öngörülemeyen gecikmeler yaşanması ve buna bağlı olarak teslim sürecinde aksaklıklar yaşanması söz konusu olabilir.

18. İhraç edilen sertifikaların borsada işlem görmeye başladığı tarihten sonraki dönemde, bu sertifikalar için likit bir ikincil piyasa gelişmeyebilir ya da gelişmesi halinde dahi bu durum süreklilik arz etmeyebilir. Bu nedenle sertifikaların işlem göreceği piyasada dayanak olmayan benzer özellikteki fiyat bağımsız bölümlerin piyasa satış fiyatlarının üzerinde fiyattan sertifikalarını satamamalarına neden olabilir.

19. Sertifikaların ihraç fiyatı, projenin veya projedeki ilgili bağımsız bölümlerin piyasadaki güncel değerinin ya da projeye ilişkin gelecekteki beklentilerin göstergesi olmayabilir. Sertifikaların fiyatlarındaki dalgalanmalar yatırımcıların sertifikalarını ihraç fiyatından ya da ihraç fiyatının üzerinde bir fiyattan satamamalarına neden olabilir ve bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmeleriyle sonuçlanabilir.

20. Borsa'nın Pay Piyasası Yönergesi ile bu yönergeye dayanılarak hazırlanan Pay Piyasası İşleyişine İlişkin Uygulama Usulü ve Esaslarının ilgili hükümleri uyarınca çeşitli durumların varlığı halinde bir sermaye piyasası aracına ilişkin işlemler geçici olarak durdurulabilir veya işlemlerde çok fiyat yöntemi yerine tek fiyat yöntemine geçilebilir. Bu durum yatırımcıların sertifikalarının likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir ve yatırımcılar fiyat değişimlerinden kaynaklı zarara uğrayabilir.

21. Gayrimenkul sertifikalarının herhangi bir zaman diliminde borsada oluşan fiyatları baz alınarak herhangi bir bağımsız bölüme denk gelen sertifikaların tespit edilen toplam değeri, aynı projede gayrimenkul sertifikası ihracına konu olmayan benzer özellikteki bağımsız bölümlerin o anki piyasada oluşan satış fiyatlarından daha yüksek olabilir. Diğer bir ifadeyle, gayrimenkul sertifikalarının borsada oluşan fiyatı üzerinden hesaplanan bağımsız bölüm fiyatı, söz konusu sertifikalara dayanak olmayan benzer özellikteki bağımsız bölümlerin piyasa satış fiyatlarının üzerinde olabilir ve borsa fiyatı piyasa fiyatını tam ve doğru bir biçimde yansıtmayabilir. Bu durum asli edimi (konut teslimi) talep eden yatırımcılar tarafından ilgili bağımsız bölümlerin piyasa fiyatlarının üzerinden edinilmesine neden olabilir.

22. Gayrimenkul sertifikası alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Aracı Kuruma yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.

23. Gayrimenkul sertifikasının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülasyon ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.

24. Gayrimenkul sertifikası alım satım işlemlerinde farklı bir şekilde tezahür eden karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, sertifikaları ihraç eden şirketin mali durumunun bozulması, iflası, şirket malvarlığına kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.

25. BİST, ilgili mevzuat çerçevesinde, işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen şirketlere ait sertifikaları sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.

26. Aracı Kurum'un piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin

eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

27. Alım satıma ilişkin olarak Aracı Kurum'un yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

28. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon ücretlerine ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağına bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin ücretler ve ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

29. İnşaat projelerine ve satışlarına tanınan muafiyetlerin/istisnaların yanı sıra sertifikalara da çeşitli muafiyetler/istisnalar ve vergi avantajları uygulanmaktadır. Bu vergisel muafiyetler/istisnalar zaman içerisinde değişiklikliye uğrayabilir veya kaldırılabilir; bu durum sertifika sahiplerinin sağlayacağı kazancı olumsuz yönde etkileyebilir.

30. Yabancı Uyruklu Kişilerin Asli Edim Taleplerine İlişkin Riskler 2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 18 Mayıs 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6302 sayılı Kanun ile değişik 35. Maddesi uyarınca, yabancı uyruklu gerçek kişilerin ülkemizde taşınmaz edinmesinde karşılıklılık şartı kaldırılmıştır. Bu nedenle yabancı uyruklu gerçek kişiler, kanuni sınırlamalara uyulmak kaydıyla, ülkemizde nitelik bakımından her türlü taşınmaz (Konut, İşyeri, Arsa, Tarla) edinebilmektedir. Ancak bu hak söz konusu kişinin hangi ülke vatandaşı olduğu, edinebileceği konut ve arsa miktarı, bölge toplamında yabancıların taşınmaz edinmesine verilen izin miktarı, taşınmazın bulunduğu yerin askeri yasak bölgeler ve güvenlik bölgelerinde olup olmaması veya yakınlığı ve buna benzer pek çok nedenden dolayı kısıtlanabilir veya kaldırılabilir.

