

YASAL BİLGİLENDİRMELER

Burada yer alan bilgiler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-39.1 Sayılı "Yatırım Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" inin 28. Maddesi ve diğer yükümlülükler gereği açıklanmaktadır.

 Sermaye Piyasası Kurulu GENİŞ YETKİLİ ARACI KURUM	
<u>Numarası</u> G-029 (344)	<u>Tarihi</u> 15.01.2016
<p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 01.01.2016 tarihinden itibaren;</p> <ul style="list-style-type: none">- İşlem Aracılığı Faaliyeti- Portföy Aracılığı Faaliyeti- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti- Sınırlı Saklama Hizmetinde <p>bulunmak üzere "GENİŞ YETKİLİ ARACI KURUM" olarak yetkilendirilmesi uygun görülmüştür.</p> <p>Bu belge 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40 ıncı maddesi uyarınca verilmiştir.</p>	
 Dr. Vahdettin ERTAŞ Kurul Başkanı	
<p><u>Ortaklığın Bağlı Olduğu</u></p> <p>T. Sicil Müdürlüğü : İstanbul Sicil No : 358936</p>	

1- Lehine Faaliyet Gösterdiğimiz Kuruluşu Tanıtıcı Bilgiler

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin lehine faaliyet gösterdiği herhangi bir kuruluş yoktur.

2- Yapılan İşlemlerin Asgari Unsur ve Riskleri

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasalarında yapacağınız Yurtiçi ve Yurtdışı teşkilatlanmış borsalar nezdinde ve tezgahüstü olarak nitelendirilen borsa dışı diğer sermaye piyasası işlemleri sonucunda kar elde 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 25. Maddesinde öngörüldüğü üzere Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin Yetki Belgesi’ olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak Çerçeve Sözleşmesi’nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük öz kaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin

tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

4. Yatırım Kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
7. İşlemlerinize başlamadan önce, Yatırım Kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. İşlemlere başlamadan önce hesap açılış sözleşmesinde belirtilen ücret ve masraf tarifelerinin okunup anlaşılması önemlidir.
8. Yurtiçi organize piyasalarda ve borsa dışı olarak yapılan tüm işlemlerin saklama işlemleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. üzerinde yapılır.
9. İşlemlere ilişkin teminatlandırma ve risk takibi organize borsalarda borsa uygulamaları esas alınarak, tezgahüstü işlemlere ilişkin teminatlandırma ve risk takibi Sermaye Piyasası Kurulu'nun benzer düzenlemeleri asgari unsur olarak esas alınmak kaydıyla taraflar arasında serbestçe belirlenir.

İşbu Sermaye Piyasası İşlemleri Risk Bildirim Formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

ALIM SATIM ARACILIĞI HİZMET VE FAALİYETLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasalarında yapacağınız Yurtiçi ve Yurtdışı teşkilatlanmış Borsalar nezdinde ve tezgahüstü olarak nitelendirilen borsa dışı diğer sermaye piyasası işlemleri sonucunda kar elde 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 25. Maddesinde öngörüldüğü üzere Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz Yatırım Kuruluşunun, yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin Yetki Belgesi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağımız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük öz kaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Yatırım Kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
7. İşlemlerinize başlamadan önce, Yatırım Kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. İşlemlere başlamadan önce hesap açılış sözleşmesinde belirtilen ücret ve masraf tarifesinin okunup anlaşılması önemlidir.

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan

kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU (VİOP)

(Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdindeki işlemlere ilişkindir)

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, 17 Aralık 2013 Tarih ve 28854 Sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan III-39.1 Sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları" Hakkında Tebliğ'in 25. Maddesinin 2. Fıkrasında öngörüldüğü üzere Türev Araçlar Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi olup olmadığını kontrol ediniz. Türev araçların alım satımına aracılık faaliyeti konusunda yetkili olan Banka ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

TANIMLAR

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'yi

Yatırım Kuruluşu: Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 'ürev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi' almış olan, bu risk bildirim formunu imzalayan müşterinin birlikte Türev araçların alım satımına aracılık çerçeve sözleşmesi imzalayacağı Yatırım Kuruluşu veya Bankayı,

Piyasa: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasaları,

Vadeli İşlem Sözleşmesi: Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstereyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,

Opsiyon Sözleşmesi: Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstereyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi,

Uzun Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde): Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

1) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

2) Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

Kısa Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde): Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

1) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

2) Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Ters İşlem - Pozisyon Kapatma: Aynı özelliklere sahip sözleşme bazında olmak kaydıyla, söz konusu sözleşmenin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında ise uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,

Opsiyon Primi: Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu primi,

Kullanım Fiyatı: Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabilceği fiyatı,

Uzlaşma Fiyatı: Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere sözleşme türü bazında Borsa kuralları uyarınca hesaplanan fiyatı,

Pozisyon Limitleri: Her bir sözleşme, hesap ve/veya Borsa üyesi bazında, tüm teslimat vadelerinde toplam olarak veya aynı sözleşme türü bazında çeşitli teslimat vadelerinde ara toplam olarak sahip olunabilecek azami pozisyonu,

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

Sürdürme Teminatı: Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının korunması gereken alt sınırı ifade etmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ (VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNDE İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

1. Yetkili Kuruluş nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda 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. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yetkili kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere yetkili kuruluş nezdinde açtığınız ve teminat yatıracığınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (Futures) sözleşmesi için en az Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Yatırım Kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.
5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.

6. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
7. Bir opsiyon satarsınız, göreceği küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
8. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, yatırım kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.
9. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttı kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren “şarta bağlı emirler” ile strateji emirleri de dahil olmak üzere yetkili kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşme ihtimali dikkate alınmalıdır.
10. Vadeli işlem sözleşmesinde spread (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.
11. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
12. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
13. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından riskli hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.
14. Yatırım Kuruluşu’nun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

15. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
16. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.
17. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, (sözleşme fiyatının belli bir yüzdesi dışında) ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığımız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.
18. İşbu türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

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 Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği’nin (Tebliğ) 9. Maddesinde öngörüldüğü üzere ‘Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi'ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu Yetki Belgesi'ne sahip Banka ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya 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, BIST-30 Endeksinde yer alan pay senedi ve/veya BIST-30 Endeksi kapsamında yer alan birden fazla pay senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ) tarafından oluşturulmuş pay senedi endeksleridir.

