



Galata

Menkul Değerler

**SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ
ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ**

SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ RİSKLERİNE İLİŞKİN BİLGİ FORMU

İşbu bilgi formu GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. (GALATA veya ARACI KURUM) ile MÜŞTERİ arasında akdedilecek Sermaye Piyasası İşlemleri 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 MÜŞTERİ'ye bilgi vermek amacıyla düzenlenmiştir. GALATA 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
- 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
- Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu
- Yatırımcı Tazmin Merkezi Hakkında Bilgi Formu

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

MÜŞTERİ her alım ve satım emri için yukarıda adları yer alan sözleşmelerde veya sözleşme eklerinde kararlaştırılmış komisyonu GALATA'ya ödemekle yükümlüdür. GALATA söz konusu komisyonun tahsilini MÜŞTERİ'nin GALATA 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 MÜŞTERİ'ye aittir. MÜŞTERİ, GALATA'nın 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 hesabı borçlandırılmaya yetkili olduğunu kabul eder.

MÜŞTERİ, sözleşmeler doğrultusunda uygulanacak olan faizi ödemeyi kabul eder.

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

MÜŞTERİ menkul kıymet ödünç işlemlerindeki ödünç komisyonunu ödemekle yükümlüdür.

GALATA'nın doğmuş ve doğacak her türlü alacakları için MÜŞTERİ'nin GALATA nezdindeki her türlü hak ve alacağı üzerinde rehin, hapis ve mahsup hakkı mevcuttur.

1. Pay Piyasası İşlemleri

Pay Piyasası takas günü, işlem gününü takip eden ikinci iş gündür (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 GALATA'ya 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.

MÜŞTERİ gerçekleşen alım 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 GALATA'nın MÜŞTERİ'den kaynaklanan nedenlerle temerrüde düşerek Borsa veya karşı taraftaki Yatırım Kuruluşu tarafından maddi sonuçlu bir yaptırıma uğraması, bunlara temerrüt veya cezai faiz ödemesi halinde MÜŞTERİ, GALATA'nın talebi üzerine GALATA'nın uğraması olduğu her türlü zararı derhal tazmin eder.

Taraflar ikametgâh ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri karşı tarafa yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça bilinen son adrese yapılan tüm tebliğler ve bildirimler geçerlidir.

GALATA'nın internet sayfasında yer alan her türlü bilgi, yorum ve raporlar MÜŞTERİ'yi bilgilendirmeye yöneliktir. Herhangi bir şekilde alım-satım, teklif ve taahhüdü içermez. İnternet sayfasında yer alan bilgiler genel nitelikte olup, MÜŞTERİ'nin alım satım kararlarını destekleyebilecek mahiyette yeterli bilgiler olmayabilir.

- c. Risk Takibi: MÜŞTERİ, Menkul kıymetlerin Sermaye Piyasası Kurulu, BİST ve menkul kıymet saklama kural ve düzenlemeleri çerçevesinde saklanacağını, bu çerçevede GALATA'nın 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.

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

MÜŞTERİ, GALATA'nın verdiği şifreyi her zaman değiştirme imkanına sahiptir. MÜŞTERİ yazılı beyan ile GALATA'dan şifresini değiştirmesini ve hesabına blokaj konulmasını talep edebilir. MÜŞTERİ'nin yazılı bildiriminden GALATA'ya tebliğine kadar gerçekleşen tüm işlemlerden MÜŞTERİ hukuken sorumludur. MÜŞTERİ, şifrenin üçüncü kişiler tarafından her türlü yasa dışı kullanımı halinde yazılı bildirim anına kadar olan tüm işlemlerden dolayı GALATA'nın hukuki sorumluluğunun olmadığını ve bu konuda itiraz hakkının bulunmadığını kabul eder. MÜŞTERİ kendisine teslim edilen şifreyi hemen değiştirerek kendisinin belirlediği yeni şifreyi özenle saklamak zorundadır.

MÜŞTERİ'nin aksi yönde yazılı talimatı olmadıkça menkul kıymetlerle ilgili her türlü temettü tahsilatları, bedelli ve bedelsiz hisse senedi rüçhan hakkı kullanımları GALATA tarafından MÜŞTERİ nam ve hesabına yerine getirileceğini kabul eder.

MÜŞTERİ'nin rüçhan haklarını zamanında kullanımı konusunda yazılı talimat vermemesi halinde rüçhan haklarının kullanılıp kullanılmayacağı konusunda GALATA yetkilidir. Rüçhan hakkının GALATA tarafından MÜŞTERİ adına kullanımı halinde son kullanım gününe kadar bedelli hesabına yatırmak zorundadır. Bedel hesabına yatırılmadığı takdirde GALATA'nın rüçhan hakkı bedeli kadar alacağını tahsil etmek amacıyla hapis hakkı, takas, satış vb. yetkileri olduğunu MÜŞTERİ 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).

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.

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:

B Şirketinin açıkladığı temettü ödeme oranı: %50

Hissenin en son ağırlıklı ortalama fiyatı: 5 TL

Yatırımcının elinde 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 nominal değerdeki her bir hissesi için 50 kuruş temettü alacaktır.

Yatırımcının her bir 1 TL nominal değerde 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 artırımı 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 katılmak 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 artırımını sonrasında pay fiyatı: (5*200.000 + 3*100.000)/300.000=4,33 TL

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

Sermaye Azaltımı: 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 şirket 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:

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

II. 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) verilmek 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 10:00-12:00 ve 13:30- 15:00 saatleri arasında ertesi gün valörlü, çift taraflı kotasyon vermek zorundadırlar. Piyasa yapıcısı kuruluş 5 işlem günü öncesinden Borsaya yazılı olarak bildirmesi şartıyla menkul kıymet bazında piyasa yapıcılığında 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, bu Bilgi Formunda anılan tüm Sözleşmelerin ve eklerinin incelenebilmesi için tarafıma makul bir süre verilmiş olduğunu, Sözleşmeleri ve eklerini 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.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

SERMAVE PİYASASI İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

1. SÖZLEŞMENİN TARAFLARI

11. İşbu sözleşmenin tarafları, Cumhuriyet Mahallesi, Yeni Yol 1 Sk. Bomonti Business Center Apt. No:8/48 34380 Şişli, İstanbul (Tel: +90 212 806 21 16 Faks: +90 212 293 10 10) adresinde mukim GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.(ARACI KURUM veya GALATA) ve aşağıda ismi, adresi ve bilgileri yazılı olan (MÜŞTERİ)dir.

Adı Soyadı/Unvanı : _____
T.C. Kimlik Numarası : _____
Vergi Kimlik Numarası : _____
Adres : _____
Telefon - Faks : _____
E-mail : _____

12. Taraflar yukarıdaki adreslerini tebligat adresi olarak kabul etmişlerdir. Bu adreslerde değişiklik yapmak isteyen taraf varsa diğer tarafa yeni adresini ve önceki adresi ile değiştirme talebini yazılı olarak bildirmek zorundadır. Aksi takdirde eski adrese yapılan tebligat geçerli sayılacaktır. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'sinin kimlik bilgilerini, fotokopi yoluyla çoğaltılmış T.C. kimlik kartı sureti, pasaport veya sürücü belgesi ya da pasaport üzerinden tespit eder. ARACI KURUM sözleşme imzalayan MÜŞTERİ'sinin kimliğinin tespiti için gerekli özen ve dikkati gösterir. ARACI KURUM hesap numarası verdiği MÜŞTERİ'sinin kimlik bilgilerinin doğruluğundan sorumludur. MÜŞTERİ'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amacı ve mali durumu gibi bilgilerin yer aldığı standart "MÜŞTERİ Tanıma Formu", "Genel Çerçeve Sözleşmesi"nin ekidir ve MÜŞTERİ tarafından doldurulur. MÜŞTERİ tarafından formda yer alan hususlar hakkında bilgi verilmek istenmiyor ise, MÜŞTERİ buna ilişkin yazılı beyanda bulunacak ve sorumluluk kendisine ait olacaktır. MÜŞTERİ tarafından form doldurulmak sureti ile bilgi verilmiş ise ve formdaki bu bilgiler daha sonra değişmiş ise MÜŞTERİ tarafından ARACI KURUM'daki bilgiler güncelleştirilecek, aksi takdirde ARACI KURUM'un yaptığı işlemlerde mevcut form esas alınacak ve ARACI KURUM'a bildirilmeyen işlemlerden MÜŞTERİ sorumlu olacaktır.
13. Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik hükmü uyarınca MÜŞTERİ, ARACI 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. ARACI KURUM'a karşı yalnızca ARACI KURUM'a noter onaylı olarak tasarrufa yetkili kılınan vekiller tasarruf yetkilisi sayılacaktır. Aksi açıkça belirtilmedikçe ARACI KURUM, vekillerin bu sözleşme ile MÜŞTERİ'nin yetkili olduğu her konuda yetkili olduğunu kabul etmekte serbesttir. Bu kimselerin tasarruf yetkisinde yapılan değişiklikler MÜŞTERİ tarafından yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirilinceye kadar ARACI KURUM yönünden geçerli olacaktır. MÜŞTERİ bu değişiklikleri gerekli yasal belgelerle birlikte ARACI KURUM'a yazılı olarak bildirilecektir. Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde veya başkaca herhangi bir yayın organında yapılabilecek bir ilan ARACI KURUM'u hiçbir şekilde bağlamayacak olup, MÜŞTERİ tasarruf yetkilerinin değişiklik olduğunu ARACI KURUM'a karşı ileri süremeyecektir. Genel Vekaletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almadıkça, bunların ARACI KURUM'la olan ilişkilerde tasarrufta bulunmak ve hesapla ilgili tüm ilişkilerde MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'a karşı temsil etmek yetkisini verdikleri kabul edilir. Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle ARACI KURUM'a alım ve satım emirleri vermek istemesi halinde, ARACI KURUM'a 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 ARACI KURUM'dan alınacak müşterek vekaletname kullanılır. ARACI 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 kapatılır, yeni malikler adına müşterek hesap yenilenir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin veya onun yetkili temsilcilerinin yapmış olduğu işlem anında kendilerinden talep edilen kimlik ile hesapaçılışı anında alınan kimlik fotokopisini karşılaştırmak ve sözü geçenlerin ARACI KURUM'da doldurulan belgelerin üzerine atacakları imzaları ise hesap açılışı anında alınan imza örnekleri ile karşılaştırmak suretiyle denetler ve inceler. ARACI KURUM kimlik ve imza karşılaştırmalarını makul bir dikkatle yapacak ve ilk bakışla anlayamayacak olan kimlik ve imza benzerliklerinin sonuçlarından sorumlu tutulmayacaktır. ARACI KURUM kendisine ibraz edilen noter onaylı vekaletnamelerin ve diğer yetki belgelerinin sahteliğinden sorumlu tutulmayacak olup, ARACI KURUM kendisine ibraz edilen bu gibi belgelerin gerçeğe uygunluğunu incelemek ve araştırmakla yükümlü değildir.
14. MÜŞTERİ kimlik bilgilerinin tespitini Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-42.1 sayılı ARACI KURUMLAR VE PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİ TARAFINDAN KULLANILACAK UZAKTAN KİMLİK TESPİTİ YÖNTEMLERİNE VE ELEKTRONİK ORTAMDA SÖZLEŞME İLİŞKİSİNİN KURULMASINA İLİŞKİN TEBLİĞ'i ve bu Tebliğ'in ek ve değişiklikleri ile alınacak karar ve diğer düzenlemelere uygun şekilde gerçekleştirmek konusunda ARACI KURUM yetkilidir.
15. ARACI KURUM yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanları MÜŞTERİ'lerden alım-satım emri verme ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemleri yapma gibi geniş yetkiler içeren vekaletname alarak MÜŞTERİ adına işlem yapamazlar. MÜŞTERİ'nin ya da bir üçüncü kişinin ehliyetizliğinden doğan bütün sonuçlar MÜŞTERİ'ye aittir. Ehliyetizlikle ilgili hususlar ARACI KURUM'a yazılı olarak ulaştırılmış olmadıkça ARACI KURUM'a bu yüzden hiçbir sorumluluk düşmeyecektir. Özellikle ehliyetizliğin ilan edilmiş ya da yayın organlarında yayımlanmış olması halinde dahi ARACI KURUM, özel yazılı bildirim bulunmadıkça MÜŞTERİ ya da temsilcilerini tam ehliyetli ve her türlü tasarrufa yetkili saymakta serbest olup, bu yüzden sorumlu tutulamaz.

2. SÖZLEŞMEDE KULLANILACAK KISALTMALAR

Bu sözleşmede GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş (ARACI KURUM veya GALATA) ,
.....adlı şahıs (Yatırımcı veya MÜŞTERİ) olarak adlandırılacaktır.

