

SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III.37.1 tebliği 14, 15, 20. Ve Seri III-39-1 tebliği 25. maddesinde öngörüldüğü üzere "Sermaye Piyasası İşlemleri Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

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 aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar 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 aracı kuruluşa 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 özkaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

4. Aracı kuruluşun 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 aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

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, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. İşbu 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.

MÜŞTERİ/LER

ADI SOYADI :

İMZA :

ARACI KURUM

SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI

Seri No:



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

EK RİSK BİLDİRİM FORMU

1. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİMLERİ

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz borçlanma araçlarının alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, Borçlanma Araçları Piyasasında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

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

Tanımlar:

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'dir.

Borçlanma Araçları Piyasası: Borçlanma araçlarının işlem gördüğü Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde kurulmuş olan piyasadır.

Borçlanma Araçları veya Menkul Kıymetleştirilmiş Varlık ve Gelirlere Dayalı Borçlanma Araçları: İhraççıların borçlu sıfatıyla düzenleyip Kurul kaydına alınmak suretiyle ihraç ederek sattıkları menkul kıymet niteliğindeki kamu ve özel sektör borçlanma senetlerini,

Kamu Borçlanma Senetleri: Hazine Müsteşarlığı tarafından yurt içinde veya yurtdışında ihraç edilen borçlanma senetlerini ifade etmektedir. Hazine bonusu, devlet tahvili, TCMB Likidite Senetleri, Eurotahvil, Gelir Ortaklığı, Senetleri ve Gelire Endeksli Senetler kamu borçlanma senedi niteliğindedir.

Özel Sektör Borçlanma Senetleri: Özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen borçlanma senetlerini ifade etmektedir. Banka Bonusu, özel sektör tahvilleri, Değiştirilebilir Tahvil, Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil özel sektör borçlanma senedi niteliğindedir.

İhraççı: Borçlanma araçlarını ihraç eden Hazine Müsteşarlığı veya özel sektörde faaliyet gösteren anonim ortaklıklardır.

Borçlanma Araçları Piyasasında İşleyiş Esasları

Borçlanma Araçları Piyasası'nda Türk lirası ve döviz ödemeli ihraç edilmiş, borçlanma araçları, menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları, TCMB likidite senetleri ve Borsa yönetim Kurulu tarafından işlem görmesine izin verilen diğer sermaye piyasası araçları işlem görürler. İşlemler hafta içi her gün 09:15 ile 17:00 arasında yapılır. Borçlanma araçları Piyasasında, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen tüm ölçüt ihraçlar için piyasa yapıcı kotasyonu girebilirler. Borçlanma araçları, devlet ve özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilmekte olup, ikincil piyasada işlem görürler.

RİSK BİLDİRİMİ

(BORÇLANMA ARAÇLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak "Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa'da gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2. Borçlanma araçlarının alım satımına ilişkin olarak Borsa'da gerçekleştireceğiniz işlemler riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketi sonucunda Aracı Kuruma tevdi ettiğiniz menkul kıymetler ve nakit zarara uğrayabilir. Kredili işlem gerçekleştiriyorsanız fiyat hareketleri neticesinde tevdi etmiş olduğunuz menkul kıymetlerin ve naktin tamamını kaybedebileceğiniz gibi, zararınız yatırdığınız tutarı dahi aşabilecektir.

3. Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören Menkul Kıymetler genel ekonomik ve siyasi ortamdan kaynaklanan fiyat hareketlerinden ve spekülatif ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

4. Borçlanma araçlarını ihraç eden özel sektör şirketlerinin mali durumları bozulabilir, iflas edebilir ve şirket malvarlıklarına devlet tarafından el konulabilir.

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

5. Borsa, SPK ve Borsa düzenlemeleri çerçevesinde borçlanma araçları, borçlanma araçları piyasasında işlem gören İhraççı Şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen Şirketlere ait borçlanma araçlarını sürekli veya geçici olarak Borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.