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

Bu formda yer alan açıklamalar Tebliğ'in 20. Maddesi uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım Kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İŞLEYİŞ ESASLARI, HAK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

- 1- Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine BIST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİAŞ'ın uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı yatırım kuruluşu likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.
- 2- Varantların satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve BİAŞ'da işlem görmesi zorunludur. BİAŞ'da işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir.
- 3- Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.
- 4- Dayanak varlığı veya göstergesi BIST-30 Endeksinde yer alan pay senedi veya BIST-30 Endeksi kapsamında yer alan birden fazla pay BIST pay 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.

- 5- Varant ihracından doğan uzlaşı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
- 6- Varant ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız Yatırım Kuruluşu ile imzalanacak Çerçeve Sözleşme’de belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1- Yatırım Kuruluşu nezdinde açtacağınız 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 idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2- Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
- 3- Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
- 4- Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstereceği önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirsiniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
- 5- Yatırım Kuruluşunun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 6- Varant alım satımına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşun 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- Varant ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihraççı ile Piyasa Yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.

- 8- Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
- 9- İşlemlerinize başlamadan önce, 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.

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.

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 payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artımına 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) 18. Maddesinde belirtildiği üzere bu Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız 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.

NOMİNAL DEĞERİN ALTINDA PAY İHRACI YOLUYLA SERMAYE ARTTIRIMINA İLİŞKİN GENEL BİLGİ

Anonim Şirketlerle ilgili genel düzenlemeleri içeren Türk Ticaret Kanunu, itibarî (nominal) değerinden aşağı bedelle pay çıkarılmasını yasaklamaktadır. Bu durum piyasa fiyatı, itibarî (nominal) değerinin altına düşen halka açık şirketlerin itibarî (nominal) değerinin 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 itibarî (nominal) değeri 1 TL'yken piyasa fiyatının 1 TL'nin altında (örneğin 0,8 Kuruş) olması durumunda, bu halka açık ortaklığın itibarî (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. Maddesinde nominal değerinin 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 değerinin 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 değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin ‘‘Pay Tebliği’’nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız m¼mk¼nd¼r.

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak ereve Sözleşmesi’nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1- Yatırım Kuruluşu nezdinde atıracağınız hesap ve bu hesap ¼zerinden gerçekleştirilecek t¼m işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve MKK tarafından çıkartılan ilgili her t¼rl¼ mevzuat ve benzeri t¼m idari d¼zenleme h¼k¼mleri uygulanacaktır.
- 2- İşlemlerinize başlamadan önce, Yatırım Kuruluşunuzdan y¼k¼ml¼ olacağınız b¼t¼n komisyon ve diğer muamele ¼cretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ¼cretler parasal olarak ifade edilmemişse, ¼cretlerin parasal olarak size nasıl yansıyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
- 3- Nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın t¼m¼n¼ kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin t¼r¼ne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
- 4- Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, d¼ř¼k öz kaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza y¼ksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz n¼nde bulundurulmalıdır.
- 5- Yatırım Kuruluşunun, nominal değerin 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 Kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan ngr¼lerin 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 yaptığınız 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.

**BORSA İSTANBUL A.Ş.
GELİŞEN İŞLETMELER PİYASASI (GİP) RİSK BİLDİRİM FORMU**

ÖNEMLİ AÇIKLAMA: *YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.*

Borsa İstanbul A.Ş. GİP’te işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. GİP’te yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, GİP’te işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Borsa İstanbul A.Ş. GİP Yönetmeliği’nin 67. Maddesinde öngörüldüğü üzere, ‘GİP Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir.

Uyarı:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz Yatırım Kuruluşunun Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi ile Borsa İstanbul A.Ş. GİP’te işlem yapma yetkisine sahip, Borsa İstanbul A.Ş.’nin halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını www.spk.gov.tr ve www.borsaistanbul.com internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

RİSK BİLDİRİMİ (YATIRIMCILAR İÇİN GİP İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığım ve/veya açtıracağım hesaplar üzerinden GİP' te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, BİAŞ ve diğer Sermaye Piyasası Kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağını,
2. GİP'in, BİAŞ kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulduğunun,
3. GİP'in, BİAŞ Pay Piyasası'ndan (PP) farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edildiğinin, GİP' in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin PP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve PP arasında farklılıklar bulunduğunun,
4. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabulünün BIST GİP Yönetmeliği'ne göre yapıldığının, BIST Kotasyon Yönetmeliği'ne göre yapılmadığının,
5. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul şartı olarak SPK ve BIST tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmadığının, şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının,
6. Şirket paylarının GİP'te işlem görüp göremeyeceği hususunda piyasa danışmanı tarafından hazırlanan şirket raporuna ve rapor ekindeki belgelere dayanarak BİAŞ Yönetim Kurulu tarafından değerlendirme yapıldığının,
7. Şirketin SPK ve BİAŞ düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceği veya şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,
8. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunmasının zorunlu olduğunun,
9. Şirketin payları GİP'te işlem görmeye başladıktan sonra herhangi bir nedenle şirket ve piyasa danışmanı arasındaki anlaşmanın sona ermesi halinde; şirketin yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşmasının bulunmadığı süre zarfında şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceğinin, piyasa danışmanı bulunmaması nedeniyle paylarının işlem sırasının kapanmasından itibaren dört ay içerisinde yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,

10. Şirket paylarının kayda alınmasının, şirketin veya şirket paylarının SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, şirket paylarının GİP'te işlem görmesine izin verilmesinin, şirketin ve/veya şirket paylarının BIST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, GİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan BİAŞ'ın sorumlu olmadığını,
11. GİP'in özelliği gereği bu piyasada payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülüklerinin payları Borsa'da işlem gören şirketlere göre daha az olduğunun, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenmeyebileceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP Şirket bilgi formunda yer aldığı için, bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini, BİAŞ GİP Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

SERBEST İŞLEM PLATFORMU (SİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Serbest İşlem Platformu (SİP)'nde Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünün,
2. Şirket paylarının SİP'e kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında BİAŞ tarafından Şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının, bu alanlarda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmadığının, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,
3. SİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİAŞ düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğinin,
4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının SİP'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın II-15.1 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından SİP'te işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
5. Şirket paylarının SİP'te işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve BIST tarafından tekellüf anlamına gelmeyeceğinin, SİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle

uğrayabileceğim zararlardan SPK ve BİAŞ'ın sorumlu olmadığını bilincinde olarak işlem yaptığımı, Serbest İşlem Platformu Risk Bildirim Formu' nu ve Serbest İşlem Platformu İşleyiş Usul ve Esaslarını okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