3. SÖZLEŞMENİN KONUSU

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

4. EMİRLERE İLİŞKİN HÜKÜMLER

- 4.1. Alım ve satım emirleri esas olarak yazılı verilir. Ancak, MÜŞTERİ telefon, faks, internet, e-posta, mobil uygulama veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yazılı veya sözlü olarak da emir verebilir. Alım veya satım emirleri MÜŞTERİ 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. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. ARACI KURUM, yasal dayanaktan yoksun MÜŞTERİ'nin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini yerine getirmekle yükümlü değildir. ARACI KURUM bununla birlikte MÜŞTERİ'nin bildirim, emir ve talimatlarını yasal sınırlar içinde uygulayıp uygulamamakta serbest olup, bu nedenle hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. MÜŞTERİ'nin bildirim, emir ve talimatlarının yorumunun sorumluluğu ve sonuçları münhasıran MÜŞTERİ'ye aittir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin sözlü yapacağı bildirimleri ya da vereceği emir ve talimatları, ayrıca yetkili imzaları taşıyan bir yazı ile teyit edilmiş olmadıkça, gönderilmemiş saymakla serbesttir. Şu kadar ki; ARACI KURUM bu şekilde yazıyla teyit edilmemiş olan sözlü veya taşınma araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen emir ve talimatları münhasıran kendisine tanınan yasal yetkilere göre yerine getirmekle serbest olup, bu nedenle hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. ARACI KURUM emrin yerine getirilmesinde MÜŞTERİ'ye bu durumu bildirmekle yükümlüdür. ARACI KURUM emir veren MÜŞTERİ'sinin kimliğinin tespiti için gerekli özen ve dikkati gösterir. MÜŞTERİ tarafından telefon veya diğer iletişim araçları ile verilen sözlü alım satım emirleri ARACI KURUM tarafından gerek ses kayıt cihazları veya faks veya sair yazılı belge ve kayıtlarla verilen telefon emrinin MÜŞTERİ'ye ait olduğu teyit edildikten sonra, BİST'de kesinleşen alım-satım işlemleri muhasebeleştirilir. Bu nevi gerçekleştirilen ve MÜŞTERİ tarafından verildiği ispatlanansözlü emirler sonucu muhasebeleştirilen alım-satım emirlerine ilişkin ARACI KURUM yasal defter ve belge kayıtları Türk Ticaret Kanunu ve Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanunu'nun ilgili maddelerine göre kesin delil niteliğindedir. MÜŞTERİ'ler tarafından iletilen sözlü emirlerde; Türk Telekom hatlarında, uydu bağlantılarında, internet servis sağlayıcıları gibi internet üzerinden işlem yapmayı sağlayan çeşitli hatlarda, bağlantılarda veya teknolojik sistemlerde herhangi bir şekilde bağlantı sağlanmaması veya sorun yaşanması gibi ARACI KURUM'un kusuru bulunmayan teknik sebeplerden dolayı emrin gerçekleşmemesi nedeniyle doğacak zararlardan ARACI KURUM hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. MÜŞTERİ, 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 belgesi karşılığında teslimini ya da ARACI KURUM'un Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesabına aktarılmış olmasını MÜŞTERİ emrini borsaya intikal 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 iletilmesi için MÜŞTERİ hesabında mevzuatta belirlenen veya ARACI KURUM'un belirleyeceği tutarda özkaynak bulunması gereklidir. MÜŞTERİ hesabında belirlenen tutarda özkaynak bulunmaması halinde alım emrinin gerçekleşmemesinden ARACI KURUM sorumlu tutulamaz.
- 4.2. Yasal sınırlar içerisinde veya ARACI KURUM tarafından belirlenen öz kaynak tutarı Alım emri tutarının altında olsa dahi tüm sorumluluk MÜŞTERİ'ye ait olmak kaydıyla alım emri işleme konulabilir, işlemin gerçekleşmesi neticesinde ortaya çıkabilecek tüm kar ve zarar MÜŞTERİ'ye aittir. MÜŞTERİ, menkul kıymetlerin mukabil alım bedellerini takas günü saat 11:00'e kadar ARACI KURUM'a ödemediği veya hesabını kredili hale getirmediği durumda ARACI KURUM'un dilettiği anda alım bedelini talep etme ve hesabındaki menkul kıymetleri satma hakkı saklı kalmak şartıyla alım bedellerini ve buna ilişkin komisyon, kurtaj ve diğer giderlerini ARACI KURUM tarafından ilgili takas kurumuna alım bedellerinin ödendiği gün itibarıyla herhangi bir bildirim ve ihbara gerek kalmaksızın MÜŞTERİ hesabına borç kaydetmesini kabul eder. MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasındaki iş bu sözleşme aynı zamanda bir cari hesap sözleşmesi olup, ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin cari hesabının borç bakiyesine bu sözleşmeden doğan diğer hakları saklı kalmak kaydıyla herhangi bir bildirim gerek olmaksızın temerrüt faizi işletmeye yetkilidir. ARACI KURUM ayrıca alımı yapılan menkul kıymetlerin bedellerinin ödenmemesi halinde bunları dilettiği fiyatla satmak suretiyle MÜŞTERİ'den olan alacağını tahsil edebilir. Bu durumda her türlü zarar ve masraf MÜŞTERİ'ye aittir. ARACI KURUM, satım emrinin geçerli olabilmesi için MÜŞTERİ'den 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 MÜŞTERİ'ye aittir. MÜŞTERİ emri ile satımı yapılan menkul kıymetlerin MÜŞTERİ tarafından takas günü saat 11:00'e kadar ARACI KURUM'a teslim edilmemiş olması durumunda ARACI 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 MÜŞTERİ cari hesabına borç kaydedilir. Emirlerin geçerlilik süresinin MÜŞTERİ 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. MÜŞTERİ alım emri verdiği menkul kıymetlerin alım bedelini ve satım emri verdiği menkul kıymetleri ARACI KURUM'a işlem gününde tevdi etmediği durumda uygulamanın yukarıda belirtilen şekilde olmasını, alım ve satım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini takip etmekle kendisinin yükümlü olduğunu, emirlerin gerçekleştiğine dair kendisine telefon ile yapılan bildirim geçerli olacağını, BİST mevzuatında belirlenen ihbarnamelemler kendisine gönderilmesini talep etmediğini, zira ARACI KURUM tarafından yapılan yazılı ve sözlü bildirimlerin ihbarname niteliğinde bulunduğunu kabul eder. ARACI KURUM MÜŞTERİ emirlerine ilişkin bu maddedeki yükümlülüklerine uymayı taahhüt eder.
- 4.3. MÜŞTERİ 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 satımının ifası sırasında veya ifasından dolayı ARACI KURUM'un MÜŞTERİ'den kaynaklanan nedenlerle temerrüde düşerek Borsa veya karşı taraftaki aracı kuruluş tarafından maddi sonuçlu bir yaptırıma uğraması, bunlara temerrüt veya cezai faiz ödemesi halinde MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un talebi üzerine ARACI KURUM'un uğramış olduğu her türlü zararı derhal tazmin eder.

5. SERMAYE PİYASASI ARACININ VE NAKDİN TESLİM ESASLARI

MÜŞTERİ alım emri vermiş ise, bu sözleşmenin 4. maddesinde belirlenen şekilde hesaplanan tutarı ARACI KURUM'a ödemek zorundadır. Verilen alım emri gerçekleşmediği takdirde, ARACI KURUM MÜŞTERİ'nin hesabına gönderdiği tutarı MÜŞTERİ'nin talebi üzerine masraflar MÜŞTERİ'ye ait olmak kaydıyla MÜŞTERİ'ye 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, Yönerge, Genelge, Prosedür ve bu Sözleşme çerçevesinde ödenmesi istenir. MÜŞTERİ satım emri vermiş ise; satım emri verilen hisse senetleri ARACI KURUM'un Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki saklama kayıtlarında mevcut ise emrin gerçekleşmesi halinde, takas günü ARACI KURUM'ca takas işlem hazırlıkları

gerçekleştirilir. ARACI KURUM'un Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki saklama hesaplarında mevcut değil ise, emrin gerçekleşmesini müteakip, satılan menkul kıymetlerin en geç yasal takas günü saat 12:00'ye kadar ARACI KURUM'a teslim edilmesi, ARACI KURUM'un Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarına aktarılması veya virman talimatının iletilmesi gerekmektedir. Menkul Kıymetin fizikî tesliminde ise menkul kıymetlerin emanete alındığını gösteren Emanet Giriş Makbuzu tanzim edilir ve teslim edilen menkul kıymetten kaynaklanan tüm sorumluluklar MÜŞTERİ'ye ait olmak üzere makbuzlar ARACI KURUM yetkilileri tarafından imzalanır. Gerçekleşen alım emirlerinde alış bedeli ve kurtaj ücreti kadar nakit para MÜŞTERİ'nin hesabında mevcut değilse bu bedelemlerin gerçekleşmesini takip eden yasal takas günü saat 11:00'e kadar MÜŞTERİ tarafından ARACI KURUM'a nakden ödenir, ödenmediği takdirde temerrüt faizi uygulanır. Gerçekleşen satım emirlerinin muhteviyatı menkul kıymetler MÜŞTERİ hesabında mevcut değilse emrin gerçekleşmesini müteakiben yasal takas günü saat 12:00'ye kadar ARACI KURUM'a fiziken veya kaydıleştirme esaslarına göre kayden teslim edilmezse; ARACI KURUM MÜŞTERİ tarafından satım emrine konu edilip de teslim edilemeyen menkul kıymet kendiliğinden alım emri düzenler ve MÜŞTERİ'nin borcunu kapatır. Bu işlemde dolayı meydana gelecek olan zararın tamamı MÜŞTERİ'ye, kâr ARACI KURUM'a aittir. Bu işlemde dolayı MÜŞTERİ borçlanırsa sözleşmenin 8. maddesi hükmü gereği temerrüt faizi uygulanır. ARACI KURUM'un menkul kıymet ve TL yükümlülüklerini MÜŞTERİ talebi hilafına yerine getirmemesi halinde, sözleşmenin 8. maddesi uyarınca hesaplanacak temerrüt faizi MÜŞTERİ'nin cari hesabına alacak kaydedilir. Sözleşmenin feshi halinde MÜŞTERİ'ye ait menkul kıymetler MÜŞTERİ'ye mislen iade edilecektir. MÜŞTERİ, saklama ve blokaj kuralları hakkındaki mevzuatı bildiğini, Takasbank tarafından yaptırılan sigortanın kapsamı dışında sigorta zarar tazminini gerektiren olayların meydana gelmesi durumunda ARACI KURUM'un menkul kıymet işlemlerini sigorta yükümlülüğünün olmadığını, sigorta işlemlerinin yapılması ve prim ödemelerinde sorumluluğun MÜŞTERİ'ye ait olduğunu bildiğini, ARACI KURUM'un muhafazasına bırakılan menkul kıymetlerin ARACI 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 ARACI KURUM'un mesul olmadığını kabul eder.

6. SÖZLEŞME TARAFLARININ BİRBİRLERİNE BİLGİ VERME ESASLARI

- 6.1. MÜŞTERİ, ARACI KURUM nezdinde bulunan hesaplarındaki tüm hareketleri her zaman öğrenme hakkına sahiptir. MÜŞTERİ'ye 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. MÜŞTERİ, işlemlerine ilişkin bilgileri faks veya iş bu sözleşmede belirttiği posta adresine talep etmiş ise bilgiler bu yolla gönderileceğinden ayrıca posta ile gönderilmez ve bu şekilde gönderilen tüm belge ve ekstreler MÜŞTERİ tarafından öğrenilmiş sayılır. MÜŞTERİ'nin herhangi bir emir veya işlemine ilişkin mutabakatsızlık, itiraz, talep ve şikayetini ARACI KURUM'ca gönderilen belgelerin kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra derhal ve en geç ARACI KURUM'un bu belgeler üzerinde cevap için tanıdığı yasal süre içinde ARACI KURUM'a ulaştırılmış olması gerekir. ARACI KURUM tarafından her ay itibarı ile veya talebi üzerine MÜŞTERİ'ye gönderilen her türlü hesap bilgilerine karşı MÜŞTERİ'nin itirazı hususunda genel hukuk hükümleri uygulanır. MÜŞTERİ'nin gönderilen hesap bilgileri içeriği konusunda açıklama talebi, ARACI KURUM tarafından karşılanır. ARACI KURUM'un bildirimleri MÜŞTERİ'nin bu sözleşmede yazılı telefon, posta, e-posta ve sair şekilde gönderilmekle geçerli şekilde kendisine ulaşmış sayılır. Bildirime ilişkin ARACI KURUM nezdinde veya kayıtlarında bulunan bilgi ve belgelerin taşıdığı tarih, MÜŞTERİ'ye bildirim tarihi olarak kabul edilir.
- 6.2. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a her türlü tebliğatı ve bildirimini bu sözleşmede yer alan adrese yapacaktır. ARACI KURUM'un ve MÜŞTERİ'nin ikametgahı ve tebliğat adresi işbu sözleşmenin başında yazılı adrestir. Bu adrese yapılacak bildirimler taraflarca alınsın alınmasın geçerli olacaktır. Taraflar ikametgâh ve tebliğat adresinde vaki olacak değişiklikleri karşı tarafa yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça bilinen son adrese yapılan tüm tebliğat ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yararır.
- 6.3. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından talep edildiğinde yazılı adresine teşvik edici belgeleri sunmakla mükelleftir, MÜŞTERİ'nin 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. MÜŞTERİ'ye ARACI KURUM tarafından gönderilecek hesap bilgileri dışında, sözleşme değişiklikleri, MÜŞTERİ aleyhine sonuç doğuracak komisyon ve faiz oranı vs. değişiklikleri ve yasal bilgi talepleri de ARACI KURUM tarafından telefon, iadeli taahhütlü posta, e-posta ve sair şekilde bildirilir.

7. MÜŞTERİYE AİT NAKDİN DEĞERLENDİRİLMESİ ESASLARI

ARACI KURUM Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen 1.000-TL limitin üzerinde kalan geçici nitelikteki MÜŞTERİ nakitlerini işlem bazında ve günlük olarak MÜŞTERİ talimatı alınmaksızın Takasbank Borsa Para Piyasasında, B Tipi Likit Yatırım Fonlarında veya Bankalar nezdinde ARACI KURUM müşterilerine ait olduğu belirtilmek suretiyle açılan münferit bir hesapta ARACI KURUM'un kendi nakit varlığından ayrı olarak değerlendirilir. MÜŞTERİ nakit varlıklarının saklandığı hesaplar ARACI KURUM tarafından kredi teminatı olarak gösterilemez. Bu genel uygulamaların dışında MÜŞTERİ'nin genel yazılı talebi doğrultusunda ve ARACI KURUM'un yetki sınırları dahilinde nemalandırma yapılabilir. Bu tür MÜŞTERİ taleplerinde ARACI KURUM'dan alınacak matbu talep formu kullanılır. ARACI KURUM Yönetim Kurulu kararı ile nemalandırma alt limit değişiklikleri yapılabilir.