Yabancı tüzel kişilerin Türkiye'de taşınmaz edinmeleri 2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 35.maddesi ile düzenlenmiştir. Buna göre; yabancı ülkelerde kendi ülkelerinin kanunlarına göre kurulan tüzel kişiliğe sahip ticaret şirketleri, ancak özel kanun hükümleri (6491 sayılı Türk Petrol Kanunu, 2634 sayılı Turizmi Teşvik Kanunu, 4737 sayılı Endüstri Bölgeleri Kanunu) çerçevesinde taşınmaz ve sınırlı aynı hak edinebilirler. Bu ticaret şirketleri lehine taşınmaz rehin tesisinde sınırlama uygulanmaz. Yabancı Ticaret şirketleri dışındaki tüzel kişiler (Vakıf, Dernek, vb.) taşınmaz edinemez ve lehlerine sınırlı aynı hak tesis edilemez.

Yabancı yatırımcıların birlikte veya ayrı ayrı %50 veya daha fazla oranda hissesine sahip oldukları veya bu hisse oranına sahip olmamakla birlikte yöneticilerin çoğunluğunu atayabilme veya görevden alabilme yetkisine sahip buldukları Türkiye'de kurulu tüzel kişiliğe sahip "yabancı sermayeli şirketler" in taşınmaz edinimi, 2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 36.maddesi ve 16/08/2012 tarihli "2644 Sayılı Tapu Kanununun 36 ncı Maddesi Kapsamındaki Şirketlerin ve İştiraklerin Taşınmaz Mülkiyeti Ve Sınırlı Aynı Hak Edinimine İlişkin Yönetmelikle düzenlenmiştir. Konuyla ilgili işlemler, Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü'nün "Yabancı sermayeli şirketlerin taşınmaz ve sınırlı aynı hak edinmeleri" konulu, 2012/13 (1735) sayılı genelgesi çerçevesinde yapılacaktır.

İşbu "Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirimi Formu", Müşteriyi genel olarak riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, gayrimenkul sertifikası alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız. İşbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurum'un kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarınızı talep ve dava haklarını saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirim Formu"nu okuyup, anlayarak imzaladığımı ve işbu Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

El yazısı ile "Okudum, anladım" yazılacaktır.

Müşteri İmza

İNTERNET VASITASI İLE YAPILACAK İŞLEMLERE DAİR SÖZLEŞME

TARAFLAR

MADDE 1

İşbu sözleşmenin tarafları, bir taraftan; İstanbul- Beşiktaş Kültür Mahallesi Nispetiye Caddesi Akmerkez B3 Blok Kat:7 No:56/13 adresinde mukim DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş. (bundan böyle kısaca "ŞİRKET veya Aracı Kurum" olarak anılacaktır) ile, diğer taraftan; iş bu sözleşme seti içinde bulunan "Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Alım-Satıma Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nin "Sözleşmenin Tarafları" başlıklı 1. maddesinde kimlik ve adres bilgileri yer alan; 'dir.(bundan böyle kısaca "MÜŞTERİ" olarak anılacaktır.)

KONU

MADDE 2

İş bu sözleşmenin konusu; internet hattı üzerinden elektronik emirler verilerek Sermaye Piyasası Kanununda tanımlanan sermaye piyasası araçlarının BİST, VİOP, diğer teşkilatlanmış resmi piyasalarda ve tezgah üstü piyasalarda türev ürünlerin ve kaldıraçlı işlemlere konu diğer sermaye piyasası araçlarının sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde alım satım işlemlerinin gerçekleştirilmesi, düzenlenen sözleşmeler ve talimatlar kapsamında menkul kıymet, nakit virman ve ibra amaçlı ekstre teslimatı gibi diğer işlemlerin yapılmasıdır. Müşterinin işlemlerinde diğer bahis konusu menkul kıymet alım satım ve kredi sözleşmelerinde yer alan tüm geçerli limitler ve mevzuattan kaynaklanan yasal sınırlamalar uygulanır. Ayrıca müşterinin işlem limitleri konusunda iş bu sözleşmenin 7. maddesinde yer alan hükümler uygulanır.