3- Alınan Kişisel Verilerin Saklama ve Kullanım Koşulları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" in 61. Maddesi kapsamında Saklama hizmetinin sunulması sırasında müşteriye ait bilgilerin müşteri çıkarlarına aykırı olarak kurum dışında ve kurum içinde farklı birimler arasında paylaşılmasını engelleyecek önlemlere ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Müşteri hesabında bulunan saklamaya tabi kıymetler, müşteri hesaplarında güncel olarak izlenir. Kaydi Sermaye piyasası araçları, müşteriler adına Merkezi Kayıt Kuruluşunda açılan hesaplarda müşteri bazında izlenir.
- 2) Sınırlı saklama birim sorumlusu, kendisine verilen şifrelerin gizliliğine gereken özeni gösterir, şifreleri kesinlikle paylaşmaz.
- 3) Saklamada bulunan müşterilere ait sermaye piyasası araçları için ilgili saklama kuruluşu ile şirket kayıtları müşteri bazında günlük olarak karşılaştırılır ve mutabık olması sağlanır.
- 4) Müşterilerin saklamada bulunan kıymetlerinin gizliliği esas olup, mevzuatın yetkili kıldığı kişi ve kurumlar dışında üçüncü şahıslara bilgi verilemez.
- 5) Müşterilerin saklamada bulunan kıymetlerinin sadece hesabın bulunduğu birim çalışanları tarafından görülebilmesi esastır.
- 6) Müşterilerin saklamada bulunan sermaye piyasası araçları ile ilgili mutabakatsızlık ortaya çıkması halinde konu derhal Teftiş Kurulu'na intikal ettirilir. Teftiş Kurulu ile birlikte yapılan çalışma sonucunda mutabakatsızlığın 3 iş günü içerisinde giderilememesi halinde durum yazılı olarak Yönetim Kurulu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.
- 7) Uyumsuzluğun şirketin mali durumunu önemli ölçüde etkileyecek durumda olması halinde Yönetim Kurulu ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak yazılı bildirim için 3 iş günü beklenilmez.

Alınan kişisel veriler, güvenlik, doğrulama veya yasal zorunluluklar nedeniyle alınıp işlenmekte ve gerektiğinde 3. kişi veya Kuruluşlarla paylaşılmaktadır. Veri tabanına kaydedilen kişisel verilere yetkili kullanıcılar haricinde erişime müsaade edilmemektedir. Tüm bilgiler yasal mevzuat hükümlerine uygun şekilde ve sürelerde arşiv ve muhafaza edilmektedir.

4- Portföy Aracılığı Sürecinin İşleyişine İlişkin Emir Gerçekleştirme Politikaları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.07.2013 tarih ve 28704 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"ın 23. Maddesi uyarınca işlemleri gerçekleştirileceği piyasalar ve emir gerçekleştirme politikaları yer almaktadır.

Şirketimizin Borsa İstanbul A.Ş.'deki tüm piyasalar ile İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki Ödünç Pay Senedi piyasasında işlem yapması, başka bir kuruma emir iletimine aracılık yada başka bir kurumdan portföy aracılığı hizmeti alınmayacağı öngörülmüştür.

Portföy aracılığı ile ilgili iş akış prosedürü şu şekilde belirlenmiştir.

- a) Müşterilerin sermaye piyasası aracı alım-satım emirlerin kabul edilebilmesi için MKK nezdinde sicil eşleşmesi tamamlanmış açık bir hesabının bulunması şarttır. Sicil eşleşmesi tamamlanmamış bir hesaba emir kabulü kesinlikle yapılmayacaktır.
- b) Müşterilerden alınan emirlerin mahiyetinin, müşteriye yapılan uygunluk testi ile uyumlu olması gerekmektedir. Uygunluk testinde, pay senedi işlemi uygun görülmeyen müşterilerin pay senedinde işlem yapılması konusundaki talebi ürünün kendisine sunulup sunulmayacağına Genel Müdür ve birim yetkilisi tarafından karar verilir.
- c) Sermaye piyasası aracı alım satım emirleri;
 1. Seansa bizzat gelen müşterilerden imzalı ordino almak veya yazılı talimat almak suretiyle, (Gerçekleşmeyen emirle için de ordino alınması zorunludur)
 2. Kayıtlı telefon hattından (tanınmayan müşteriler için kimlik tespiti yapılarak)
 3. İnternet vb. elektronik işlem kanalları ile alınabilir.
- d) Alınan müşteri emirleri alınış sırasına göre sisteme girilir.
- e) Sisteme emir girişinde müşteri hesabının limit ve bakiye kontrolü yapması sağlanır, bakiye veya limit yetersiz olması durumunda müşteriye bilgi verilir ve emir gerçekleştirilmez.
- f) Sisteme girilen emirlerin tamamı için seans takip formları sistemden alınır, müşterilerden alınan imzalı ordinolar seans takip formlarına eklenir ve gerekli kontroller yapılarak hem işlemi yapan müşteri temsilcisi tarafından dosyalanır.
- g) Teftiş Birimi tarafından seans takip ve ordinolar kontrol edildikten sonra yasal süresi sonuna kadar saklanmak üzere arşive gönderilir.
- h) Gerçekleşen işlemler, her seans sonu itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesinden alınıp muhasebe sistemine aktarılır. Müşteri hesaplarına yansıyan işlemler ilgili müşteri temsilcileri tarafından kontrol edilerek varsa hataların düzeltilmesi sağlanır.

- i) Şirket çalışanlarının kendi adlarına hesap açtırmaları ve sermaye piyasası işlemi yapmaları, yatırımcı sıfatını aşmamak, kendi çıkarlarını müşteri çıkarlarının önüne geçirmemek, temerrüde düşmemek kaydıyla serbesttir.

Başka kurumların emir iletimine aracılık hizmeti verilmeyecektir.

Takasbank Ödünç Pay senedi piyasasında işlem yapılabilmesi için, müşterinin “Ödünç İşlemler“ hususlarını düzenleyen sözleşmeyi imzalamış olması zorunludur. Ödünç verilebilecek pay senetlerinin müşterinin serbest deposunda bulunması, kredili işleme konu olmaması gereklidir. Müşterilerin ödünç verme konusundaki talepleri genel bir yazılı talimat olarak alınabileceği gibi işlem bazında yazılı veya telefonla alınabilir.