6. Borçlanma araçları piyasasında gerçekleşen işlemlerde işlemlerin takası aynı gün (T+0), döviz ödemeli kıymetlerin takası ise en az 1 iş günü (T+1) valörlü olarak gerçekleştirilir. Bu süre içinde takas yükümlülüğünüzü yerine getirmemeniz halinde temerrüde düşmüş kabul edilirsiniz. Temerrüt halinde aracı kurum herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunmaya, süre vermeye, adli veya idari mercilerden izin ya da onay almaya, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere satabilir, satım bedelinden alacağını tahsil edebilir veya bu araçları mülkiyetine geçirerek değerini yükümlülüklerinizden mahsup edebilir.

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

Borçlanma Araçlarının Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları

	Komisyon	Ücret	Vergi Tutar ve Oranı
Özel Sektör Borçlanma Senetleri			
Kamu Borçlanma Senetleri			

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

2. PAYLARA VE PAY BENZERİ DİĞER KIYMETLERE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİMLERİ

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:III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin (Tebliğ) 25.maddesinde öngörüldüğü üzere "Ek Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Tanımlar:

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'dir.

Pay Piyasası: Pay ve pay benzeri diğer kıymetlerin işlem gördüğü Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde kurulmuş olan piyasadır.

Paylar ve Pay Benzeri Diğer Kıymetler: Pay, Borsa Yatırım Fonu, Varant, Sertifika ve Rüçhan Hakkı Kuponlarını ve SPK tarafından pay benzeri kıymet olarak kabul edilebilecek diğer kıymetleri ifade eder. Paylar ve pay benzeri diğer kıymetler, ikincil piyasada işlem görürler.

Paylar: Paylar, anonim ortaklıklarca ihraç edilen ve anonim ortaklık sermaye payını temsil eden kıymetli evrak niteliğinde kaydi varlıklardır.

Borsa Yatırım Fonları: Borsa Yatırım Fonları (BYF), bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve payları borsalarda işlem gören yatırım fonlarıdır. BYF'ler, baz aldıkları endeksteki payları ya da diğer enstrümanların (altın, tahvil, döviz vb.) getirisini yansıtmakta ve riskini taşımaktadır. BYF'lerin ihraççı Fon Kurucusu olan Portföy Yönetim Şirketi'dir.

Varantlar: 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 kaydi teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracını ifade eder. Varant satın alan yatırımcı ödediği bedel karşılığında bir dayanak varlığı değil, o dayanak varlığı alma ya da satma hakkını satın alır. Varantların Borsa'da işlem görebilmeleri için, ihraççıları ya da ihraççıların anlaşıkaları aracı kurumlar tarafından yürütülecek bir piyasa yapıcılık faaliyeti ile desteklenmeleri gereklidir. Piyasa yapıcı kurum likit ve düzenli bir piyasa oluşmasına yönelik olarak sürekli alım satım emri (kotasyon) vermekle yükümlüdür.

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

Sertifikalar: Sertifikalar, tıpkı varantlar gibi ihraççıyı yatırımcıya karşı mali yükümlülük altına sokan finansal araçlardır. Sertifika ihracı dolayısıyla elde edilen fonlar ihraççının şahsi mali sorumluluğu altındadır. Bu nedenle ihraççının mali durumu, ödeme kabiliyeti, kredibilitesi gibi faktörlerin yatırım sırasında göz önünde bulundurulması önem arz etmektedir. Sertifikalar, yatırımcısına önceden belirlenmiş koşulların oluşması durumunda alacak hakkı veren menkul kıymet niteliğindeki yapılandırılmış finansal ürünlerdir. Sertifikaların Borsa İstanbul'da işlem görebilmeleri için, ihraççıları ya da ihraççıların anlaşıkıları aracı kurumlar tarafından yürütülecek bir piyasa yapıcılık faaliyeti ile desteklenmeleri gereklidir. Sertifikalar, Kollektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı altında yer alan "Sertifika Pazarı"nda işlem görürler.

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

Pay Piyasasında İşleyiş Esasları

Pay Piyasası'nda işlemler elektronik alım satım sistemi aracılığıyla fiyat ve zaman önceliği kuralı baz alınarak "Sürekli Müzayedede", "Piyasa Yapıcılık Sürekli Müzayedede" ve "Tek Fiyat" yöntemlerinde otomatik olarak gerçekleşmektedir. İşlemler tek seansta yapılmaktadır. Seansın başında "Açılış Seansı" düzenlenmekte olup 12:30 - 13:30 arasında "Tek Fiyat" sistemine geçilmektedir. Seans sonunda ise ayrıca "Kapanış Seansı" düzenlenmektedir.