HESAP AÇILIŞI

MADDE 3

Müşteri, Aracı Kurum Hesap Açma Formu'na kendisine ait kimlik bilgilerini doğru ve eksiksiz girer, sözleşmeleri imzalar ve ekine nüfus cüzden fotokopisini ekledikten sonra Aracı Kurum'a teslim eder. Aracı Kurum, gerekli kontrolleri yaparak herhangi bir eksiklik yoksa Müşteri'nin işlem yapabilmesi için Müşteriye yatırım hesabı açılır, işlem yapılabilmesi için gerekli kullanıcı kodu, şifre ve yetkiler verilir. Hesap Açma Formunda, Müşteri para transferlerini yapacağı kendi adına açılmış diğer kurumlardaki hesap numaralarını Aracı Kurum'a bildirir. Aracı Kurum yapacağı kontroller sonucunda yapılan başvuruyu herhangi bir neden ileri sürmeksizin reddetmek hakkına sahiptir.

MÜŞTERİ VİRMAN TALİMATLARI

Madde 4

Müşteri internet ortamında kendi adına açılmış olan hesaplar arasında EFT ve havale talimatı verebilir. Ancak, bunun için Müşteri'nin önceden kendi adına açmış olduğu ve talimat verebileceği banka hesaplarını ve hesap numaralarını Aracı Kurum'a bildirmesi gerekmektedir. Müşterinin hesabından üçüncü kişilere para veya menkul kıymet virmanı internet vasıtası ile yapılamaz, bu tür işlemler müşterinin yazılı ve imzalı talimat aslı ile gerçekleştirilir.

DELİLLER

MADDE 5

Müşteri mutabakatını taşıyan tüm işlemler Aracı Kurum lehine delil teşkil eder. Müşteri, Aracı Kurumun verdiği şifreyi her zaman değiştirme imkanına sahiptir. Müşteri yazılı beyan ile Aracı Kurumdan şifresini değiştirmesini ve hesabına blokaj konulmasını talep edebilir. Müşteri'nin yazılı bildiriminin Aracı Kurum'a tebliğine kadar gerçekleşen tüm işlemlerden Müşteri hukuken sorumludur. Müşteri, şifrenin üçüncü kişiler tarafından her türlü yasa dışı kullanımı halinde yazılı bildirim anına kadar olan tüm işlemlerden dolayı Aracı Kurumun hukuki sorumluluğunun olmadığını ve bu konuda itiraz hakkının bulunmadığını kabul eder. Müşteri kendisine teslim edilen şifreyi hemen değiştirerek kendisinin belirlediği yeni şifreyi özenle saklamak zorundadır. Müşterinin gerçekleştirdiği işlemlerde kullanılan şifre kayıtları delil mahiyetindedir. Elektronik imzaya ilişkin olarak yapılacak yasal düzenlemeler iş bu sözleşmeye uygulanır. Müşterinin internet işlemleri nedeniyle bilgisayar ortamında ürettiği her türlü dekont, talimat, emir formu ve ekstrenin üçüncü kişilere ibrazında hukuken geçerli sayılması için Aracı Kurum onayını taşıması gerekir.

İŞLEM HAKKI KULLANIMI

MADDE 6

Müşteri, internet üzerinden işlem yapmak hakkını sadece kendisi kullanabilecektir. Müşteri, Aracı Kurumdan başkalarına işlem yaptırıp, bu kullanım sebebi ile komisyon, ücret vb. gibi maddi menfaatler temin edemez. Müşterinin internet üzerinden yapacağı işlemler sermaye piyasası mevzuatına aykırı olamaz. Aracı Kurum, mevzuata aykırılıkların tespiti halinde sözleşmeyi feshederek hesabı durdurur ve resmi mercilere bildirimde bulunur.

İŞLEM LİMİTLERİ

MADDE 7

Müşteri internet ortamında ancak hesabında yeterli nakit, menkul kıymet veya kredi limiti mevcut ise emirlerini gerçekleştirebilecektir. Aksi takdirde müşterinin emir ve talimatları yerine getirilmeyecektir. Müşteri bu hususu bildiğini ve bu sebeple işlem yapılmamasından dolayı Aracı Kurumu sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