Takasbank Ödünç Pay Senedi Piyasasında gerçekleşen işlemler gün sonunda raporlanır, müşterilerden alınan yazılı talimat ve ordinolar bu listeye eklenerek yasal süreyle saklanır.

5- Elektronik Ortamda Müşteriler Tarafından Yapılabilecek İşlemler ile Müşteriye Elektronik Ortamda Yapılacak Bildirimlere ilişkin Esaslar

Pay piyasası, varantlar, kredili işlem, açığa satış işlemleri, vadeli işlem ve opsiyon piyasası işlemleri (VİOP) internet sitesi, veri yayın ekranları ve mobil uygulamalar vasıtasıyla yapılabilmektedir. Elektronik fon transferi işlemleri de internet sitesi üzerinden iletilebilmektedir. Sisteme girilen emirler mevzuat hükümlerine uygun Borsa İstanbul A.Ş.’ye iletilir. Emirlerle ilişkin tüm bilgiler internet sitesinden anlık takip edilebilir. VİOP işlemlerinde alım satım teyit formları mail yoluyla sağlanmaktadır. Diğer tüm işlemlere ilişkin hesap hareketleri müşterilere aylık iadeli taahhütlü olarak gönderilmektedir.

6- Sermaye Piyasası Araçları, Borsa ve Piyasalar

SPK’nın hazırladığı Sermaye Piyasası Araçları Kitapçığına aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz;


<http://www.spk.gov.tr/Sayfa/Dosya/76>

Borsa ve piyasa bilgileri hakkında daha fazla detaylı bilgiye aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz;

<http://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/pay-piyasasi>

BORSA İSTANBUL PAY PİYASASI SEANS SAATLERİ

BORSA İSTANBUL A.Ş. PAY PİYASASI İŞLEM SAATLERİ ÇİZELGELERİ - 14/11/2016 TARİHİNDEN İTİBAREN GEÇERLİ YENİ SEANS SAATLERİ

PAY PİYASASI SÜREKLİ İŞLEM YÖNTEMİ (TAM İŞ GÜNLERİNDE)											
 BORSA İSTANBUL	AÇILIŞ (TEK FİYAT)		SÜREKLİ İŞLEM YÖN.	GÜN ORTASI (TEK FİYAT)		SÜREKLİ İŞLEM YÖN.	KAPANIŞ (TEK FİYAT)			KAPANIŞ FİYATINDAN / SON FİYATTAN İŞLEMLER	
	09:40- 09:55	09:55 (+)*	10:00- 13:00	13:00- 13:55	13:55 (+)*	14:00- 18:00	18:00- 18:01	18:01- 18:05	18:05 (+)*	18:07- 18:08	18:08- 18:10
	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	İşlem	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	İşlem	Kapanış Marj Yayını	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Marj Yayını	İşlem
Yıldız Pazar											
Ana Pazar											
GLP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
KYÜYÖP (BYF, Varant ve Sertifikalar hariç)											
C Grubunda PY/LS olan paylar											
BYF, Varant ve Sertifikalar Yeni Pay Alma Hakları	---	---	✓	---	---	✓	---	---	---	---	---
Resmî Müzayede İşlemleri (**)	---	---	✓	---	---	✓	---	---	---	---	---
Birincil Piyasa İşlemleri (***)	---	---	10:30 ✓	---	---	---	---	---	---	---	---
Kısaltmalar			Açıklamalar								
BYF : Borsa Yatırım Fonu			✓ : Pazarın / Grubun / Yatırım aracının, seansın ilgili alt sürecine <u>dâhil</u> olduğunu gösterir.								
GLP : Gelişen İşletmeler Pazarı			--- : Pazarın / Grubun / Yatırım aracının, seansın ilgili alt sürecinin <u>dışında</u> olduğunu gösterir.								
KYÜYÖP : Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı			*(+) : İşlemlerin tamamlanmasına bağlı olarak değişebilecek bir saati ifade eder.								
LS : Likidite Sağlayıcı			** : ME, MF, MV, MC koduyla yapılan resmî müzayede işlemleri için geçerli olan seans saatlerini ifade eder.								
PY : Piyasa Yapıcı			*** : Birincil Piyasa İşlemleri, saat 10:30 -13:00 arasındadır.								
			Not : Emir toplama süreci, belirtilen saatlerden sonra 30 saniye içerisinde rastlantısal olarak kesilmektedir.								


PAY PİYASASI TEK FİYAT YÖNTEMİ (TAM İŞ GÜNLERİNDE)

BORSA İSTANBUL	AÇILIŞ (TEK FİYAT)		TEK FİYAT YÖNTEMİ		GÜN ORTASI (TEK FİYAT)		TEK FİYAT YÖNTEMİ		KAPANIŞ (TEK FİYAT)			KAPANIŞ FİYATINDAN / SON FİYATTAN İŞLEMLER	
	09:40- 09:55	09:55 (+)*	10:00- 12:55	12:55 (+)*	13:00- 13:55	13:55 (+)*	14:00- 17:55	17:55 (+)*	18:00- 18:01	18:01- 18:05	18:05 (+)*	18:07- 18:08	18:08- 18:10
	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Kapanış Marj Yayını	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Marj Yayını	İşlem
PÖİP													
NYİP													
YİP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
C Grubunda PY/LS olmayan paylar													
Kısaltmalar				Açıklamalar									
LS : Likidite Sağlayıcı				✓ : Pazarın / Grubun / Yatırım aracının, seansın ilgili alt sürecine dâhil olduğunu gösterir.									
NYİP : Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı				--- : Pazarın / Grubun / Yatırım aracının, seansın ilgili alt sürecinin dışında olduğunu gösterir.									
PÖİP : Piyasa Öncesi İşlem Platformu				*(+) : İşlemlerin tamamlanmasına bağlı olarak değişebilecek bir saati ifade eder.									
PY : Piyasa Yapıcı				Not : Emir toplama süreci, belirtilen saatlerden sonra 30 saniye içerisinde rastlantısal olarak kesilmektedir.									
YİP : Yakın İzleme Pazarı													



PAY PİYASASI SÜREKLİ İŞLEM YÖNTEMİ (YARIM İŞ GÜNLERİNDE)