Bu değişiklikler sözleşmenin 6. maddesindeki esaslar dahilinde MÜŞTERİ'ye bildirilir. MÜŞTERİ ARACI KURUM'un belirleyeceği nemalandırma alt limitleri altında veya nemalandırma yapabileceği saatleri dışında ARACI KURUM'a göndereceği TL tutarlarının nemalandırma sonuçlarından ARACI KURUM lehine feragat ettiğini beyan, kabul ve taahhüt eder. ARACI KURUM nemalandırma işlemleri nedeniyle oluşan her türlü masraf karşılığı ve kendi hizmet Komisyonunu MÜŞTERİ cari hesabına borç kaydına yetkilidir. Söz konusu hizmet komisyonu sözleşmenin 8. maddesinde belirlenen oranda tahsil edilir. MÜŞTERİ bu maddede açıklanan Takasbank Borsa Para piyasasında karşı üyelerin veya B tipi likit yatırım fonlarının ve MÜŞTERİ'nin yazılı talebi doğrultusunda meblağ gönderilen diğer kurumların ödeme güçlüğüne düşmesi durumunda Takasbank'tan alınan bedeller dışında ARACI KURUM'dan herhangi bir sorumluluğunun olmadığını kabul ve taahhüt eder. MÜŞTERİ'ye ait nakdin değerlendirilmesinde repo, ters repo, Takasbank Borsa Para Piyasası, B Tipi Likit Yatırım Fonları ve Bankalar nezdinde ARACI KURUM MÜŞTERİ'leri için açılan münferit bir hesapta MÜŞTERİ adına ve hesabına nemalandırma yapılabilir. ARACI KURUM MÜŞTERİ'nin yazılı talimatına istinaden MÜŞTERİ'nin hesabında kalan nakit alacak bakiyelerinin çeşitli kurum ve kişilere olan periyodik ödeme işlemlerinde kullanılmasına ilişkin hizmet verebilir.

8. ARACI KURULUŞA ÖDENECEK ÜCRET VEYA KOMİSYONUN TESPİT VE ÖDEME ESASLARI

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. MÜŞTERİ her alım ve satım emri için ayrı olarak, bu sözleşmede kararlaştırılmış komisyonu ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür. ARACI KURUM söz konusu komisyonun tahsilini MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. ARACI KURUM dilediği anda MÜŞTERİ'ye uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir ve söz konusu değişikliğin hangi tarihten itibaren yürürlük kazanacağına serbestçe karar verebilir. MÜŞTERİ tarafından bildirimin alındığı ya da 6. maddede 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 ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında doğmuş olsun, ödenmesi ve sorumluluğu MÜŞTERİ'ye aittir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masrafları için MÜŞTERİ'nin hesabını

borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder. Sözleşmenin 5. maddesinde açıklanan sermaye piyasası aracı ve nakdin teslim esaslarına aykırı ifa gecikmelerinde taraflar birbirlerine yıllık kredi faiz oranının azami 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 MÜŞTERİ'ye ait nakdin değerlendirilmesi hizmeti nedeni ile ARACI KURUM MÜŞTERİ'ye ait nemalandırma sonrası oluşan toplam nakdin yüz binde on oranı üzerinden hesaplanan tutarını hizmet komisyonu olarak MÜŞTERİ cari hesabına borç kaydeder.

9. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINDAN DOĞAN YÖNETİMSEL VE MALİ HAKLARIN KULLANILMASI

- 9.1. MÜŞTERİ'ye ait menkul kıymetlerin saklanmasıyla ilişkin olarak aşağıdaki hükümler tatbik olur, MÜŞTERİ;
- Menkul kıymetlerin Sermaye Piyasası Kurulu, BİST ve menkul kıymet saklama kural ve düzenlemeleri çerçevesinde saklanacağını, bu çerçevede ARACI 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 ARACI KURUM aracılığı ile gerçekleştirilebileceğini,
 - MÜŞTERİ'nin, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği saklamada bulunan menkul kıymetleri üzerinde blokaj işlemi yapması hallerinde ARACI KURUM'a en geç işlemi izleyen BİST Seansı başlangıç saatinden bir saat öncesine kadar yazılı bildirimde bulunması gerektiği, MÜŞTERİ tarafından bloke edildiği halde ARACI KURUM'a yazılı blokaj bildiriminde bulunulmayan menkul kıymetlerin satışı dolayısıyla ARACI KURUM'un Takasbank'a karşı temerrüt riski taşıdığı hallerde maddi ve manevi tazminat dahil tüm hukuki ve cezai sorumluluğun MÜŞTERİ'ye ait olduğunu ve temerrüt konusu menkul kıymetlerin temini dolayısı ile ARACI KURUM'un üstlendiği maliyet veya giderlerin MÜŞTERİ hesabına borç kaydı ile yansıtılacağını, ARACI KURUM'a MÜŞTERİ'nin satış emirlerini ilettiği andan itibaren emirler gerçekleşsin gerçekleşmesin ARACI KURUM'un satış konu menkul kıymetler üzerinde satış blokajı koyma hak ve yetkisinin bulunduğunu, satış blokajı işlemi nedeniyle ARACI KURUM'un herhangi bir ihbar yükümlülüğünün olmadığını, MÜŞTERİ blokajı konusu menkul kıymetlerin satışı nedeniyle MÜŞTERİ'nin en geç satış emrinin iletilmesi seansından bir saat öncesine kadar blokajı çözmek ve yazılı bildirimde bulunmak zorunda olduğunu, MÜŞTERİ blokajı çözülmeyen ve bildirimde bulunulmayan hallerde ARACI KURUM'un satış emrini kabul etmeme hak ve yetkisinin bulunduğunu,
 - Üçüncü kişilerin iflas ve tasfiyesi; Takasbank, MKK, BİST ve diğer kişilerin hata, ihmal, kusur, yanılma, gecikme, teknik arıza, bilgi işlem, telekomünikasyon sistemlerinde veya kayıtlarında oluşan her türlü aksaklık veya yanlış gösterim ve ARACI KURUM'un elinde olmayan sair nedenler ile MÜŞTERİ'nin Takasbank ve BİST işlemlerine ilişkin oluşan zarar, kar noksanlığı, temerrüt, özkaynak eksilmesi vb. hallerde ARACI KURUM'un hiç bir hukuki veya cezai sorumluluğunun olmadığını, işbu sözleşmenin 6. maddesi hükümleri saklı olmak kaydıyla Takasbank/MKK tarafından adresine yapılabilecek bildirimlerden dolayı MÜŞTERİ İsmine Saklama bilgilerinde farklılık iddiası sebebiyle ARACI KURUM'a itiraz halinde ARACI KURUM'un defter, kayıt ve belgelerinin de delil olacağını,
 - Menkul kıymetlerin Takasbank tarafından saklanması nedeniyle doğabilecek her türlü zarar ve ziyandan dolayı ARACI 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 ARACI KURUM tarafından MKK/Takasbank'a bildirimde bulunularak düzeltileceğini, Takasbank/MKK kayıtları ile ARACI KURUM'un kayıtları arasında bir çelişki olduğu takdirde ARACI KURUM'un kayıtlarının da incelemeye esas alınacağını,
 - MÜŞTERİ'nin aksi yönde yazılı talimatı olmadıkça menkul kıymetlerle ilgili her türlü temettü tahsilatlarının, bedelli ve bedelsiz hisse senedi rüçhan hakkı kullanımlarının ARACI KURUM'ca MÜŞTERİ nam ve hesabına yerine getirileceğini,
 - MÜŞTERİ'nin Takasbank/MKK'da saklanan sermaye piyasası araçlarından doğan yönetsel ve mali haklarının kullanılmasına ilişkin yazılı talimatı var ise bu talimatın uygulanmasının ARACI KURUM tarafından sağlanacağını, kabul eder.
- 9.2. Bedelli sermaye artırımları ile ilgili MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'a yönelik genel bir talimatının olmaması durumunda her bir rüçhan hakkı kullanımı işleminde ARACI KURUM, MÜŞTERİ ile irtibata geçer, bu çerçevede rüçhan haklarının kullanım zamanının MÜŞTERİ'ye bildiri ARACI KURUM'un sorumluluğundadır. MÜŞTERİ'nin rüçhan haklarını zamanında kullanımı konusunda yazılı talimat vermemesi halinde rüçhan haklarının kullanılıp kullanılmayacağı konusunda ARACI KURUM yetkilidir. Rüçhan hakkının ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ adına kullanımı halinde MÜŞTERİ son kullanım gününe kadar rüçhan hakkı bedelini hesabına yatırmak zorundadır. Bedel hesabına yatırılmadığı takdirde ARACI KURUM'un, rüçhan hakkı bedeli kadar alacağını tahsil etmek amacıyla hapis hakkı, takas, satış vb. yetkileri olduğunu MÜŞTERİ kabul eder. MÜŞTERİ'nin Takasbank/MKK'da saklanan sermaye piyasası araçlarından doğan yönetsel ve mali haklarının kullanılmasına ilişkin SPK'nın vekaleten oy kullanılmasına ilişkin tebliğ hükümlerine uygun MÜŞTERİ talimatı gereği işlem yapılır.

10. TEMİNAT HÜKÜMLERİ

- 10.1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47. maddesinde yer aldığı üzere ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarının mülkiyetini gerek gördüğünde kanuni usullere göre devir alabilecektir. Bu durumda ARACI KURUM sermaye piyasası araçlarının mülkiyet hakkına sahip olur. ARACI KURUM, mülkiyeti devreldikten sonra MÜŞTERİ'den herhangi bir hak ve alacağı kalmadığı ve sözleşme sona erdiği takdirde mülkiyetine aldığı teminat konusu sermaye piyasası araçlarının veya eş değerinin mülkiyetini MÜŞTERİ'ye iade eder. Mülkiyet, MÜŞTERİ'de kaldığı takdirde teminat konusu sermaye piyasası araçları üzerinde ARACI KURUM'un hapis ve rehin hakkı mevcuttur. MÜŞTERİ'ye veya MÜŞTERİ 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 alacağını karşılanmaması 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 ARACI KURUM'a devredilmiş ise ARACI KURUM, teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere, satarak satım bedelinden alacağını karşılama veya bu araçların değerini MÜŞTERİ'nin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.
 - Mülkiyet, MÜŞTERİ'de ise ARACI KURUM, teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, bu piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere, satarak satım bedelinden alacağını karşılama veya bu araçları mülkiyetine geçirerek değerini MÜŞTERİ'nin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.
- 10.2. 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. ARACI KURUM'un haklarını kullanması ile alacağını karşıladıktan sonra arta kalan değer MÜŞTERİ'ye iade edilir. ARACI KURUM ya da MÜŞTERİ 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 ARACI KURUM ve MÜŞTERİ'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 olması kaydıyla geçerlidir.

10.3. MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki hesabında bulunan sermaye piyasası araçlarının tamamı bu sözleşmeden doğmuş ve doğacak tüm ARACI KURUM alacakları için borca konu olan sermaye piyasası aracı ilk sırada yer almak üzere teminat hükmündedir. ARACI KURUM, alacağını tahsil etmek amacıyla teminatın paraya çevrilmesi işlemlerinde MÜŞTERİ'nin menfaatinin mülki ölçüde gözetir. ARACI KURUM alacağı ile ilgili olarak hapis hakkını kullanacağı hallerde, borca konu sermaye piyasası aracından başlayarak yeterli kadar sermaye piyasası aracı hapse konu edilir. Hapis hakkının kullanılması hususunda Türk Medeni Kanunu hükümleri uygulanır. ARACI KURUM'un alacaklarında takas hakkı sadece muaccel, karşılıklı, aynı mahiyette ve nitelikte, her biri geçerli ve dava edilebilir olan alacaklar için geçerlidir. ARACI KURUM'un alacağından mahsup hakkı için alacak konusu ve mahsup edilecek tutarın tespitinde Borçlar Kanunu hükümleri uygulanır.

10.4. Bir MÜŞTERİ'nin takası henüz gerçekleşmemiş hisse senedi alımı işlemleri sonucunda, belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun aşgari %20'si oranında net varlığının bulunması zorunludur. ARACI KURUM daha yüksek bir teminat oranı belirleyebilir. Teminat oranının herhangi bir nedenden dolayı sağlanamaması halinde, teminat oranını daha da düşürecek emirlerin kabul edilmesi ARACI KURUM'un ihtiyarındadır ve gün sonunda MÜŞTERİ'nin teminat oranını sağlayamaması halinde, ertesi gün seansın başlangıcında MÜŞTERİ'nin belirtilen teminat oranını sağlayacak tutardaki kıymeti ARACI KURUM tarafından belirlenen teminat oranı sağlanıncaya kadar sözleşmedeki hükümler çerçevesinde resen satılır. ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'den teminat alınmaksızın emir kabul edilmesinde SPK tarafından yapılan düzenlemelere uyulur. Özkaynak oranının hesaplanmasında; ARACI KURUM, SPK tarafından belirlenen sermaye piyasası araçlarına uygulanacak teminat oranlarını daha düşük olarak belirleyebilir.