SORUMSUZLUK HALLERİ

MADDE 8

Müşteri tarafından internet vasıtası ile yapılacak işlemlerin Aracı Kurumun kusuru olmayan teknik sebeplerden dolayı yerine getirilmemiş veya yanlış yerine getirilmiş olmasından Aracı Kurumun özen borcu dışında herhangi bir sorumluluk taşımadığını müşteri kabul ve taahhüt eder. Türk Telekom hatları, uydu bağlantıları, internet servis sağlayıcılar gibi internette işlem yapmayı sağlayan hatlarda, bağlantılarda, vs teknolojilerde veya diğer iletişim sistemlerinin ya da taşıma ve ulaştırma araçlarının kullanılmasından veya bunlarla yapılan iletişim ve taşıma sırasında meydana gelecek olan kaybolma, gecikme, silinme, hata, yanlış anlama veya mükerrer bildirimlerden Aracı Kurum sorumlu değildir. Aracı Kurum internet sayfasında yer alan her türlü bilgi, yorum ve raporlar müşteriyi bilgilendirmeye yöneliktir. Herhangi bir şekilde alım-satım, teklif ve taahhüdü içermez. İnternet sayfasında yer alan bilgiler genel nitelikte olup, müşterinin alım satım kararlarını destekleyebilecek mahiyette yeterli bilgiler olmayabilir.

İNTERNET YAPI DEĞİŞİKLİKLERİ

MADDE 9

Aracı Kurum, sunmuş olduğu internet hattının yapısını, adını, içeriğini ve yer alan bilgileri, teknik yapısını dilediği zaman, dilediği şekilde değiştirmekte serbesttir. Yapılan değişikliklerin bu sözleşmede yer alan müşterinin hak ve sorumluluklarını ilgilendirmesi ölçüsünde müşteriye yazılı bildirimde bulunur.

SÖZLEŞMEDE HÜKÜM BULUNMAYAN HALLER

MADDE 10

İş bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Müşterinin ve Aracı Kurum tarafından imzalanan alım satım aracılık çerçeve sözleşmesi hükümleri uygulanır.

YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

MADDE 11

Bu sözleşmeden doğacak her türlü ihtilafların halinde İstanbul Mahkeme ve İcra Daireleri yetkilidir.

Bir nüsha olarak düzenlenen işbu 11 maddelik sözleşme, taraflarca okunup, mahiyeti anlaşıldıktan sonra birlikte imzalanıp, onaylı bir fotokopisi Müşteriye teslim edilmiştir.

El yazısı ile "Sözleşmenin bir örneğini teslim aldım" yazılacaktır.

Müşteri İmza

OTOMATİK VİRMAN TALİMATI

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş. nezdindekino'lu yatırım hesabımdan nezdinizdeki Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası hesabıma, aynı Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası hesabımdan, nezdinizdeki yatırım hesabıma her türlü nakit ve nakit dışı varlıklarımı, virman yapma konusunda DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.'yi yetkili kıldığımı beyan ve taahhüt ederim.

Müşteri İmza

TANITIM VE PAZARLAMA AMACIYLA TİCARİ ELEKTRONİK İLETİ MUVAFAKATI

Müşteri, Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında 6563 Sayılı Kanunun 6. maddesi kapsamında, DİNAMİK'in kendisine, aracı kurum tarafından sunulan faaliyet ve hizmetlere yönelik tanıtım ve pazarlama amacıyla aşağıda belirtilen yöntemle "Ticari Elektronik İleti" göndermesine onay verdiğini peşinen kabul etmiştir.

Sms

E-mail

Telefon

Elektronik Ortam

Müşteri İmza

ELEKTRONİK ERİŞİM TAAHHÜTNAMESİ

Nezdinizdeki no'lu yatırım hesabıma ait işlemlerin elektronik ortamda yapılabilmesi amacıyla sistem erişimi ile ilgili şifre ve parolanın kayıtlı irtibat adresime veya kısa mesaj yoluyla no'lu cep telefonuma gönderilmesini talep etmekteyim. Tarafıma verilecek olan şifre ve paroladan sorumlu olduğumu, herhangi bir üçüncü kişiye açıklamayacağımı ve kullanımına izin vermeyeceğimi, şifre ve parolanın kullanımı suretiyle yapılan işlemlerin kendim veya yetkili kişilerce yapılmadığı yönünde bir iddia ileri sürmeyeceğimi, şifre ve parolanın yetkisiz kişilerce kullanıldığını öğrendiğim anda (şifrenin, parolanın kaybedilmesi, çalınması vb. durumlar dahil) 0212 353 10 54 No'lu Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Operasyon Merkezine bildireceğimi, bu bildirim anına kadar yapılan işlemlerden ve kullanımdan bizzat sorumlu olacağımı beyan ve kabul ediyorum.

Müşteri İmza

El yazısı ile "İşbu sözleşme setinin bir örneğini teslim aldım" yazılacaktır.

Müşteri İmza

KAZANDIRAN PERSONEL ADI SOYADI :

TEMSİLCİ ADI SOYADI :

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. merkezinde hesabı sistemde açan personelin adı soyadı ve imzası

Sözleşme Huzurunda İmzalanmıştır.

PERSONEL ADI SOYADI İMZA :