BORSA İSTANBUL	AÇILIŞ (TEK FİYAT)		SÜREKLİ İŞLEM YÖN.	KAPANIŞ (TEK FİYAT)			KAPANIŞ FİYATINDAN / SON FİYATTAN İŞLEMLER	
	09:40- 09:55	09:55 (+)*	10:00- 12:30	12:30- 12:31	12:31- 12:35	12:35 (+)*	12:37- 12:38	12:38- 12:40
	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	İşlem	Kapanış Marj Yayını	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Marj Yayını	İşlem
Yıldız Pazar Ana Pazar GİP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
KYÜYÖP (BYF, Varant ve Sertifikalar hariç) C Grubunda PY/LS olan paylar								
BYF, Varant ve Sertifikalar Yeni Pay Alma Hakları (YPAH)	---	---	✓	---	---	---	---	---
Resmî Müzayede İşlemleri (**)			✓					
Birincil Piyasa İşlemleri (***)			10:30 ✓					
Kısaltmalar			Açıklamalar					
BYF : Borsa Yatırım Fonu			✓ : Pazarın / Grubun / Yatırım aracının, seansın ilgili alt sürecine dâhil olduğunu gösterir.					
GİP : Gelişen İşletmeler Pazarı			--- : Pazarın / Grubun / Yatırım aracının, seansın ilgili alt sürecinin dışında olduğunu gösterir.					
KYÜYÖP : Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı			*(+) : İşlemlerin tamamlanmasına bağlı olarak değişebilecek bir saati ifade eder.					
LS : Likidite Sağlayıcı			** : ME, MF, MV, MC koduyla yapılan resmî müzayede işlemleri için geçerli olan seans saatlerini ifade eder.					
PY : Piyasa Yapıcı			*** : Birincil Piyasa İşlemleri; Borsada talep toplama yöntemiyle halka arz için saat 10:30-12:00, YPAH kullanımından sonra arta kalan paylar için ise 10:30-12:30 arasındadır.					
			Not : Emir toplama süreci, belirtilen saatlerden sonra 30 saniye içerisinde rastlantısal olarak kesilmektedir.					

PAY PİYASASI TEK FİYAT YÖNTEMİ (YARIM İŞ GÜNLERİNDE)									
 BORSA İSTANBUL	AÇILIŞ (TEK FİYAT)		TEK FİYAT YÖNTEMİ		KAPANIŞ (TEK FİYAT)			KAPANIŞ FİYATINDAN / SON FİYATTAN İŞLEMLER	
	09:40– 09:55	09:55 (+)*	10:00– 12:25	12:25 (+)*	12:30– 12:31	12:31– 12:35	12:35 (+)*	12:37– 12:38	12:38– 12:40
	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Kapanış Marj Yayını	Emir Toplama	Fiyat Belirleme ve İşlem	Marj Yayını	İşlem
PÖİP									
NYİP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
YİP									
C Grubunda PY/LS olmayan paylar									
Kısaltmalar LS : Likidite Sağlayıcı NYİP : Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı PÖİP : Piyasa Öncesi İşlem Platformu PY : Piyasa Yapıcı YİP : Yakın İzleme Pazarı					Açıklamalar ✓ : Pazarın / Grubun / Yatırım aracının, seansın ilgili alt sürecine dâhil olduğunu gösterir. --- : Pazarın / Grubun / Yatırım aracının, seansın ilgili alt sürecinin dışında olduğunu gösterir. * (+) : İşlemlerin tamamlanmasına bağlı olarak değişebilecek bir saati ifade eder. Not : Emir toplama süreci, belirtilen saatlerden sonra 30 saniye içerisinde rastlantısal olarak kesilmektedir.				

VADELİ İŞLEM VE OPSİYON İŞLEMLERİ VE İLGİLİ PİYASA VE PAZARLARI

Vadeli İşlem Sözleşmesi, sözleşmenin taraflarına, standartlaştırılmış miktar ve kalitedeki bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi, belirlenen ileri bir tarihte, bugünden üzerinde anlaşılan fiyattan alma veya satma yükümlülüğü getiren sözleşmedir.

Vadeli işlem sözleşmelerinin dört asgari unsuru vardır; nitelik, fiyat, miktar ve vade. Bu asgari unsurlar borsalarda işlem gören vadeli işlem sözleşmeleri için standardize edilmiştir.

Borsalarda vadeli işlem sözleşmeleri ile işlem yapabilmek için belirlenen başlangıç teminatı Takas Kurumu'na yatırılmalıdır. Oluşan zararlar ya da nakit-dışı teminatların değerlerinin düşmesi sonucunda teminat seviyesinin sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda ilgili yatırımcılara teminat tamamlama çağrısı yapılır.

Seans sonrasında oluşacak fiyatlara ve istatistikî değerlere göre teminat seviyesi sürdürme teminatının altına düşen yatırımcılar için teminat tamamlama çağrısı yapılır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinde vade tarihinde uzlaşma fiziki teslimat ve nakdi uzlaşma şeklinde gerçekleştirilir. Fiziki teslimatta üzerinde anlaşılan dayanak varlık el değiştirir. Nakdi uzlaşmada ise sözleşme fiyatı ile vade tarihindeki cari fiyat arasındaki fark kadar tutar taraflar arasında el değiştirir.

Opsiyon sözleşmesi, iki taraf arasında yapılan ve alıcıya, ödeyeceği belli bir tutar (opsiyon primi) karşılığında, belirli bir vadeye kadar (veya belirli bir vadede), bugünden belirlenen bir fiyat (kullanım fiyatı) üzerinden opsiyona dayanak teşkil eden bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi satın alma veya satma hakkı taniyan, satıcıya da alıcının bu sözleşmeden doğan hakkını kullanması durumunda

sözleşmeye dayanak teşkil eden malı, kıymeti, veya finansal göstergesi satma veya alma yükümlülüğü getiren sözleşmedir.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri alım satımı BIST bünyesindeki “Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası” (VİOP)’da gerçekleşmektedir. VİOP’ta Pay Senedi, Pay Endeksi ve DolarTL Opsiyon sözleşmeleri işlem görmektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Pazarları hakkında detaylı bilgiye aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz;

<http://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/vadeli-islem-ve-opsiyon-piyasasi>

VİOP’da işlem görecekt sözleşmelerin unsurları ve işlem kodları BIST tarafından ilan edilir.

Vadeli İşlem Sözleşmelerinde sözleşme kodu; sözleşme tipi, dayanak varlık, vade tarihi ve sözleşme büyüklüğünün standart olup olmadığı bilgisini içerecek şekilde oluşturulmuştur.