11. DELİL ŞARTI

MÜŞTERİ mutabakatını taşıyan tüm işlemlere ilişkin ARACI KURUM belge ve kayıtları, internet raporları, MÜŞTERİ'ye işbu sözleşme gereği yapılan tüm bildirimler yasal süre sonunda kesinleştiikten sonra ARACI KURUM lehine delil teşkil eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un verdiği şifreyi her zaman değiştirme imkanına sahiptir. Şifrenin kaybı halinde MÜŞTERİ'nin yazılı talebi ile ARACI KURUM'ca hesaba blokaj konur. MÜŞTERİ'nin sözlü emirlerinin şifre aracılığı ile iletildiği durumlarda anılan şifre kayıtları ve bu şifre kullanılarak yapılan işlem kayıtları delil mahiyetindedir.

12. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

Sözleşme süresizdir. Sözleşmenin tarafları 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. Bu halde de sözleşme feshinin geçerli olabilmesi için sözleşmeyi fesheden taraf yedi gün öncesinden diğer tarafı mevzuata uygun olarak haberdar eder.

13. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ

ARACI KURUM, ücret, komisyon ve cezai şartlara ilişkin hükümler de dahil olmak üzere Sözleşme'nin herhangi bir hükmünü, MÜŞTERİ'ye en az 5 (beş) işgünü öncesinde yazılı olarak iadeli taahhütlü mektupla ya da elektronik yolla bildirimde bulunmak kaydıyla değiştirebilir. MÜŞTERİ Sözleşmeyi söz konusu değişikliğin tebellüğ tarihinden itibaren 5 (beş) işgünü içerisinde tek taraflı olarak feshedebilir. MÜŞTERİ, öngörülen süre içerisinde fesih hakkını kullanmaz ve/veya bu değişikliklere karşı herhangi bir itirazda bulunmaz ise, bahse konu değişiklik MÜŞTERİ tarafından kabul edilmiş sayılır. Sözleşme değişikliklerinin elektronik ortamda yapılabilmesi için elektronik imza kullanılması veya MÜŞTERİ'nin elektronik ortama erişiminin MÜŞTERİ'ye verilen şifre ile sağlanmış olması ve MÜŞTERİ'nin ilgili değişiklikleri okuduğuna ve anladığına dair onayını elektronik ortamda vermiş olması zorunludur. Bu onayın MÜŞTERİ tarafından verilmediği hallerde değişiklik bildirimini ARACI KURUM tarafından iadeli taahhütlü mektupla bildirimde bulunarak yinelenabilir. Müşteri bu durumda iadeli taahhütlü olarak yapılan bu bildirim kendisine tebliğinden itibaren 5 (beş) işgünü içerisinde tek taraflı olarak Sözleşmeyi feshedebilir. MÜŞTERİ, öngörülen süre içerisinde fesih hakkını kullanmaz ve/veya bu değişikliklere karşı herhangi bir itirazda bulunmaz ise, bahse konu değişiklik Müşteri tarafından kabul edilmiş sayılır.

14. YURT DIŞI PİYASALARDA ALIM SATIM

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

14.1. MÜŞTERİ; ARACI KURUM'un alım ve satım emirlerini yurt dışında yazılı sözleşme düzenlediği dilediği aracı kuruluş vasıtası ile gerçekleştirebileceğini, yurt dışındaki aracı kuruluşun seçiminde ARACI KURUM'un tam yetkili olduğunu, ARACI KURUM'un bu aracı kuruluşun herhangi bir fiilinden, kusurundan, gecikmesinden, unutma veya yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden ve ARACI KURUM'un elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek her türlü zarardan sorumlu olmadığını, bu nedenler ile ARACI KURUM'u hiç bir şekilde sorumlu tutmayacağını, ARACI KURUM'un MÜŞTERİ adına alım satımını yaptığı menkul kıymetleri yurt dışında işlem yapılan aracı kuruluşun belirlediği yetkili saklama merkezinde ARACI KURUM adına veya MÜŞTERİ adına saklatmaya yetkili olduğunu, Saklama Kuruluşlarının menkul kıymetleri diğer saklama kuruluşlarında (Alt Saklayıcılar) saklayabileceğini, ARACI KURUM'un saklama ve alt saklama kuruluşlarının ve diğer üçüncü kişilerin herhangi bir fiilinden, kusur, gecikme, unutma veya yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden ve ARACI KURUM'un elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek her türlü zarardan sorumlu olmadığını, bu nedenler ile ARACI KURUM'u hiç bir şekilde sorumlu tutmayacağını, ARACI 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 ARACI KURUM'a ödemeyi, ARACI KURUM'un menkul kıymet alım bedellerini transfer edebilmesi için ARACI KURUM nezdinde ARACI KURUM'un belirleyeceği tutarda döviz bulundurmaya beyan, kabul ve taahhüt eder. MÜŞTERİ 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.

15. ALGORİTMİK İŞLEM SİSTEMİ'NİN KULLANILMASI

15.1. ARACI KURUM, Sermaye piyasası işlemlerinin belirli parametreler kullanılarak belirli modelle hesaplamaya veya tahmin etmeye dayalı olarak alım satım kararlarını oluşturmasına yardımcı olan nitelikte elektronik Algoritmik İşlem Sistemleri'ni ("AİS") MÜŞTERİ'nin hizmetine sunabilir. ARACI KURUM kendi sağlayacağı program, yazılım veya uygulama dışında başka bir program, yazılım veya uygulamanın MÜŞTERİ tarafından kullanılmasına izin vermemeye veya ARACI KURUM'un bilgisi ve onayı dışında AİS olarak program, yazılım veya uygulamanın MÜŞTERİ tarafından kullanıldığını tespit ettiği takdirde, MÜŞTERİ ile olan bütün sözleşmelerini derhal sona erdirmeye ve MÜŞTERİ'nin işlem bağlantılarını derhal kesme ve MÜŞTERİ'nin hesaplarını tasfiye etme hakkını saklı tutar.

15.2. MÜŞTERİ'nin, AİS'nin gerçekleştirilmesine yönelik hizmetlerini eksiksiz alabilmesi için, öncelikle, ARACI KURUM tarafından

istenen tüm bilgi ve belgeleri sağlamış olması, internet erişimini sağlayabilecek nitelikleri haiz PC, modem ve telefon hattının veya benzeri özelliklere sahip teknik imkânlarla sahip bulunması, ARACI KURUM'un kullandığı AİS'nin gerektirdiği şartlarına uygun yazılım ve donanımı sağlamış olması zorunludur. AİS'ni kullanım talebinde bulunan MÜŞTERİ'nin AİS'nin gerektirdiği teknik şart ve koşullara sahip olduğu kabul edilir. Teknik gereklerin olmaması veya eksik ya da yetersiz olması hallerinde AİS'nin kullanılmamasının sorumluluğu tamamen MÜŞTERİ'ye ait olacaktır.

- 15.3. MÜŞTERİ'nin algoritmik işlemleri gerçekleştirebilmesi ve AİS'ni kullanabilmesi için yeterli seviyede ve kesintisiz, güvenli bir internet bağlantısı gerekmekte olup, bu şekilde bir bağlantı sağlama MÜŞTERİ'nin sorumluluğundadır. MÜŞTERİ, AİS'ne sağlayacağı erişimlerde yaşayabileceği yavaşlık, kopma, kesinti, güvenlik vb. durumlarda tüm sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul ve beyan eder.
- 15.4. ARACI KURUM'dan kaynaklanmayan çeşitli nedenlerle AİS'nin hatalı çalışması sonucu MÜŞTERİ'nin uğrayabileceği zararlardan dolayı ARACI KURUM'un bir sorumluluğunun bulunmadığını, Algoritmik işlemlerde ARACI KURUM tarafından herhangi bir kazanç garantisi verilmemiş olduğunu, MÜŞTERİ'nin Algoritmik emir iletim sistemini kullanmasından dolayı MÜŞTERİ'den kaynaklanan bir nedenle ARACI KURUM'un ödemek zorunda kalacağı tazminat, ceza veya benzeri mali yükümlükler nedeniyle uğranılan zarardan, kusuru ölçüsünde MÜŞTERİ'nin sorumlu olduğunu, ARACI KURUM'un bu zarara karşı MÜŞTERİ'ye rücu etme hakkının bulunduğunu, MÜŞTERİ kabul beyan ve eder.
- 15.5. AİS'nde MÜŞTERİ tarafından yapılan herhangi bir yanlış tanımlama, verinin eksik, yanlış ya da gecikmeli aktarımı durumları nedeniyle ortaya çıkacak zararlardan ötürü ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. ARACI KURUM önceden haber vermek ve sonuçlarını bildirmek kaydı ile AİS'de ve bunun birlikte çalışacağı donanım, iletişim, sair yazılım ve iletişim sistemlerinde yenileme, geliştirme ve bakım amaçlı ve sair her türlü değişikliği yapabilir. MÜŞTERİ, teknik nedenlerden kaynaklansa dahi veri kesintisi, herhangi bir yanlış tanımlama, verinin yanlış, eksik ya da gecikmeli aktarımı ve benzeri durumlar nedeniyle ortaya çıkacak zararlardan ötürü ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğunun bulunmadığını kabul ve taahhüt etmektedir.
- 15.6. MÜŞTERİ, önceden ARACI KURUM'u bilgilendirmek ve ARACI KURUM'un onayını almak koşuluyla, üçüncü taraf bir Algoritmik İşlem Sistemi Sağlayıcı'dan destek alabilir veya kendi yazılımını kullanabilir. MÜŞTERİ, bu durumda hizmet alacağı Algoritmik İşlem Sistemi Sağlayıcı arasındaki ilişkide ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğu bulunmadığını, Algoritmik İşlem Sistemi Sağlayıcı'nın ve/veya diğer üçüncü kişilerin herhangi bir fiilinden, hatasından, kusurundan, gecikmesinden, unutmaya veya yanılmasından, ihmalinden, iflas ve tasfiyesinden ve ARACI KURUM'un kontrolünde olmayan sair nedenlerle ortaya çıkabilecek zararlardan ARACI KURUM'un sorumlu tutulamayacağını kabul beyan ve taahhüt eder.

16. UYGULANACAK HÜKÜMLER

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

17. BLOKAJ VE YATIRIMCILARI TAZMİN MERKEZİ

Takasbank'ta uygulanan MÜŞTERİ İsmine Saklama Sistemi ve MKK nezdindeki kaydı saklama sistemi çerçevesinde, MÜŞTERİ'nin kendi serbest hesaplarında bulunan kıymetlerin bilgisi dışında hesaptan çıkarılmasını önleyebileceği bir blokaj sistemi mevcuttur. MÜŞTERİ'nin bu sistemi kullanabilmesi amacıyla TAKASBANK ve MKK tarafından oluşturulan sicil numarasının ve şifresinin kendisine bildirilmesi için adres değişikliği halinde dahi yeni adresini ARACI KURUM'a bildirmesi gerekir. Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca kurulan Yatırımcıları Tazmin Merkezi'ne ilişkin düzenlemeler saklıdır.

18. YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

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

19. SORUMSUZLUK KAYITLARI

ARACI KURUM, emrin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. ARACI KURUM gerçekleştirilen emirlerde karşı tarafın menkul kıymetleri teslim etmemesinden ya da bedeli ödememesinden, teslim edilen menkul kıymetlerin kâr payı, yeni pay alma kuponlarından mahrum olmasından, menkul kıymetler cins, tertip ya da kupür farklılığı nedeniyle oluşan fiyat farklılıklarından, muhabirlerin, üçüncü kişilerin kusurundan, gecikmesinden, unutmaya veya yanılmasından, ihmalinden veya elinde olmayan sair nedenlerden ötürü sorumlu değildir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ 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. ARACI KURUM'un işlerinde mutad dikkati göstermiş olduğu karine olarak kabul edilir. ARACI KURUM'a bir sorumluluğun yüklenileceği durumlarda, ARACI KURUM, ancak MÜŞTERİ'nin, doğrudan doğruya uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. MÜŞTERİ bütün sermaye piyasası işlemlerinin zarar ve yatırılan tutarın tamamının kaybı sonucunu doğurabilecek ve ayrıca yatırım tutarını da aşan düzeyde kayıp riskinin mevcut olduğu işlemler olduğunu bildiğini ve buna göre kendi kararı ile yatırım yaptığını kabul eder; ARACI KURUM, mahrum kalınan kârdan dolayı zararlardan ve manevi zararlardan (fırsat kaybından) ya da üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

20. TATİL GÜNLERİ VE ÇALIŞMA SAATLERİ

- 20.1. ARACI KURUM, Hafta sonu cumartesi, pazar günleri ile ulusal ve resmî tatillerde kapalıdır. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'la olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder. ARACI KURUM günlük çalışma saatlerini dilediği şekilde tespiti yetkili olup, girişlerini belirlediği saatlerde MÜŞTERİ'ye ve ilgililere açık tutmaya mezdur.
- 20.2. ARACI KURUM'un Açık Olmasının İmkânsız Olduğu Günler: Zorunlu ve olağanüstü (doğal afetler, yangın, grev, lokavt ve sair) durumlardan ötürü ARACI KURUM'un kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı MÜŞTERİ kabul eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un kapalı olduğu bu gibi günlerin ARACI KURUM tarafından iş günü sayılmamasını şimdiden kabul eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un esas ve prensipleri hakkında MÜŞTERİ temsilcisi vasıtası ile bilgi almayı ve bu esas ve prensiplere uygun davranmayı kabul eder.
- 20.3. Bir nüsha olarak düzenlenen işbu 21 maddelik sözleşme, taraflarca okunup, mahiyeti anlaşıldıktan sonra birlikte imzalanıp, onaylı bir fotokopisi MÜŞTERİ'ye teslim edilmiştir.