Pay Piyasasında alım satıma aracılık işlemleri aşağıdaki pazarlarda gerçekleştirilmektedir:

Yıldız Pazar: Yıldız Pazar kotasyon kriterlerini (faaliyet süresi, karlılık, asgari halka açık kısmın piyasa değeri ve halka arz oranı gibi çeşitli kriterler) sağlayan şirketlerin payları işlem görmektedir.

Kollektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı:

Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım ortaklıkları payları ile borsa yatırım fonları katılma belgeleri, aracı kuruluş varantları ve sertifikalar kot içi pazar niteliğindeki Kollektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda işlem görmektedir.

Ana Pazar:

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

Yakın İzleme Pazarı:

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

Toptan Satışlar Pazarı :

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

Rüçhan (Yeni Pay Alma) Hakkı Kupon İşlemleri:

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

Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) :

Payları Borsa'da işlem görmeyen halka açık şirketlerin finansal durumlarının ve halka açıklık yapılarının değerlendirilmesi sonucunda SPK kayıtlarındaki bazı şirketlerin payları Pay Piyasası bünyesinde oluşturulan (PÖİP)'de işlem görmektedir. (PÖİP)'te işlemler, Pay Piyasası pazarlarındaki seans saatleri içinde gerçekleşir ve "tek fiyat yöntemi" uygulanır. (PÖİP)'te gün içinde 4 kez emir toplanarak fiyat belirlenir. Şirket payları Platformda işlemlerin başlayacağı ilk gün, ilk seans serbest marj ile işlem görmeye başlar, işlem gerçekleşinceye kadar serbest marj uygulanır. İlk işlemin olduğu gün gerçekleşen işlemlerin ağırlıklı ortalama fiyatı üzerinden baz fiyat ve fiyat değişim sınırları hesaplanır ve uygulanır. Fiyat değişim sınırlarının hesaplanmasında kullanılacak fiyat marjı % 20'dur. (PÖİP)'te işlem gören paylar brüt takas uygulamasına tabidir. A-B-C gruplaması yoktur ve buradaki paylar açığa satışa ve kredili menkul kıymet işlemlerine konu edilemezler.

RİSK BİLDİRİMİ

(PAY VE PAY BENZERİ DİĞER KIYMETLERİN ALIM SATIMINA İLİŞKİN İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile pay ve pay benzeri diğer kıymetlerin alım satımına ilişkin olarak imzalanacak "Alım Satıma Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtığımız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa'da gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2. Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlerin alım satımına ilişkin olarak Borsa'da gerçekleştireceğiniz işlemler riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketi sonucunda Aracı Kuruma tevdi ettiğiniz menkul kıymetler ve nakit zarara uğrayabilir. Kredili işlem gerçekleştiriyorsanız fiyat hareketleri neticesinde tevdi etmiş olduğunuz menkul kıymetlerin ve naktin tamamını kaybedebileceğiniz gibi, zararınız yatırdığınız tutarı dahi aşabilecektir.

Müşteri İmzası:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI

Seri No:



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

3. Pay Piyasasında işlem gören Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetler genel ekonomik ve siyasi ortamdan kaynaklanan fiyat hareketlerinden ve spekülasyon ve manipülasyon nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

4. Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetleri ihraç eden şirketlerin mali durumları bozulabilir, iflas edebilir ve şirket malvarlıklarına devlet tarafından el konulabilir. Bu durumda, Aracı kurum nezdinde yer alan hesabınızda menkul kıymetlerin değeri sıfırlanır.

5. Borsa, SPK ve Borsa düzenlemeleri çerçevesinde menkul kıymetleri pay piyasasında işlem gören İhraççı Şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen Şirketlere ait Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetleri sürekli veya geçici olarak Borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.

6. Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlerin alım satımına ilişkin olarak gerçekleştirmeyi planladığınız işlemler için aracı kuruma asgari SPK mevzuatında belirlenen oranda teminat yatırmanız gerekmektedir. Teminat oranını sağlayamadığınız durumlarda vereceğiniz emirler kabul edilmeyecektir.