Opsiyon Sözleşmelerinde sözleşme kodu; sözleşme türü, dayanak varlık, opsiyon tipi, vade tarihi, C/P, kullanım fiyatı ve sözleşme büyüklüğünün standart olup olmadığı bilgilerini içerecek şekilde oluşturulmuştur.

Vadeli İşlem Sözleşmelerinde sözleşme kodu; sözleşme tipi, dayanak varlık, vade tarihi ve sözleşme büyüklüğünün standart olup olmadığı bilgisini içerecek şekilde oluşturulmuştur.

VADELİ İŞLEM ve OPSİYON PİYASASI (VİOP) İŞLEM SAATLERİ

Pazarlar	Normal seans saatleri
Pay Türev Pazarı	09:30 – 18:10
Diğer Türev Pazarları	09:30 – 18:15

Pazarlar	Yarım Gün - Normal Seans Saatleri*
Pay Türev Pazarı	09:30 – 12:40
Diğer Türev Pazarları	09:30 – 12:45

BORÇLANMA ARAÇLARI VE BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI

Borçlanma araçları;

Özel Sektör Tahvilleri,

Finansman Bonoları,

Banka Bonoları,

Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS),

Gelir Ortaklığı Senetleri,

Gelire Endeksli Senetler,
Varlık ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymetlerdir.

Borçlanma Araçları Piyasası

Sermaye piyasası mevzuatında “Nitelikli Yatırımcı” olarak tanımlanan yatırımcılar tarafından satın alınabilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç işlemlerinin (birinci el) gerçekleştirildiği Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı ve ikinci el sabit getirili menkul kıymet işlemlerinin gerçekleştirildiği Kesin Alım-Satım, Repo-Ters Repo, Menkul Kıymet Tercihli Repo ve Bankalar arası Repo Ters Repo Pazarları ile Pay Piyasası’nda işlem gören, BIST-30 Endeksi’ne dâhil paylardan Borsa Başkanlığı tarafından uygun görülen payların işleme konu olduğu Pay Senedi Repo Pazarı ile Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından ihraç edilen ve Borsa kotunda bulunan dış borçlanma araçlarının işlem gördüğü Uluslararası Tahvil Pazarı’ndan oluşmaktadır. Borçlanma Araçları Piyasası’nda, Türk Lirası ve döviz ödemeli ihraç edilmiş; borçlanma araçları, menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları, kira sertifikaları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ihraç edilen likidite senetleri ile Borsa Yönetim Kurulu tarafından işlem görmesine karar verilen diğer sermaye piyasası araçları işlem görebilir. Bunun yanında repo ve ters-repo işlemleri ile menkul kıymet tercihli repo işlemleri yapılmaktadır. Borçlanma Araçları Piyasası’nda alım satım işlemleri elektronik olarak çok fiyat-sürekli müzayede sistemine göre yapılmaktadır. Takas ve saklama işlemleri, Borsa İstanbul ve Üyelerin katılımı ile kurulmuş, ayrı ve bağımsız bir kuruluş olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) tarafından gerçekleştirilmektedir. Takas işlemlerinde ödeme karşılığı teslim esası uygulanarak anapara riski ortadan kaldırılmaktadır. Borçlanma Araçlarına ilişkin işlemler, müşterinin sözlü ya da yazılı talimatına istinaden gerçekleştirilmektedir.

Borçlanma Araçları Piyasası’nda işlemler aşağıdaki pazarlarda gerçekleşmektedir;

Kesin Alım Satım Pazarı
Repo - Ters Repo Pazarı
Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı
Bankalar arası Repo Ters Repo Pazarı
Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı
Pazarlıklı Repo İşlemleri Pazarı
Pay Senedi Repo Pazarı
Uluslararası Tahvil Pazarı

BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI İŞLEM SAATLERİ

Seans Saatleri

	Aynı Valörlü	Gün	Öğle Arası	İleri Valörlü
Kesin Alım Satım Pazarı	09.30 – 14.00		12.00 – 13.00	09.30 – 17.30
Repo Ters Repo Pazarı				
Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı				
Bankalar arası Repo Ters Repo Pazarı				
Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı				09.30 – 14.00
Pazarlıklı Repo İşlemleri Pazarı	-			
Pay Senedi Repo Pazarı	10.00 – 12.00		12.00 – 14.15	10.00 – 17.30
Uluslararası Tahvil Pazarı	-		12.00 – 13.00	09.30 – 17.30
Eurotahvil Pazarlıklı İşlemler Platformu	-		12.00 – 13.00	09.30 – 17.30
Repo Karşılığı Menkul Kıymet Bildirimi	09.30 – 15.00		-	-

Yarım gün Seans Saatleri

	Aynı Gün Valörlü & İleri Valörlü
Kesin Alım Satım Pazarı	09.30 – 11.30
Repo Ters Repo Pazarı	
Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı	
Bankalar arası Repo Ters Repo Pazarı	
Pazarlıklı Repo İşlemleri Pazarı	
Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı	
Uluslararası Tahvil Pazarı	
Eurotahvil Pazarlıklı İşlemler Platformu	
Pay Senedi Repo Pazarı	10.00 – 11.30
Repo Karşılığı Menkul Kıymet Bildirimi	09:30 – 11:50

7- Profesyonel Müşterilerin Yararlanamayacakları Mevzuat Hükümleri:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 31. Maddesinin ikinci fıkrasında ifade edilen, profesyonel müşterilerin yararlanamayacakları mevzuat hükümlerine aşağıda yer verilmiştir;

1. Yazılı onay alınması kaydıyla saklamadaki varlıklarına ilişkin mutabakat alınması zorunlu değildir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "Müşteri ile Saklamacı Kuruluş Arasında Mutabakat" başlıklı 68. Maddesinin birinci fıkrasına göre saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşunun İç Kontrol Denetim Sorumlu Birimi veya personeli tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Aynı maddenin ikinci fıkrası uyarınca profesyonel müşterilerden yazılı onay alınması durumunda birinci fıkrada yer alan mutabakatın yapılması zorunlu değildir.

2. Sözleşme yapılması kaydıyla saklama hesaplarındaki varlıkların bakiyesine ilişkin aylık bildirim yapılmak zorunda değildir:

"Yatırım Hizmetleri Tebliği"nin "Müşteri Varlıklarına İlişkin Bildirim" başlıklı 69. Maddesinin 1. fıkrasına göre saklamaya yetkili Yatırım Kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere Kurulun belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir bildirim yapılması esas olup, bildirim yapılmaması hususunda profesyonel müşterilerle sözleşme imzalanması veya bu hususa Çerçeve Sözleşmede yer verilmesi mümkündür.