Lütfen el yazınız ile, "Sözleşmenin bir örneğini teslim aldım" yazınız.

Müşteri Ad Soyad :
Tarih

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata

Menkul Değerler

REPO VE TERS REPO ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

1. TARAFLAR

1.1. İşbu sözleşmenin tarafları

Bir tarafta; Cumhuriyet Mah. Yeni Yol 1 Sk. Bomonti Business Center No:8/48 34380 Şişli, İstanbul adresinde mukim GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. (bundan böyle "GALATA veya ARACI KURUM" olarak anılacaktır) ile diğer tarafta işbu sözleşme seti içinde bulunan "GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi"nin "Sözleşmenin Tarafları" başlıklı 1. maddesinde kimlik ve adres bilgileri yer alan; (bundan böyle "MÜŞTERİ" olarak anılacaktır) dir.

1.2. 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.

2. KONU

Taraflar arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ARACI KURUMLAR TARAFINDAN YAPILACAK REPO VE TERS REPO İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR HAKKINDA TEBLİĞ'İ (Tebliğ) çerçevesinde gerçekleştirilecek işlemlerin genel esaslarının belirlenmesi konusunda işbu sözleşme imzalanmıştır. ARACI KURUM'un kendi portföyünden yapacağı repo ve ters repo işlemleri dışındaki repo ve ters repo işlemlerinin yapılacağı piyasalar, Türkiye'de resmi makamlarca kuruluşuna izin verilen sabit getirili menkul kıymetlerin fiyatlarının oluştuğu borsalar ve resmi makamlarca kabul gören borsa dışı para piyasaları ile Tebliğ'de belirtilen ve repo işlemine konu edilebilecek her bir menkul kıymet için ilgili menkul kıymetin işlem gördüğü piyasalardır.

3. TANIMLAR

Bu sözleşmede adı geçen :

- Repo:** ARACI KURUM'un geri alma, MÜŞTERİ'nin geri satma taahhüdü ile ARACI KURUM'un MÜŞTERİ'ye repoya konu edilebilecek menkul kıymet satışı,
- Ters Repo:** ARACI KURUM'un geri satma, MÜŞTERİ'nin geri alma taahhüdü ile ARACI KURUM'un MÜŞTERİ'den repoya konu edilebilecek menkul kıymet satın almasını,
- Vade:** Dekontta 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.

4. REPO DEKONTU

ARACI KURUM, her bir münferit işlem için bu işleme konu menkul kıymetin ayrıntı 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 MÜŞTERİ'de, diğer nüshası kendinde kalacak şekilde düzenler.

5. MENKUL KIYMETLERİN TESLİMİ

Tebliğ hükümleri uyarınca repo işlemlerinde, MÜŞTERİ'ye satılan menkul kıymetlerin fiziken teslimi yapılmaz, işlemler hesaben gerçekleştirilir. Repo ve Ters repo işlemlerine konu olan menkul kıymetler, yetkili kuruluşlarca T.C. Merkez Bankası, SPK, MKK ve Takasbank tarafından yapılacak düzenlemelere uygun olarak depo edilir.

6. İŞLEM HÜKÜMLERİ

- ARACI KURUM, repo ve ters repo işlemlerini: Borsada MÜŞTERİ nam ve hesabına, kendi namına MÜŞTERİ hesabına veya kendi nam ve hesabına, Borsa dışında ise sadece kendi nam ve hesabına yapabilir.
- Repo işleminde menkul kıymetin mülkiyeti MÜŞTERİ'ye, getirileri ARACI KURUM'a ait olur. Vade tarihinde menkul kıymetin mülkiyeti, kararlaştırılan bedelin ödenmesi ile tekrar ARACI KURUM'a geçer. Ters repo işlemi ile menkul kıymet alımında ise, menkul kıymetin mülkiyeti ARACI KURUM'a ait olup, vade tarihinde menkul kıymetin mülkiyeti, kararlaştırılan bedelin ödenmesi ile tekrar MÜŞTERİ'ye geçer ve getirileri MÜŞTERİ'ye ait olur.
- Ters repo işleminde işleme konu menkul kıymetler ARACI KURUM'a işlem anında teslim edilir. Repo ile alınan menkul kıymetler MÜŞTERİ tarafından diğer ters repo işlemlerine konu yapılamaz, repo işleminin vadesinde saklama makbuzu, repo dekontu ve ARACI KURUM'ca düzenlenmiş diğer belgelerin aslını ibraz etmeden ARACI KURUM'dan hiçbir talepte bulunamaz. MÜŞTERİ'nin bu tarz taleplerinin değerlendirilerek işleme konulup konulmayacağı hususu ARACI KURUM'un yetkisi dahilindedir. ARACI 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.

7. MÜŞTERİ VE ARACI KURUMUN TAAHHÜTLERİ

- MÜŞTERİ, Repo işleminde repo dekontunda belirlenen işlem vadesinde işlem konusu menkul kıymetlerin ARACI KURUM'a hesaben geri satışı yapacaktır.
- İşbu sözleşme gereği Repo-Ters repo işlemlerinde ARACI KURUM lehine MÜŞTERİ tarafından yapılacak ödemeler işlem günü en geç saat 12.00'ye kadar ARACI KURUM hesabında olacak şekilde hesaben yapılacaktır. MÜŞTERİ lehine yapılacak ödemeler ise MÜŞTERİ hesabına havale suretiyle repo vadesini takip eden ilk iş günü saat 10:00'a kadar haber verilmek suretiyle 16:30'dan sonra yapılacaktır. İşlemlerde ARACI KURUM'un çalıştığı bankalar kullanılacaktır. ARACI KURUM tarafından yapılacak havale, elektronik fon transferi ve diğer havale masrafları MÜŞTERİ tarafından ödenecektir.
- ARACI 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. MÜŞTERİ, teyit formunun tanzim tarihinden itibaren 7 gün içinde teyit formunu ve saklama makbuzunu alacaktır. MÜŞTERİ tarafından teyit formu ve saklama makbuzunun alınmadığı hallerde işlemlerin teyidi açısından işbu sözleşmenin 12. maddesi hükümleri uygulanacaktır. MÜŞTERİ'nin işbu sözleşmenin 12. maddesi uyarınca tebellüğ ettiği belgelere yasal süreler dahilinde itiraz hakkı saklıdır.
- MÜŞTERİ, Ters Repo işlemi yapmak istediğinde aynı gün ARACI KURUM nezdindeki hesabında para bulunduracaktır.

75. MÜŞTERİ: Tevit formu, saklama makbuzu, repo dekontu ve diğer düzenlenen belgeleri ve bu anlaşmadan doğan hak ve alacaklarını ARACI KURUM'un onayı olmadan üçüncü kişilere devir ve temlik etmeyecektir.
76. MÜŞTERİ, tarafından Ters repo işleminin vadesinde anlaşılan bedelin nakden veya hesaben ödenmesi halinde menkul kıymetler, ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ adına açılmış olan veya resen açılacak olan portföy hesabına kaydedilecektir. MÜŞTERİ tarafından anlaşılan vadede anlaşılan bedelin kısmen dahi olsa ödenmemesi halinde, ARACI KURUM'un işbu sözleşmenin 7.7 maddesindeki hakları saklı olacaktır.
77. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a sattığı menkul kıymetleri anlaştığı vadede, anlaşılan bedel üzerinden, satın almadığı takdirde, ayrıca bir ihbara gerek olmadan ARACI KURUM bu menkul kıymetleri borsalarda ortalama fiyattan ya da diğer aracı kuruluşlarda oluşan fiyattan resen satıp, bedellerini alacağına mahsup edecektir. Bakiye alacak kaldığı takdirde, MÜŞTERİ aleyhinde takip ve dava açma hakkı bulunacaktır. Ayrıca, işbu sözleşmenin 11. maddesinde yer alan temerrüt hükmü, yazılı bildirimde bulunmak suretiyle MÜŞTERİ hakkında uygulanacaktır.
78. MÜŞTERİ'nin Ters repo işlemlerinde, dekontta belirtilen işlem vadesinde işlem konusu menkul kıymetlerin bedeli, alış yapılarak MÜŞTERİ'ye işbu sözleşmenin 7.2 maddesinde açıklanan Banka hesabı vasıtası ile ödenecektir.
79. MÜŞTERİ'nin yaptığı repo işlemlerinde, ARACI KURUM satın aldığı menkul kıymetleri veya saklama makbuzlarının aslını, MÜŞTERİ'nin dekontta belirtilen vadede belirtilen tutarı ödemesi üzerine vadesinde MÜŞTERİ'ye teslim edecektir.

8. ARACI KURUMUN YETKİLERİ

81. MÜŞTERİ'nin yapacağı ters repo işlemi ile kayden satın aldığı menkul kıymetlerin belirlenen vadeden önce ARACI KURUM'dan alınımın yapılarak bedelinin iade edilmesini talep etmesi halinde, ARACI KURUM ters repo işlemi yaptığı bankanın vadesiz mevduata uyguladığı faiz oranı üzerinden işlemiş gün sayısı kadar faiz ödemesi yapmaya yetkilidir.
82. ARACI KURUM'un vadeden önce ödeme yapıp yapmama konusunda yetkili olduğunu taraflar kabul etmişlerdir. MÜŞTERİ'nin yapacağı repo işlemlerinde ise, kararlaştırılan bedelin tümü ARACI KURUM'a ödenmedikçe menkul kıymetlerin vadesinden önce ARACI KURUM tarafından iadesi talep edilemez. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin gün sonunda alacak bakiyesi veren ve bakiyesi en az 5000 TL olan hesabındaki nakitlerini, MÜŞTERİ'nin aksini belirten yazılı bir talimatı yoksa, bu sözleşme hükümleri çerçevesinde değerlendirebilir. İş bu sözleşme uygulaması ile değerlendirilebilecek nakit miktarına ilişkin limit, ARACI KURUM tarafından tayin edilir. Belirlenen alt limit değişiklikleri MÜŞTERİ'ye yazılı olarak bildirilir.

9. ÖDEMELER

91. MÜŞTERİ, bu sözleşme çerçevesinde ARACI KURUM'ca kendisine yapılacak ödemelerin tevit formu, saklama makbuzu, repo dekontu ve istenen diğer belge asıllarının ibrazı karşılığında ARACI KURUM nezdindeki hesabına alacak kaydı şeklinde gerçekleştirileceğini kabul ve beyan eder.
92. MÜŞTERİ ters repo işlemlerinde saat 12.00 ye kadar ARACI KURUM nezdindeki hesabına nakit veya ARACI KURUM'un işbu sözleşmenin 7.2 maddesinde belirtilen Banka hesabına ödemede bulunacaktır. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un bu ödemeleri ARACI KURUM nezdindeki türü ne olursa olsun hesaplarından talimatı ile onaylanarak takas-mahsup yoluyla işlem bazında yerine getirmeye yetkili olduğunu kabul eder. MÜŞTERİ'nin diğer hesaplarındaki bakiyelerinin işbu sözleşme ile açılan repo ters repo hesabındaki borçlarının tasfiyesinde rehlin konusunu teşkil edebilmesi açısından Medeni Kanun'un rehne ilişkin hükümleri, MÜŞTERİ'nin iş bu sözleşmeden kaynaklanan borç veya alacaklarının, ARACI KURUM'daki 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.
93. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 ARACI KURUM da MÜŞTERİ'nin yazılı mutabakatını almak kaydıyla değiştirilen vade ve ödeme koşullarına göre işlem yapmakta serbest olacaktır.

10. YETKİ BELGESİNE MÜSTENİT İŞLEMLER

- 10.1. MÜŞTERİ, Noter marifetiyle verdiği yetki belgesine istinaden yetkili kişilerin bu sözleşme çerçevesinde repo ve ters repo işlemleri için ARACI KURUM'a talimat vermeye, dekontları ve saklama makbuzlarını teslim ve ARACI KURUM'ca yapılacak her türlü ihbar ve tebligatı kabule yetkili olduğunu kabul eder. Vekilin; telefon, faks ve elektronik ortamda vereceği talimatların MÜŞTERİ için geçerli ve bağlayıcı olması için ARACI KURUM tarafından gerekli iç kontrol ve tevit işlemlerinin uygulandığının ispatı ARACI KURUM'un yükümlülüğündedir. MÜŞTERİ, Noter marifetiyle ARACI KURUM'a yazılı olarak bildirmek kaydı ile temsile yetkili kişileri değiştirebilir. Bu yazılı bildirim ARACI KURUM tarafından tebellüğü anına kadar vekil marifetiyle yapılan tüm işlemler MÜŞTERİ tarafından kabul edilmiş sayılır. Noter onaylı MÜŞTERİ vekilinin kimlik, adres, telefon bilgileri ve imza örneği işbu sözleşmenin ekinde yer alır.
- 10.2. ARACI KURUM'un tüm çalışanları, SPK mevzuatı gereğince, MÜŞTERİ'lerden vekaletname olarak MÜŞTERİ adına işlem yapamazlar, portföy yöneticiliği faaliyeti bu kapsamın dışındadır.
- 10.3. Repo ve ters repo işlemleri ile ilgili olarak düzenlenecek dekontların imzalanması, ödemelerin yapılması ve kabul edilmesi, çerçeve anlaşması ve dekontların gereklerinin yerine getirilmesi konularında ARACI KURUM'a karşı, yalnızca ARACI KURUM'a imza örnekleri verilmek suretiyle yetkili oldukları MÜŞTERİ tarafından bildirilmiş olan kimseler yetkili sayılacaklardır. Bu kimselerin yetkisinde yapılan değişiklikler Noter marifetiyle ARACI KURUM'a bildirilinceye kadar, ARACI KURUM'un yönünden geçerli olmayacaktır.
- 10.4. Kanunen aksi öngörülmedikçe, Türkiye Sicil Gazetesinde veya herhangi bir yayın organında yapılabilecek yetki değişikliği ile ilgili ilan hiçbir şekilde ARACI KURUM'u 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 MÜŞTERİ'yi ARACI KURUM'a karşı temsil etmek yetkisine haiz oldukları kabul edilir.
- 10.5. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin ve yetkili temsilcilerinin kimliğini, kendisine verilmiş bulunan imza örneklerini, ARACI KURUM nezdinde doldurulan belgelerin üzerine atacakları imzalarla karşılaştırmak sureti ile denetler ve inceler.
- 10.6. Kanunen aksi öngörülmedikçe, MÜŞTERİ'nin, vekilinin ya da üçüncü kişilerin ehliyetliliğinden doğan ve ARACI KURUM'un sorumsuz olduğunu ileri sürebileceği bütün hususlar ancak ARACI KURUM'a atfı kabil 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.
- 10.7. ARACI KURUM'un işlerinde mutad dikkati göstermiş olduğu karine olarak kabul edilir. ARACI KURUM'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, ARACI KURUM, ancak MÜŞTERİ'nin doğrudan doğruya uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. ARACI KURUM mahrum kalınan kardan, dolaylı zararlardan ve manevi zararlardan (fırsat kaybından) ya da 3. Kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

11. TEMERRÜT VE CEZAI ŞART

Tarafların işbu sözleşmeden doğan taahhüt ve edimlerini ifada temerrüde düşmeleri halinde, temerrüde düşen taraf, temerrüt ihtarnamesinin tebellüğünden itibaren ihtamamede gösterilen sürede taahhüdünü yerine getirmeyi 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.

