

## GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

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

#### Önemli Açıklama

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

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

#### Ücret Ve Kesintiler

Yapılan her işlemde (alım/satım) kurum azami binde 3,2\*\* oranında komisyon tahsilatı yapar. BSMV oranı işlemde kesilen komisyonun yüzde 5'i dir. Menkul kıymet yatırım ortaklığı dışındaki hisse senetlerinin alım-satımından elde edilen kazançlara uygulanan stopaj oranı tüm yatırımcılar için %0'dır. Menkul kıymet yatırım ortaklığı hisse senetlerindeki stopaj oranı müşterinin kurum tipine göre değişiklik göstermektedir (%0-%10). Vergilendirme konularında vergi danışmanınıza danışmanız gerekmektedir.

Ürün / Hizmet Adı : Pay ve Benzeri Menkul Kıymet Alım Satımı				
SÜRESİ : Süresiz				
TAHSİL EDİLECEK ÜCRET, MASRAFLAR VE KOMİSYON TUTARLARI**				
MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	ÜCRET		TAHSİLAT PERİYODU
		MIN. KOMİSYON	MAX. KOMİSYON	
Alım Satım	Çağrı Merkezi	%0.095	%0.185	İşlem Bazında
Alım Satım	Cep Şube	%0.095	%0.185	İşlem Bazında
Alım Satım	İnternet Şube	%0.095	%0.185	İşlem Bazında
Alım Satım	Garanti Trader	%0.090	%0.180	İşlem Bazında
Alım Satım	Yatırım Merkezi		%0.320	İşlem Bazında
Emir İptali ve	Tüm Kanallar	%0.001	%0.01	İşlem Bazında
Emir Kötüleştirme				
Ödünç Pay Senedi Piyasası (ÖPSP) İşlemleri	Tüm Kanallar	(ÖPSP İşlem Kom) * 0.05	(ÖPSP İşlem Kom) * 0.5	İşlem Bazında
Ödünç Alan/Veren Komisyonu				
Sermaye Piyasası Araçları Kredisi Faiz Oranı	Tüm Kanallar		2%	Aylık
Temerrüt Faiz Oranı	Tüm Kanallar	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından belirlenmiş azami temerrüt faiz oranı uygulanacaktır.		

**ÜRÜNÜN ADI /TANIMI : Piyasa Veri İzleme Bilgi Hizmeti**  
**SÜRESİ : Süresiz**  
**TAHSİL EDİLECEK ÜCRET, MASRAFLAR VE KOMİSYON TUTARLARI**

ÜRÜN HİZMETİN / ADI	MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	EKRAN ÜCRETİ	TAHSİLAT PERİYODU
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 1	İnternet Şube	10 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 1 +	İnternet Şube	25 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 2	İnternet Şube	70 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 1	Mobil Uygulamalar	10 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 1 +	Mobil Uygulamalar	25 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 2	Mobil Uygulamalar	70 TL	Aylık

**İhraççı Şirket :** Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetleri İhraç eden anonim ortaklıklardır.

**Riskler :** Söz konusu riskler aşağıda belirtilen ürünlerin tamamını kapsamaktadır.

**Karşı Taraf Riski:** Sermaye piyasasında işlem yapan taraflardan birinin, Alım/Satım ilişkili yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir.

**Piyasa riski:** Pay Piyasasında işlem gören menkul kıymetlerin değerleri, ekonomik ve siyasi gelişmeler, ihraççı şirketlerin mali yapısında oluşabilecek olumsuz gelişmeler ile piyasada gerçekleşebilecek spekülasyon ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

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

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

**İkincil Piyasa İşlemleri:** Pay Piyasası işlemleri hem ikincil hem de birincil piyasayı kapsamaktadır. Birincil piyasa işlemleri saat 10:30-13:00 arasında yapılmaktadır.

Pay Piyasasında alım satım aracılık işlemleri aşağıdaki pazarlarda gerçekleştirilmektedir:

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

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

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

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

**Birincil Piyasa:** Pay ihraç eden şirketler (fon talep edenler) ile tasarruf sahiplerinin (fon arzedenler) doğrudan karşılaştıkları piyasadır. Pay Piyasası Sistemi aracılığıyla Borsada halka arz edilecek payların birincil piyasa işlemleri saat 10:30-13:00 arasında yapılmaktadır.

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

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

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

### **Varantlara İlişkin Genel Bilgi**

1. Yatırım kuruluşu Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır.
2. Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul (BİST) tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir.
3. Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Bu formda yer alan açıklamalar, Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir.

Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterileri bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

### **İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler**

1. Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine BİST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİST'in uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST

tarafından belirlenir.

2. Varantların satışının yatırım kuruluşlar vasıtasıyla yapılması ve BİST'de işlem görmesi zorunludur. BİST'de işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİST tarafından belirlenir.

3. Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.

4. Dayanak varlığı veya göstergesi BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşma biçimi kaydi teslimat veya nakit uzlaşma olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşma esaslarının uygulanması zorunludur.