3. Uygunluk testi yapılması zorunlu değildir:

"Yatırım Kuruluşları Tebliği"nin "Uygunluk Testi" başlıklı 33. Maddesinin birinci fıkrasına göre Yatırım Kuruluşlarının alım satım aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında yalnızca genel müşterilere Uygunluk Testi yapılması zorunludur.

4. Yerindelik testinde yatırım amaçlarına ilişkin olarak yatırım süresi ile risk ve getiri tercihleri hakkında bilgilerin alınması yeterlidir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "Yerindelik Testi" başlıklı 40. Maddesinin 4. fıkrasına göre talebe dayalı olarak kabul edilenler hariç olmak üzere profesyonel müşteriler ile ilgili olarak;

- Müşterinin mali durumunun yatırımın risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin olarak; gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı,

- Müşterinin portföyünde veya hesabında gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığına ilişkin olarak; müşterinin yaşı ve mesleği, eğitim durumu, genel ya da profesyonel müşteri olduğu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı

hakkında bilgilerin alınması zorunlu değildir (ilgili maddenin ikinci fıkrasının (b) ve (c) bendinde yer alan bilgiler).

5. Genel risk bildirim formu dışında ilave risk bildirimleri talep halinde açıklanır:

“Yatırım Kuruluşları Tebliği”nin “Müşteriye Risklerin Bildirilmesi Yükümlülüğü” başlıklı 25. Maddesinin 2. fıkrası uyarınca Yatırım Kuruluşlarının alım satıma aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce birinci fıkra uyarınca yapılan genel risk bildirimine ek olarak üçüncü fıkrada belirtildiği üzere işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Aynı maddenin 7. fıkrasında ise profesyonel müşterilerin talep etmesi durumunda yatırım kuruluşunun ikinci ve üçüncü fıkralar kapsamındaki açıklamaları yapmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

8- TSPB Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) tarafından, yatırım Kuruluşları ile müşterileri arasında **borsa dışı** sermaye piyasası faaliyetlerinden doğan uyuşmazlıkların çözüme kavuşturulmasını temin etmek üzere “Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti” oluşturulmuştur. Buna göre, Kurumumuz ile olan uyuşmazlıklarınızda öncelikle Kurumumuza elektronik ortamda başvurunuzu yapmanız ve yazılı cevabımızı almanız gerekmektedir. Eğer yazılı cevabımız sonrasında da uyuşmazlığınızın devam ettiğini düşünürseniz, TSPB’nin internet sitesinde <https://www.tspb.org.tr/tspb-musteri-uyusmazliklari-hakem-heyeti> adresinde yer alan “TSPB Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti Başvuru Formu”nu doldurarak başvurunuzu yapabilirsiniz. TSPB tarafından başvurunuzun değerlendirilebilmesi için, başvurunuzun Kurumumuzun cevap tarihini izleyen altmış gün içerisinde yapılması gereklidir. TSPB Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti hakkında detaylı bilgiye <https://www.tspb.org.tr/tspb-musteri-uyusmazliklari-hakem-heyeti> adresinden ulaşabilirsiniz.

9- ACİL VE BEKLENMEDİK DURUM PLANI VE İŞ AKIŞ PROSEDÜRÜ

Metro Yatırım’ın Merkez, İrtibat Büroları ve Şubeleri dahil tüm Birimlerinin iç veya dış kaynaklı acil ve beklenmedik durum nedeniyle yatırım hizmetlerine devam edememesi durumunda uyulması gereken kuralları saptamak, ilgili bölüm veya seans salonları ile oluşturulan acil ve beklenmedik durum müdahale ekibinin görev ve sorumluluklarını belirlemek amacıyla hazırlanan “ACİL VE BEKLENMEDİK DURUM PLANI VE İŞ AKIŞ PROSEDÜRLERİ”ne web sitemizde “Yasal Bilgiler” kısmından ulaşabilirsiniz.

10- Kullanılan Bilgisayar Ağı ve Şifreleme Sisteminin Olası Riskleri ve Güvenliği

Bilgisayar ağı, Şirket merkezimizde bulunan sistem odasına, parmak izi tanımlanmış yetkili Yönetici ve Bilgi İşlem Personeli haricinde girişler engellenmiştir.

Sistem odamızda tüm sunucuları ve cihazları eş zamanlı çalışan 2 adet UPS beslemektedir. Bunun dışında bina beslemeli Jeneratör 7/24 devrede hazır bulunmaktadır. Sistem odasında ısı, duman ve yangın dedektörleri mevcuttur.

Sistemlerimiz Firewall ile korunma altındadır. İşlem platformumuz, Firewall (Güvenlik Duvarı) arkasında, DMZ dahilinde, Local Network'ten bağımsız olarak çalışmaktadır. İşlem platformuna ait sunucularımız, sanallaştırma sistemi içerisinde faaliyet göstermekte ve yedekli olarak çalışmaktadır. Ayrıca üçüncü bir ortama gerekli tüm yedeklemeler alınmaktadır.

Müşterilerimize sağlanan işlem platformunda, şifre ve parolaları, sözleşmelerinde belirtmiş oldukları cep telefonu numaraları üzerinden SMS vasıtasıyla sistem tarafından otomatik olarak gönderilmektedir. Üçüncü şahıslar veya yatırım kuruluşu personeli bu bilgilere kesinlikle ulaşamamaktadır. İşlem platformumuz, 2048 Bit GlobalSign OV SSL Şifreleme Sertifikasına sahip olup, müşterilerimize Firmamızın işlem platformuna eriştiklerine dair geçerlilik sağlamış olur.

11- Bilgisayar Sistemi

Kurumumuzun bilgisayar sistemi, 2 adet Fiziksel sunucu ve 1 adet Fiziksel Storage yapı içerisinde çalışmaktadır. Bu fiziksel yapı içerisinde sanal sunucular oluşturulmuştur. Bu sanal sunucular, 2 adet fiziksel sunucu içerisinde yedekli olarak çalışmaktadır. Sunuculardan birinde meydana gelebilecek herhangi bir sorun karşısında diğer sunucu devreye girip işlem yapmaya devam etme kabiliyeti oluşturulmuştur.