12. ARACI KURUM DEFTERLERİNİN DELİL TEŞKİL ETMESİ

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

13. SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

İşbu sözleşme başlangıçla süresiz olarak düzenlenmiş olup, taraflardan herhangi birinin sözleşmenin sona ermesi için yedi gün öncesinden diğer tarafı mevzuata uygun olarak haberdar etmesi zorunludur. Şu kadar ki tarafların bildirmiş oldukları e-posta adreslerine yapılan fesih bildirimini geçerli addolunur. Sözleşmenin fesih tarihinden önce başlatılan tüm işlemlere bu işlemler tamamlanıncaya kadar bu sözleşme hükümleri uygulanır. Sözleşme sona erme tarihinden önce taraflar 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.

14. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ

ARACI KURUM Sözleşme'nin herhangi bir hükmünü MÜŞTERİ'ye en az 5 (beş) işgünü öncesinde yazılı olarak iadeli taahhütlü mektupla bildirimde bulunmak kaydıyla değiştirebilir. Müşteri Sözleşmeyi söz konusu değişikliğin tebellüğ tarihinden itibaren 5 (beş) işgünü içerisinde tek taraflı olarak feshedebilir. MÜŞTERİ, öngörülen süre içerisinde fesih hakkını kullanmaz ve/veya bu değişikliklere karşı herhangi bir itirazda bulunmaz ise, bahse konu değişiklik MÜŞTERİ tarafından kabul edilmiş sayılır. Sözleşme değişikliklerini elektronik ortamda yapılabilmesi için elektronik imza kullanılması veya MÜŞTERİ'nin elektronik ortama erişiminin MÜŞTERİ'ye verilen şifre ile sağlanmış olması ve MÜŞTERİ'nin ilgili değişiklikleri okuduğuna ve anladığına dair onayını elektronik ortamda vermiş olması zorunludur. Bu onayın MÜŞTERİ tarafından verilmediği hallerde değişiklik bildirimini ARACI KURUM tarafından iadeli taahhütlü mektupla bildirimde bulunarak yinelenabilir. MÜŞTERİ bu durumda iadeli taahhütlü olarak yapılan bu bildirimden kendisine tebliğinden itibaren 5 (beş) işgünü içerisinde tek taraflı olarak Sözleşmeyi feshedebilir. MÜŞTERİ, öngörülen süre içerisinde fesih hakkını kullanmaz ve/veya bu değişikliklere karşı herhangi bir itirazda bulunmaz ise, bahse konu değişiklik MÜŞTERİ tarafından kabul edilmiş sayılır.

15. UYGULANACAK HÜKÜMLER

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.

16. YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

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

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

Lütfen el yazınız ile, "Sözleşmenin bir örneğini teslim aldım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

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

Pazarlar

Pay Piyasasında işlemler aşağıdaki pazarlarda gerçekleştirilmektedir.

Pazar	Tanım	Sembol
YILDIZ PAZAR	Yıldız Pazar, Borsaya ilk kotasyonda halka arz edilen kısmının piyasa değeri 300 milyon TL ve üzeri olan payların işlem göreceği pazardır.	Z
ANA PAZAR	Ana Pazar, Borsaya ilk kotasyonda halka arz edilen kısmının piyasa değeri 300 milyon TL – 75 milyon TL arasında olan payların işlem göreceği pazardır.	N
ALT PAZAR	Alt Pazar, Borsaya ilk kotasyonda halka arz edilen kısmının piyasa değeri 75 milyon TL-40 milyon TL arasında olan payların işlem göreceği pazardır.	T
YAKIN İZLEME PAZARI (YİP)	Kotasyon Yönergesine göre Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'dan çıkarılma sonucunu doğuracak gelişmelerin olduğu ortaklıkların paylarının işlem gördüğü pazardır.	W
YAPILANDIRILMIŞ ÜRÜNLER VE FON PAZARI (YÜFP)	Borsa yatırım fonu katılma belgeleri, varantlar, sertifikalar, sahipliğe dayalı kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonlarının işlem görebildiği pazardır.	K
NİTELİKLİ YATIRIMCI İŞLEM PAZARI (NYİP)	Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen ortaklık paylarının ve Yönetim Kurulu'na uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarının yalnızca nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebilmesini sağlamak amacıyla oluşturulmuştur. Nitelikli yatırımcı statüsünde olmayanlar bu pazarda işlem yapamaz.	Q
PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP)	Halka açık statüde olup, payları Borsada işlem görmeyen şirketlerden, Borsa tarafından bu Platformda işlem görmesine karar verilenlerin payları Piyasa öncesi işlem platformunda işlem görebilecektir.	S

Pazarları Belirleme Kriterleri

Pazarlarda İşlem Görme Kriterleri	YILDIZ PAZAR	ANA PAZAR	ALT PAZAR
Piyasa Değeri (PD)	>1 milyar TL	>150 milyon TL	
Fiili Dolaşımdaki Payların Piyasa Değeri (FDPD)	>150 milyon TL	>60 milyon TL	
Fiili Dolaşım Oranı (FDO)	>%10	>%10	
Yerli Bireysel Yatırımcı Sayısı	>1500	>750	
İmtiyaz	İmtiyaz varsa FDO<%90	İmtiyaz varsa FDO<%90	
Yerli Fon	> 5 milyon TL		
Likidite	< 1,5	< 5	
(*)	FDO>%5 ise FDPD>1,25 milyar TL ve Likidite <1,5	FDO>%5 ise Temettü >% 10 ve FDPD >60 milyon TL veya FDPD> 120 milyon TL ve Likidite<3	

- PD: Şirketin tüm sermayesi üzerinden hesaplanan toplam piyasa değerini,
- 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,
- FDO: Şirketin Kurul tarafından belirlenen kriterler çerçevesinde hesaplanan fiili dolaşımdaki paylarının şirket sermayesine oranını,
- Yerli Bireysel Yatırımcı Sayısı: MKK verilerine göre ilgili payda son bir yıl içinde 1.000 TL ve üzeri piyasa değerine sahip olan ortalama yerli bireysel yatırımcı sayısını,
- İmtiyaz: Herhangi bir pay grubuna ilişkin oluşturulan farklılığın yapılacak değerlendirmelerde imtiyaz sayılıp sayılmayacağına Borsa Genel Müdürlüğüne karar verilecek şekilde; yönetim kurulu üyelerinin belirli bir grup oluşturan pay sahipleri, belirli pay grupları ve azlık arasından seçileceğine ilişkin haklar, yönetim kurulu üyeliği için aday önerme hakkı, yönetim kurulunda temsil edilme hakkı, kâr payı, tasfiye payı, rüçhan ve oy hakkı veya burada öngörülmemiş yeni bir pay sahipliği hakkı gibi haklarda bir paya farklı veya üstün bir hak tanınmasını,
- 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,
- Likidite Kriteri: 1 Milyon TL işlem hacmi ile payda günlük bazda oluşan ortalama fiyat değişim oranını,
- Ek Kriter- Temettü Getirisi: Son 3 yıllık net nakit temettü toplamı / dönem sonu piyasa değerini ifade eder.
- FDO > %5 ek kriterlerden yararlanma koşulunu ifade eder.

Pazarlarda Uygulanacak İşlem Esasları

İşlem Esasları	YILDIZ PAZAR	ANA PAZAR	ALT PAZAR	YİP	PÖİP
İşlem Yöntemi	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	Sürekli İşlem	5 kez tek fiyat	5 kez tek fiyat
Açığa Satış ve Kredili İşlem	VAR	VAR	YOK	YOK	YOK
Brüt Takas	YOK	YOK	VAR	VAR	VAR
Özkaynak Oranı	%90	% 75	%0	%0	%0
Açık Takas Pozisyonu / Özkaynak Oranı	%20	% 50	%100	%100	%100
Fiyat Marjı	%20	%15	%10	%10	%10
Açığa Satış Yukarı Adım Kuralı	YOK	VAR	-	-	-
Devre Kesici Tetikleme Oranı	%10	% 7,5	% 5	-	-
Devre Kesici Sonrası Emir Toplama Süresi	5 DK	15 DK	15 DK	-	-
Devre Kesici Sonrası Eşleştirme Süresi	2 DK	2 DK	2 DK	-	-
Tek Fiyat Emir Toplama Süresi Boyunca Bilgi Yayımının Kısıtlanması (*)	YOK	YOK	VAR	VAR	VAR
Açılış Seansında Son 5 Dakikada Emir İptali (*)	YOK	YOK	YOK	YOK	YOK
Açılış Seansında Piyasa Emri (*)	YOK	YOK	YOK	YOK	YOK

- 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.

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

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

- 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.

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

- Açığa satışın BIST 50 payları ile sınırlandırılmış olması,
- Yıldız Pazar'da, Ana Pazar'da ve borsa yatırım fonlarında, gayrimenkul sertifikalarında, gayrimenkul yatırım fonlarında ve girişim sermayesi yatırım fonlarında uygulanmakta olan fiyat marjının % 10 olması,
- Pay bazında devre kesici tetikleme oranının tüm paylarda sadece aşağı yönlü ve % 5 olması,
- Pay bazında devre kesici sonrası emir toplama süresinin 15 dakika olması uygulamaları yürürlüktedir.

BİST'de işlem gören pay senetlerinin gruplandırılmasına ilişkin işlem kurallarında Borsa İstanbul'un kararı ile değişiklikler yapılabilir. İlgili değişikliklere www.borsaistanbul.com adresinden ulaşılabilir.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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, VII-128.3 sayılı "Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği"nin (Tebliğ) 9/3 maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamamanız 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 (www.spk.gov.tr), BİST (www.borsaisistanbul.com) 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 uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında MÜŞTERİ'lerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Aracı kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İŞLEYİŞ ESASLARI, HAK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

- Varantların alım satımı, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nun 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 ARACI 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.
- Varantları 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.

- Aracı kuruluş nezdinde açtığınız 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.
- 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.
- Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek tutarda zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
- 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.
- Aracı kuruluşun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılarak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 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 olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
9. İşlemlerimize 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 alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata

Menkul Değerler

BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST) ALT PAZAR RİSK BİLDİRİM FORMU

Bilgilendirme Mesajı

"İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı Alt Pazar paylarında, derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği dolayısıyla aşağı ve yukarı yönlü sert fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceğini dikkate alarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur."

BİST Alt Pazar Paylarında işlem yapılması bazı özel risk unsurlarını barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır.

RİSK BİLDİRİMİ (YATIRIMCILAR İÇİN BİST ALT PAZAR İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. ile yaptığım Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

- Aracı Kuruluş nezdinde açtığım ve/veya açtacağım hesaplar üzerinden BİST Alt Pazar'da gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağımın,
- BİST Alt Pazar'ın, BİST Yıldız Pazar ve Ana Pazar'dan farklı bir Pazar olarak organize edildiğinin, BİST Alt Pazar'da gerçekleştirilecek işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin BİST Yıldız Pazar ve Ana Pazar ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin,
- BİST Pay Piyasası Pazarlarında açığa satış ve kredili işlem, brüt takas, özkaynak oranı, açık takas pozisyonu gibi işlem esaslarının Alt Pazar işlemlerinde değişiklik gösterdiğinin,

Bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini, BİST Alt Pazar Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata
Menkul Değerler

PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

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

- Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP)'nda Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden SPK'ca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünün,
- Şirket paylarının PÖİP'e kabul şartı olarak 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 yapılmayacağına,
- PÖİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğinin,
- SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının PÖİP'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın 11-15.1 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 SPK'ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
- 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.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata
Menkul Değerler

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

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

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 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.

UYARI

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 BİLGİ

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 şirketin 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.

RİSK BİLDİRİMİ

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

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağımız 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 yapacağımız 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 kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme 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 artırımını 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.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata
Menkul Değerler

NOMİNAL DEĞERİN ALTINDA PAY İHRACI YOLUYLA SERMAYE ARTIRIMI RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artırımına 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.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce; nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, nominal değer 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 Değerin 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 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 olamayabilecektir.