5. Varant ihracından doğan uzlaşma yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.

6. Varant ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

### **Riskler**

1. Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.

2. Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

3. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirsiniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.

### **Kesintiler**

Borsa İstanbul'da işlem gören ve dayanak varlığı Türkiye borsalarında işlem gören hisse senetleri ile hisse senedi endeksleri olan aracı kuruluş varantlarından tüm yatırımcıların elde edeceği gelirler %0 stopaja tabi olacaktır.

Borsa İstanbul'da işlem görse dahi dayanak varlığı yabancı hisse senedi ile yabancı hisse senedi endeksi, ulusal / uluslararası endeks, döviz, faiz, kıymetli maden, emtia, altın, petrol vb. olan varant ürünlerinden elde edilecek gelirler aşağıdaki oranlarda stopaja tabi olacaktır.

TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM (1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
<p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen kazançlar; - %0 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi.</p> <p>b) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - %10 oranında stopaja tabi -Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.</p>	<p>- %10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.</p>	<p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - %0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.</p> <p>b) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - %10 oranında stopaja tabi. - Beyan edilmez.</p>	<p>- %10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.</p>

### SERBEST İŞLEM PLATFORMU İLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR

1. Serbest işlem Platformu (SIP)'nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin payları işlem görmektedir.
2. Şirket paylarının Platforma kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında BİST tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmamakta, bu alanlarda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmamaktadır.
- Ayrıca, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılamayacaktır.
3. SIP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırası geçici veya sürekli olarak durdurulabilecektir.
4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirket, paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın SPK'nın II-15.1 Özel Durumlar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olup diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Serbest İşlem Platformunda işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülükler tabidir.
5. Şirket paylarının Platformda işlem görmesi, şirketin veya şirket paylarının SPK ve BİST tarafından tekeffülü

anlamına gelmeyecek olup Platform'da yapacağınız yatırım ve üstlendiğiniz risk nedeniyle uğrayabileceğiniz zararlardan SPK ve BİST sorumlu olmayacaktır.

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

Borsa pay piyasasında işlem gören payların işlem esasları belirli özellikleri dikkate alınarak farklılaşır ve bunların sınıflandırılması amacıyla söz konusu payların A, B ve C olmak üzere üç farklı grupta izlenir.

Pay piyasası dışında kalan; Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP), Serbest İşlem Platformu (SİP), Nitelikli Yatırımcı İhraç Pazarı ve Gözaltı Pazarı'nda (GP) işlem gören payların genel olarak D Grubu adı altında izlenilir ve söz konusu payların içinde bulunduğu piyasa, platform veya pazarın özellikleri dikkate alınarak farklı işlem esaslarına tabi tutulur,

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

- 1) 30 milyon TL ve üzerinde olan payların, A Grubuna dahil edilir,
- 2) 30 milyon TL'nin altında ancak 10 milyon TL ve üzerinde olan payların B Grubuna dahil edilir,
- 3) 10 milyon TL'nin altında olan payların C Grubuna dahil edilir,

B) Mevcut veya ilave kurallar bakımından;

1) A Grubu paylar;

- i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilir,

2) B Grubu paylar;

- i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilir,
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda B grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %10'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50'si oranında özkaynak olarak kabul edilebilir,

3) C Grubu payların;

- i) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,
- iii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamaz,
- iv) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda C grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- v) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemezler,

4) D Grubunda Gelişen İşletmeler Piyasasına (GİP) dahil olan paylar;

- i) Piyasa yapıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Piyasa yapıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,
- iii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmaz,
- iv) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- v) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50'si oranında özkaynak olarak kabul edilebilir,

5) D Grubunda Serbest İşlem Platformu (SİP) veya Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarına (NYİP) dahil olan paylar;

- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmaz,
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari % 100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemez,
- v) Brüt takas uygulamasına tabi olur,

6) D Grubunda Gözaltı Pazarına dahil olan paylar;

- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamaz,
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilmez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemez,

C) Bu kapsamda; A, B, C ve D gruplarında yer alan paylara ilişkin sınıflandırma ve kuralların aşağıdaki tabloda özetlenen şekliyle kabul edilebilir,

D) Düzenleme kapsamındaki diğer hususlara ilişkin ;

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

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

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

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

Kısaltmalar: GİP Gelişen İşletmeler Piyasası, SİP Serbest İşlem Platformu, NYİP Nitelikli Yatırımcı İşlemler Pazarı, FDP Fiili Dalışındaki Pay, PY Piyasa Yapıcı, LS Likidite Sağlayıcı

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

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

### Ücretlerin Değişiklik Bildirimleri:

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

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

### Ücretlerin Tahsilat Şekli:

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



**Devlete Ödenen Vergi ve Fonlar:**

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

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

**Uyarı:**

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

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

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

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

**Tarih** : \_\_\_\_\_

**Müşteri Adı Soyadı / Unvanı :**

**Müşteri İmzası :**