Karşılıklı olarak fiziksel ve sanal yedekli çalışan sistemin ayrıca periyodik olarak harici bir platforma da yedeği alınmaktadır. Bu şekilde mevcut dataların yedekleme alternatifleri artırılmıştır.

Sistemin kapasite, işlerlik ve diğer tüm kontrolleri Bilgi İşlem Yetkilisi tarafından Günlük, Haftalık, Aylık olarak yapılmaktadır.

Sistemin emir iletim ve haberleşmesinde Borsa İstanbul A.Ş.'nin belirlediği standartlar çerçevesinde gerekli olan tüm donanım sistem odasında kurulmuş, noktadan noktaya Borsa İstanbul A.Ş. ve Kurumumuz arasında bağlantıyı sağlayan 2 adet Fiber Optik bağlantıyla kesintilerin önüne maksimum seviyede geçilmeye çalışılmaktadır.

Sistemin güvenlik aşamaları şu şekilde işlemektedir; Emir vermek isteyen müşterilerimiz öncelikle web sitemizin içerisinde bulunan, Online İşlem Platformumuza, sadece kendisinde bulunan şifre ve parola bilgileriyle 2048 Bit Şifreleme sağlayan SSL Sertifikalı sunucumuza bağlantısını gerçekleştirir. Bu

aşamadan sonra müşterimiz ile database arasındaki iletişim, sorgu ve yanıt şeklinde güvenli olarak devam eder. Müşteri her hangi bir istek göndermediği takdirde, belli bir zaman aralığı sonunda otomatik olarak güvenlik sebebiyle bağlantı kesilerek tekrar giriş yapılması istenmektedir. Müşteri tarafından girilen tüm emirlerin (Gerçekleşen, Pasif, İptal vb.) bilgileri database üzerinde gerçek zamanlı olarak bulunmakta, istendiğinde sorgulama yapılarak tüm bilgilerin sunulması, raporlanması ve saklanması sağlanmaktadır. İşlem platformunun müşteri rızası olmadan, üçüncü şahısların kullanımına izin verilmemesi ve güvenliğini sağlaması hususu, azami ölçüde kontrol altına alınmış, yetkili personel harici ulaşılabilirliği ortadan kaldırılmıştır. Web sunucumuz ve Online İşlem Platformumuz Şirket bünyemizde sistem odamızda, Firewall (Güvenlik Duvarı) arkasında, DMZ içerisinde, Local Network'ten bağımsız olarak çalışmaktadır. Bu şekilde içeriden ve dışarıdan oluşabilecek sorunlar minimum risk seviyesine indirilmeye çalışılmıştır.

12- Emir İletimi, İşlemlerin Gerçekleştirilmesi ve Takas veya Tasfiyesi

Emir iletimi ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hakkındaki bilgilere web sitemizdeki “Müşteri Emirlerinin Alınması ve Gerçekleştirilmesi İşlemleri” Prosedüründen ulaşabilirsiniz.

Tüm sermaye piyasası araçları için takas, itfa, vade sonu ve tasfiye süreçleri; ilgili borsa, pazar ve piyasa kurallarına göre yerine getirilmektedir.

13- FATCA (“Foreign Account Tax Compliance Act”)

Uluslararası sermaye hareketlerinin büyük ölçüde artması sonucunda, elde edilen gelirlerin kaynağı ve vergiye tabi kazançların tespit edilmesi konusu giderek karmaşık bir hale gelmektedir. Bu nedenle, ülkeler kendi egemenlik alanlarında ödenmiş olması gereken vergiyi korumak, kendi vatandaşlarının veya mukimlerinin diğer ülkelerde elde ettiği geliri öğrenmek amacıyla uluslararası alanda işbirliği yoluna gitme ihtiyacını duymuştur.

FATCA (“Foreign Account Tax Compliance Act”), ABD vatandaşlarının ve vergi mukimlerinin vergiye tabi kazançlarının adil olarak vergilendirilebilmesi için, ABD dışındaki finansal kuruluşların düzenlemeye uyum sağlanmasını hedefleyen ve imzalanan ülkeler ile karşılıklı bilgi değişimine dayanan bir ABD Kanunudur. Bu düzenlemeler çerçevesinde, söz konusu Kanun’a uyum sağlanması amacıyla, ABD Hükümeti ile Türkiye arasında 29 Temmuz 2015 tarihinde “Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti Arasında Genişletilmiş Bilgi Değişimi Yoluyla Uluslararası Vergi Uyumunun Artırılması Anlaşması” imzalanmıştır. TBMM tarafından da onaylanan bu Anlaşma, 05 Ekim 2016 tarihli ve 19848 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 2016/9229 Sayılı Karar ile yürürlüğe girmiştir. Anlaşma’nın hükümleri gereği, söz konusu Kanun kapsamında bilgi değişimine konu olabilecek hususları

tespit etmek amacıyla finansal kuruluşlarda hesap sahibi olan gerçek ve tüzel kişilerden temin edilmesi gereken bilgiler bulunmaktadır.

FATCA mevzuatı uyarınca ABD kişisi olarak sınıflandırılarak bilgi değişimi kapsamında değerlendirilecek gerçek ve tüzel kişilerin saptanmasında ABD tarafından belirlenen aşağıda sıralanmış olan aşağıdaki sorgu kriterlerine yer verilmiştir. Söz konusu kriterler aşağıdadır;

- ABD vatandaşlığı, ABD mukimliği ve ABD Yeşil Kart (Green Card) sahipliği,
- ABD doğum yeri,
- ABD iletişim adresi (ikametgah adresi, telefon numarası veya ABD uzantılı e-posta adresi vb.),
- ABD içerisinde bir hesaba düzenli ödeme talimatı,
- ABD vatandaşı veya mukimi bir kişiye vekalet verilmesi.

Yatırımcı, ABD vergi mükellefi, vatandaşı veya ABD yeşil kart sahibi olmadığını, aksi takdirde W9 Formunu imzalı olarak Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye vereceğini kabul ve beyan eder.

14- Telif Hakları

Bu internet sitesinde yer alan bilgi, malzeme ve görsel unsurların ve bunların düzenlemelerinin telif hakkı aksi belirtilmedikçe Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

BIST isim ve logosu "Koruma Marka Belgesi" altında korunmakta olup, izinsiz kullanılamaz, iktisap edilemez, değiştirilemez. BIST ismi altında açıklanan tüm bilgilerin telif hakları tamamen Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait olup, izinsiz tekrar yayımlanamaz.

15- Yasal Uyarı

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesi sayfalarında yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.