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 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 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 altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız 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. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağımız 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 yatırdığımız 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 çok yüksek 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 değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
7. Nominal değerin 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 yaptığımız ortaklığın, nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir. İşbu nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımını risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, nominal değerin 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.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata

Menkul Değerler

GAYRİMENKUL SERTİFİKALARINA İLİŞKİN RISK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

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.

UYARI

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.

GAYRİMENKUL SERTİFİKALARINA İLİŞKİN GENEL BİLGİ

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 ile (seansın açılış, gün ortası ve kapanış bölümlerine dahil edilerek) işlem görür. Gayrimenkul sertifikasının işlem birimi lot'tur. 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 Sertifikaları için Kullanılacak Özellik Kodları aşağıda belirtilmiştir:

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

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: Tüketici 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 Tüketici 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 dönmesi 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.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağımız ARACI KURUM ile imzalanacak Çerçeve Sözleşmeler ile "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

1. ARACI KURUM nezdinde açtığımız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirecek 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 kaldırmaz.
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 ARACI KURUM'a 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 yatırımcılara 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 karşılanmaması kaydıyla yerine getirilecektir. Zaman önceliğinde yatırımcı tarafından ARACI KURUM'lara 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, sertifikanın 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 satışa 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 öngörülemeyen nedenlerle farklılık gösterebilir. Ayrıca şerefiye ile metrekaşe 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 değişimleri 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 artıştan 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 satılıncaya kadar vekilin özen borcu çerçevesinde ihraççı tarafından Hazine Müsteşarlığına ve/veya özel sektör ihraççılarına çıkarılan kira sertifikalarına ve/veya katılma hesaplarına yatırım yapılarak değerlendirilecektir. İhraççının yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarından sağlanan getirinin, yatırımcıların beklendikleri 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 katlanmaları gerekebilir.
13. Sertifikanın temsil ettiği projede kullanılacak uygun iş gücünün bulunamaması, 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 etelenmesine neden olabilir. Öte yandan proje sürecince imar, belediye, iskân ve çevre mevzuatındaki değişiklikler proje sürelerini uzatabileceği gibi söz konusu mevzuat değişiklikleri 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 ncı 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 (tamamlanma ihalesi) düzenlenerek projede geri kalan işler ihraççı tarafından tamamlanır. Ancak tamamlanma 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 öngörülemeden 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 meydana gelecek fiyat dalgalanmaları sertifika sahiplerinin istediği zaman ve arzulanan 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 ARACI KURUM'a yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.
23. Gayrimenkul sertifikasının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülasyon ve manipülasyon niteliğindeki işlemlerden etkilenir.
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, iflasi, 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. ARACI KURUM'un piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
27. Alım satımına ilişkin olarak ARACI 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 edilmişse, 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 değişikliğe 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 karşılıklı 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 ayni 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 ayni 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", MÜŞTERİ'yi 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 ARACI KURUM'un kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım 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.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata
Menkul Değerler

BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz borçlanma araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle MÜŞTERİ, borçlanma araçları işlemi yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında Borçlanma Araçları Piyasası'nda karşılaşılabileceği riskleri anlamalı, mali durumunu ve kısıtları dikkate alarak karar vermelidir.

MÜŞTERİ'nin, yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm borçlanma araçları alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu'nca çıkarılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir. Tarafların hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki çerçeve sözleşme metninde yer verilmiştir.

Borçlanma araçları işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanı sıra MÜŞTERİ, işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilir.

Borçlanma araçları işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme gücüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek borçlanma araçları işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin (Tebliğ) 25. maddesinde öngörüldüğü üzere "Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamamız gerekmektedir.

Tanımlar:

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'dir.

Borçlanma Araçları Piyasasında İşleyiş Esasları

Borçlanma Araçları Piyasası bünyesindeki pazarlarda (Kesin Alım-Satım Pazarı, Repo Ters Repo Pazarı, Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı, Pay Senedi Repo Pazarı, Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı) Türk lirası ve döviz ödemeli ihraç edilmiş, borçlanma araçları, menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları, TCMB likidite senetleri ve Borsa yönetimi Kurulu tarafından işlem görmesine izin verilen diğer sermaye piyasası araçları işlem görürler. İşlemler hafta içi her gün 09.15 ile 17.00 arasında yapılır. Emirler aracı kuruluş temsilcileri tarafından Otomatik Tahvil Alım-Satım Sistemi (OTASS) terminalleri/BAPAPI kanalıyla ilgili pazarlara iletilirler.

Borçlanma araçları Piyasasında, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından Piyasa Yapıcı olarak belirlenen kuruluşlar piyasanın işleyiş kuralları çerçevesinde T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen tüm ölçüt ihraçlar için piyasa yapıcı kotasyonu girebilirler.

Devlet İç Borçlanma Senetleri

A. Hazine Bonosu/ Kuponsuz Devlet Tahvili

Hazine bonolarının vadeleri 1 yıldan kısadır. Devlet tahvilinin ise vadesi 1 yıldan uzundur. Anapara ve faizi vade sonunda ödenir. Vade sonuna kadar beklenirse getirisi sabittir. Vade sonu elde edilen tutara nominal değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür (likittir). Faiz oranı ile bononun değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Piyasada faiz düşerse kâr ettirir. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BIST Tahvil Bono Piyasasında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EUR cinsi olabilir. Vadeden önce satılırsa kâr üzerinden, vade sonu beklenirse faiz tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir (Tam Mükellef gerçek kişi). Vade sonu beklendiğinde getiri sabittir. Ama vade sonu beklenmeden satılırsa, piyasadaki faiz oranı ile fiyat ters orantılıdır.

Riskler: Vadeden önce satıldığında piyasada faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı erteleme veya kıymetin ifta olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

Faydaları: Sabit getiri elde etme, güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satılma (Likit olması), vadeyi beklemeden satın kâr edebilme olanağı, mevduat faizine göre daha düşük stopaj ödeme avantajı.

Uygun Müşteri Profili: Orta ve uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, al sat yaparak para kazanmak isteyen müşteriler.

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam.

B. Kuponlu Devlet Tahvili

Belirli dönemlerde kupon ödemesi yapar. Anaparayı vade sonunda öder. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir. Vade sonu elde edilen anaparaya Nominal Değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür (Likittir). Piyasa faiz oranı ile tahvilin değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BIST Kesin Alım Satım Pazarında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EURO cinsi olabilir. Vadeden önce satılırsa kâr üzerinden, vade beklenirse kupon tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir. (Tam mükellef gerçek kişi için) Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir. Sabit kuponlu tahvilde kupon faizi ilk ihraçta belirlenir, tahvilin vadesine kadar bir daha değişmez. Değişken kupon faizli tahvilde kupon faizinin neye göre belirleneceği, ilk ihraçta açıklanır.

Riskleri: Vadeden önce satıldığında piyasada faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin ifta olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

Faydaları: Uzun dönem sabit getiri elde etme (sabit kuponluda), güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satılma, vadeyi beklemeden de satın kâr edebilme olanağı, belirli dönemlerde faiz ödemesi elde etme imkanı.

Uygun Müşteri Profili: Uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, al sat yaparak para kazanmak isteyen, belirli dönemlerde faiz ödemesi elde etmek isteyen,

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, Faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam

C. Eurobond

Eurobondların fiziki teslimi mümkün değildir. Saklaması yurtdışında yapılır. Uluslararası takas saklama bankaları kullanılır. TC Eurobondları Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından uluslararası piyasada genellikle USD veya EURO cinsinden ihraç edilmektedir. Özel Sektör Eurobondları ise özel şirketlerin yurtdışında borçlanmak amacıyla ihraç ettiği kıymetlerdir. Eurobondlarda genelde vade 5-30 yıl arasındadır. Kupon ödemesi =Nominal değer* dönemsel kupon faiz oranıdır. USD cinsinden Eurobondlarda kupon ödemesi 6 ayda bir, Euro cinsi Eurobondlarda ise yılda 1'dir. Kupon faizi yıllık basit faizdir. Eurobondlar Clean Price (temiz Fiyat) denilen işlemler kupon faizi hariç bir fiyattan alınıp satılır, işlemler kupon faizi (birikmiş faiz) sonradan bu fiyatın üzerine eklenir. Stopaja tabi değildir. Kupon faizleri belli bir rakamı aşarsa vergi beyanına tabidir.

Riskleri: Eurobondlar piyasada faizlerin yükselmesi ile değer kaybederek yatırımcının anaparasından kayıplara neden olabilir. Eurobondlar genellikle t+3 valörde işlem görmekte, yani müşterinin yaptığı anlaşma 3 gün sonra anlaşma fiyatından gerçekleşmektedir. Eurobondlar genellikle organize olmayan piyasalarda işlem görmektedir. Bununla birlikte alınmak ya da satılmak istenen eurobondlar için fiyat bulunamayabilir. İhraççı kuruluşun iftayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör eurobondlarında şirketin iflas etme, faiz yada anapara yı ödeyememe riski bulunmaktadır. TCHazine eurobondlarında ise faiz yada anapara yı ödeyememe riski nispeten düşük olsa da mevcuttur.

Faydaları: Sabit getiri elde etme, güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satılabilme (Likit olması), Vadeyi beklemeden de satın kâr edebilme olanağı, belirli dönemlerde faiz ödemesi elde etme imkânı, yabancı para cinsinden yatırım yapma, vergisel avantaj.

Uygun Müşteri Profili: Uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, belirli dönemlerde faiz ödemesi elde etmek isteyen, yabancı para cinsinden yatırım yapmak isteyen, kur riskini göze alabilen

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, piyasada faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam, yurtdışı piyasalarının olumlu gelişmelere maruz kaldığı ortam, ülkenin kredibilitesinin arttığı ortam, uzun vadeli istikrarını sağlandığı ortam.

D. Özel Sektör Bonosu & Tahvili

Özel Sektör bonoları & tahvilleri, mevduat ve hazine bonusu devlet tahvillerine kıyasla daha yüksek getiri imkânı sunabilmektedir. Vadeli mevduat hesaplarında %15 olarak kesilen stopaj, TL cinsi Özel Sektör Bonolarında %10 olarak uygulamaktadır. BIST Kesin Alım Satım Pazarına kote olduğundan, ikinci el piyasa işlemleri aracılığıyla likidite imkânı bulunmaktadır. Yatırımcılar ihtiyaçları doğrultusunda, dilerlerse vadeden önce özel sektör bonolarını tamamen ya da kısmen nakde çevirebilir.

Riskleri: Özel sektör tahvil&bonolarının vadeli mevduattan en büyük farkı "Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu" sigortası kapsamında olmamasıdır. Yatırımcılar ihraççı kuruluş riskini almaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. İhraççı kuruluşun iftayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör ve/veya tahvilinin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu bono ve/veya tahvilin piyasa değeri piyasa faizleri değişiminden doğrudan etkileneneğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bononun değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde ise bononun piyasa değeri artacaktır. Özel sektör kıymetleri hazine bonusu/devlet tahvillerine göre daha az likittir. Kıymet likidite edilmek istendiğinde aynı gün satılamayabilir.

Uygun Müşteri Profili: Orta ve uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, al sat yaparak para kazanmak isteyen, alternatif yatırım aracına yatırım yapmak isteyenler.

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam.

E. Repo/Ters Repo İşlemleri

Repo-Ters Repo, menkul kıymetin geri alım vaadi ile satılması ve geri satım vaadiyle alınmasıdır. İşlemler, Borsanın Borçlanma Araçları Piyasası, Repo-ters Repo Pazarı'nda müşteri adına gerçekleştirilir ve işlemlerin takası Takasbank aracılığıyla gerçekleştirilir. Ters Repo işleminde alınan menkul kıymetler Takasbank'ta blokeli hesaplarda vade sonuna kadar müşteri adına saklanır. Vade sonunda müşteri hesaplarına anapara+faizi transfer edilir. Repo faizi karşılık gösterilen menkul kıymetin faizinden farklı olabilir. Repo dolayısı ile kazanılan faiz geliri üzerinden %15 vergi ödenir. Diğer menkul kıymetler gibi piyasa faizlerinin yükselmesi ya da düşmesi ile reponun güncel fiyatı değişmez. Reponun vadesinden önce bozulması durumunda müşteri anaparasını alırken faiz ödemesi alamamaktadır.

Riskleri: Yatırımcı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun sigortası dâhilinde değildir. Ancak repo işlemi yaptığında yatırım kuruluşu yatırımcı adına yatırım miktarı kadar menkul kıymet saklamaktadır. Bu nedenle risk minimumdur.

Uygun Müşteri Profili: Risk almak istemeyen, kısa vadeli yatırım yapmak isteyen, piyasa şartlarından etkilenmek istemeyenlerdir.

Uygun Piyasa Koşulları: Piyasanın görece daha riskli olduğu, faizlerde yukarı yönlü hareketlerin beklendiği, risk alınmak istenmeyen piyasa koşulları.

Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesinde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa'da gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Borçlanma araçlarının alım satımına ilişkin olarak Borsa'da gerçekleştireceğiniz işlemler riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketi sonucunda ARACI KURUM'a tevdi ettiğiniz menkul kıymetler ve nakit zarara uğrayabilir. Kredili işlem gerçekleştiriyorsanız fiyat hareketleri neticesinde tevdi etmiş olduğunuz menkul kıymetlerin ve nakdin tamamını kaybedebileceğiniz gibi, zararınız yatırdığınız tutarı dahi aşabilecektir.
3. Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören Menkul Kıymetler genel ekonomik ve siyasi ortamdaki kaynaklanan fiyat hareketlerinden ve spekülasyon nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.
4. Borçlanma araçlarını ihraç eden özel sektör şirketlerinin mali durumları bozulabilir, iflas edebilir ve şirket malvarlıklarına devlet tarafından el konulabilir.
5. Borsa, SPK ve Borsa düzenlemeleri çerçevesinde borçlanma araçları, borçlanma araçları piyasasında işlem gören İhraççı Şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen Şirketlere ait borçlanma araçlarını sürekli veya geçici olarak Borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.
6. Borçlanma araçları piyasasında gerçekleşen işlemlerde işlemlerin takası aynı gün (T+0), döviz ödemeli kıymetlerin takası ise en az 1 iş günü (T+1) valörlü olarak gerçekleştirilir. Bu süre içinde takas yükümlülüğünüzü yerine getirmemeniz halinde temerrüde düşmüş kabul edilirsiniz. Temerrüt halinde ARACI KURUM herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunmaya, süre vermeye, adli veya idari mercilerden izin ya da onay almaya, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere

satabilir, satım bedelinden alacağını tahsil edebilir veya bu araçları mülkiyetine geçirerek değerini yükümlülüklerinizden mahsup edebilir.

7. Borçlanma araçları piyasasında işlem gerçekleştirilmek üzere satış emri verildiğinde, bu emri karşılayan emir bulunmaması halinde borçlanma araçlarının emrin verildiği anda satılamaması riski bulunmaktadır. Aynı şekilde alım emri verildiğinde de, bu emri karşılayan emir bulunmaması halinde, emrin verildiği anda alım işlemi gerçekleşmeyebilecektir.

İşbu Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu sizi genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, Borçlanma Araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

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

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata
Menkul Değerler

YATIRIMCI TAZMİN MERKEZİ HAKKINDA BİLGİ FORMU

1. Genel

Yatırım kuruluşlarının sermaye piyasası faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçları teslim yükümlülüklerini yerine getiremediğinin veya kısa sürede yerine getiremeyeceğinin tespit edilmesi hâlinde yatırımcıların Kanun'daki şartlar çerçevesinde tazmini amacıyla kamu tüzel kişiliğini haiz Yatırımcı Tazmin Merkezi ("YTM") kurulmuştur. YTM, Kurul tarafından çıkarılacak bir yönetmelik çerçevesinde Kurul tarafından idare ve temsil olunur. YTM'nin görev ve yetkilerine, yatırımcıların tazminine ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir. İşbu madde kapsamında yer alan düzenlemeler ile Kurul düzenlemelerinin çelişkili olması halinde Kurul düzenlemesi esas olacaktır.

2. Başvuru Süresi, Hak Sahiplerinin ve Alacak Tutarlarının Tespiti

Yatırımcıların haklarını gösterir belgelerle birlikte YTM'ye başvurularını teminen, tazmin kararları YTM tarafından ilan edilir. Yatırımcıların YTM'ye başvuru süresi, tazmin süreci ve esasları ilanda belirtilir. Yatırımcılar başvurularını ilanda belirtilen süre içerisinde YTM'ye, hak sahipliğinin ispatına ilişkin belgelerle birlikte, yazılı olarak yaparlar. Tazmin talebinde bulunma hakkı, tazmin kararının ilanından itibaren bir yıl sonra zamanışımına uğrar. YTM, yatırım kuruluşunun tazmin kapsamında yer alan gerçek hak sahiplerini, alacak ve borç tutarlarını; Kurul, MKK, Takasbank, yatırım kuruluşu, veri depolama kuruluşu, merkezi saklama kuruluşu yetkileri ile alacaklıların başvurularında sunulan belgeler ve YTM tarafından güvenilir bulunan diğer bilgi ve belgeler dayanarak tespit eder.

3. Tazminatın Kapsamı

Tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya Sermaye Piyasası Araçları'nın teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur.

Yatırımcıların yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararları tazmin kapsamında değildir. Bankacılık mevzuatı uyarınca mevduat veya katılım fonu olarak kabul edilen nakit ödeme yükümlülükleri tazmin kapsamı dışındadır. Kanun'un 106'ncı ve 107'nci maddelerde yer alan suçlardan veya suçtan kaynaklanan mal varlığı değerlerini aklama suçundan mahkûm olan yatırımcılara ait talepler, söz konusu eylemlerle ilgili alacaklarla sınırlı olmak üzere, tazmin kapsamı dışındadır. Söz konusu suçlardan dolayı hakkında suç duyurusunda bulunulan kişilere yapılacak ödemeler anılan suçlara ilişkin soruşturmanın başlamasından mahkeme kararının kesinleşmesine kadar durur.

Aşağıda sayılan kişi ve kurumlar tazmin edilmez:

- Yatırımcıları tazmin kararı verilen yatırım kuruluşlarının yönetim kurulu üyeleri, yöneticileri ve şahsen sorumlu ortakları, yüzde beş veya daha fazla paya sahip ortakları, denetim kurulu üyeleri veya ilgili yatırım kuruluşları ile aynı grup içinde yer alan diğer şirketlerde benzer konumda olan kişiler ile bu kişilerin eş ve ikinci dereceye kadar kan ve kayın hısımları ile bu kişiler adına hareket eden üçüncü kişiler
- Yatırımcıları tazmin kararı verilen yatırım kuruluşları ile aynı grupta yer alan diğer şirketler
- Bu fıkranın (a) bendinde sayılan gerçek ve tüzel kişilerin yüzde yirmi beş veya daha fazla paya sahip olduğu şirketler
- Yatırım kuruluşlarının mali sıkıntıya düşmesine neden olan veya finansal durumunun bozulmasına önemli etkileri olan olaylarda sorumluluğu bulunan veya bu olaylardan menfaat sağlayan kişiler

Tazmin Tutarının Hesaplanması

Hak sahibi her bir yatırımcıya ödenecek azami tazmin tutarı Kurul tarafından belirlenir. Bu sınır, hesap sayısı, türü ve para birimine bakılmaksızın, bir yatırımcının aynı kuruluştan olan taleplerinin tümünü kapsar. YTM tarafından ödenecek azami tutarın üzerinde kalan tutarın başka bir yatırımcıya ödenmesi amacıyla devredilmiş olması hâlinde devralana YTM tarafından ödeme yapılmaz.

Yatırımcıların tazmin talepleri, yatırım kuruluşunca karşılanmayan nakit ödeme ve Sermaye Piyasası Araçları'nın teslim yükümlülükleri üzerinden hesaplanır. Tazmin tutarı, kanuni ve akdi şartlar uyarınca yatırım kuruluşunun mahsup ve benzeri talepleri de dikkate alınarak belirlenir. Tazmin edilecek Sermaye Piyasası Araçları'nın değerinin hesaplanmasında, Kurulun yatırım kuruluşlarının sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemelerinde yer verilen değerlendirme esasları uygulanır. Söz konusu hesaplama, tazmin karar tarihi itibarıyla yapılır. Bu madde uyarınca aynen teslimi yapılacak Sermaye Piyasası Araçları'na ilişkin tazmin kararından sonra dağıtım tarihine kadar gerçekleşen bedelsiz sermaye artırımını, kupon ödemesi ve benzeri işlemlerden kaynaklanan nakitler de aynen teslim edilir. Aynı kişiye ait borçlar tazmin kapsamındaki alacağından mahsup edilir. Ödenecek tazmin tutarının hesabında mahsuptan sonraki net alacak tutarı esas alınır.

Tahsil ve Talep Edilmeyen Emanet ve Alacaklara İlişkin Zamanışımı

Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinden kaynaklanan her türlü emanet ve alacaklar, hesap sahibinin yaptığı en son talep, işlem veya herhangi bir şekilde verdiği yazılı talimat tarihinden, yatırım fonu ve değişken sermayeli yatırım ortaklıkları için ise tasfiye tarihinden başlayarak on yıl içinde talep ve tahsil edilmemesi hâlinde YTM'ye gelir kaydedilir. Bununla ilgili usul ve esaslar Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenir.

YATIRIMCI TAZMİN MERKEZİ HAKKINDA BİLGİ FORMU'nun tarafıma sunulduğunu içeriğini okuyup anladığımı, beyan ederim.

Lütfen el yazınız ile, "Okudum, anladım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri İmza

İNTERNET VASITASI İLE YAPILACAK İŞLEMLERE DAİR SÖZLEŞME

1. TARAFLAR

İşbu sözleşmenin tarafları, bir taraftan; Cumhuriyet Mahallesi, Yeni Yol 1 Sk. Bomonti Business Center Apt. No:8/48 34380 Şişli, İstanbul adresinde mukim GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş (bundan böyle kısaca "GALATA veya ARACI KURUM" olarak anılacaktır) ile, diğer taraftan; iş bu sözleşme seti içinde bulunan "GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. –Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi"nin "Sözleşmenin Tarafları" başlıklı 1. maddesinde kimlik ve adres bilgileri yer alan; 'dir.(bundan böyle kısaca "MÜŞTERİ" olarak anılacaktır.)

2. KONU

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. MÜŞTERİ'nin işlemlerinde diğer bahis konusu menkul kıymet alım satım ve kredi sözleşmelerinde yer alan tüm geçerli limitler ve mevzuattan kaynaklanan yasal sınırlamalar uygulanır. Ayrıca MÜŞTERİ'nin işlem limitleri konusunda iş bu sözleşmenin 7. maddesinde yer alan hükümler uygulanır.

3. HESAP AÇILIŞI

MÜŞTERİ, ARACI KURUM Hesap Açma Formu'na kendisine ait kimlik bilgilerini doğru ve eksiksiz girer, sözleşmeleri imzalar ve ekine T.C. kimlik kartı fotokopisini ekledikten sonra ARACI KURUM'a teslim eder. ARACI KURUM, gerekli kontrolleri yaparak herhangi bir eksiklik yoksa MÜŞTERİ'nin işlem yapabilmesi için MÜŞTERİ'ye yatırım hesabı açılır, işlem yapabilmesi için gerekli kullanıcı kodu, şifre ve yetkiler verilir. Hesap Açma Formunda, MÜŞTERİ para transferlerini yapacağı kendi adına açılmış diğer kurumlardaki hesap numaralarını ARACI KURUM'a bildirir. ARACI KURUM yapacağı kontroller sonucunda yapılan başvuruyu herhangi bir neden ileri sürmeksizin reddetmek hakkına sahiptir.

Hesap açılışında, MÜŞTERİ kimlik bilgilerinin tespitinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-42.1 sayılı ARACI KURUMLAR VE PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİ TARAFINDAN KULLANILACAK UZAKTAN KİMLİK TESPİTİ YÖNTEMLERİNE VE ELEKTRONİK ORTAMDA SÖZLEŞME İLİŞKİSİNİN KURULMASINA İLİŞKİN TEBLİĞ'i ve bu Tebliğ'in ek ve değişiklikleri ile alınacak karar ve diğer düzenlemelere uygun şekilde gerçekleştirilmesi konusundaki işlem prosedürlerinin ayrıca uygulanması ARACI KURUM'un ihtiyarındadır.

4. MÜŞTERİ VİRMAN TALİMATLARI

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

5. DELİLLER

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

6. İŞLEM HAKKI KULLANIMI

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

7. İŞLEM LİMİTLERİ

MÜŞTERİ internet ortamında ancak hesabında yeterli nakit, menkul kıymet veya kredi limiti mevcut ise emirlerini gerçekleştirebilecektir. Aksi takdirde MÜŞTERİ'nin emir ve talimatları yerine getirilmeyecektir. MÜŞTERİ bu hususu bildiğini ve bu sebeple işlem yapılmamasından dolayı ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

8. SORUMSUZLUK HALLERİ

MÜŞTERİ tarafından internet vasıtası ile yapılacak işlemlerin ARACI KURUM'un kusuru olmayan teknik sebeplerden dolayı yerine getirilmemiş veya yanlış yerine getirilmiş olmasından ARACI KURUM'un özen borcu dışında herhangi bir sorumluluk taşımadığını MÜŞTERİ kabul ve taahhüt eder. Türk Telekom hatları, uydu bağlantıları, internet servis sağlayıcılar gibi internete 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 ARACI KURUM sorumlu değildir. ARACI KURUM internet sayfasında yer alan her türlü bilgi, yorum ve raporlar MÜŞTERİ'yi bilgilendirmeye yöneliktir. Herhangi bir şekilde alım-satım, teklif ve taahhüdü içermez. İnternet sayfasında yer alan bilgiler genel nitelikte olup, MÜŞTERİ'nin alım satım kararlarını destekleyebilecek mahiyette yeterli bilgiler olmayabilir.

9. İNTERNET YAPI DEĞİŞİKLİKLERİ

ARACI 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 MÜŞTERİ'nin hak ve sorumluluklarını ilgilendirmesi ölçüsünde MÜŞTERİ'ye yazılı bildirimde bulunur.

10. SÖZLEŞMEDE HÜKÜM BULUNMAYAN HALLER

İşbu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde MÜŞTERİ'nin ve ARACIKURUM tarafından imzalanan alım satım aracılık çerçeve sözleşmesi hükümleri uygulanır.

11. YETKİLİ MAHKEME VE İCRA DAİRELERİ

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

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

Lütfen el yazımız ile, "Sözleşmenin bir örneğini teslim aldım." yazınız.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih :

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Müşteri
İmza

Galata
Menkul Değerler

OTOMATİK VİRMAN TALİMATI

GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş. nezdindeki no'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. GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.'yi yetkili kıldığımı beyan ve taahhüt ederim.

Müşteri Ad Soyad :

Tarih

Müşteri
İmza

Galata
Menkul Değerler