7. Pay piyasasında gerçekleşen işlemlerde takas günü işlemi izleyen ikinci iş günüdür (T+2). Bu süre içinde takas yükümlülüğünüzü yerine getirmemeniz halinde temerrüde düşmüş kabul edirsiniz. Temerrüt halinde aracı kurum herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunmaya, süre vermeye, adli veya idari mercilerden izin ya da onay almaya, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın teminat konusu sermaye piyasası araçlarını, borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki değerlerinden aşağı olmamak üzere satabilir, satım bedelinden alacağını tahsil edebilir veya bu araçları mülkiyetine geçirebilir değerini yükümlülüklerinizden mahsup edebilir.

8. Yatırım yapmış olduğunuz payları ihraç eden Şirketler tarafından bedelli veya bedelsiz sermaye artırımları yapılabilecektir. Şirketler tarafından bedelli kar dağıtımına karar verilmesi halinde, Aracı Kurum sermaye artırımına katılmak için gereken tutarı talep edebilir. Bedelli sermaye artırımına katılmamanız halinde Şirkette sahip olduğunuz pay oranı düşecektir.

9. Pay piyasasında işlem gerçekleştirilmek üzere satış emri verildiğinde, bu emri karşılayan emir bulunmaması halinde Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlerin emrin verildiği anda satılamaması riski bulunmaktadır. Aynı şekilde Pay piyasasında işlem gerçekleştirilmek üzere alım emri verildiğinde de, bu emri karşılayan emir bulunmaması halinde, emrin verildiği anda alım işlemi gerçekleştirilmeyecektir.

Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlerin Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları

	Komisyon	Ücret	Vergi Tutar ve Oranı
Pay			
Varant			
Borsa Yatırım Fonu			
Rüçhan Hakkı Kuponu			
Sertifikalar			

İşbu Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetlere İlişkin Risk Bildirimleri tarafınıza genel olarak mevcut riskler 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.

3. TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİMLERİ

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

Önemli Açıklama:

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, 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, vadeli işlem sözleşmesi ve opsiyon sözleşmesi alım satım işlemlerine ilişkin olarak Seri:III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin (Tebliğ) 25. maddesinde öngörüldüğü üzere "Ek Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Tanımlar:

Borsa: Borsa İstanbul Anonim şirketini,

Aracı Kurum: Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" almış olan aracı kurumu,

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

Müşteri İmzası:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI

Seri No:



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

Vadeli İşlem Sözleşmesi: Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstereyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli 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 dövizli 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 belirlenen 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 kullanılabileceği 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 koruması gereken alt sınırı,

Takasbank veya Merkezi Karşı Taraf: Kurul tarafından Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlere ilişkin olarak Merkezi Karşı taraf olarak belirlenen alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı alıcı rolünü üstlenerek takasın tamamlanmasını taahhüt eden İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ni veya Kurul tarafından başka bir kuruluşun veya başka piyasalar için başka kuruluşların Merkezi Karşı Taraf olarak belirlenmesi durumunda bu kuruluşları, ifade etmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ

(VADELİ İŞLEM SÖZLEŞMELERİNDE VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNDE İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK MÜŞTERİLER İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız aracı 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 anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız 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 çıkarılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

2. Vadeli işlem sözleşmesi ve opsiyon sözleşmesi alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.

3. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.

4. Aracı kuruluş 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 olmanız 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, görece 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, aracı kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.

9. Borsa Yönetim Kurulu, piyasada işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinin ve opsiyon sözleşmelerinin tümünde veya bir kısmında piyasa yapıcılık uygulamasını başlatabilir. Piyasa yapıcıları, sorumlu oldukları her sözleşme için, Yönetim Kurulunca belirlenen yetki ve esaslar çerçevesinde, alış ve satış emirleri veren ve bu emirler doğrultusunda işlem gerçekleştirip piyasaya likidite sağlayan kurumlardır.

10. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.

11. 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.

12. 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.

13. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

14. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

15. Aracı kuruluşun Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası'nda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

16. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

17. 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.

18. Piyasa risk yönetimi Takasbank tarafından yapılır. Piyasada gerçekleştirilen işlemler için portföy bazında teminatlandırma yöntemi uygulanır. Takasbank, Takas Mevzuatı hükümleri çerçevesinde Piyasada gerçekleştirilen işlemlerde merkezi karşı taraftır. Vadeli işlem sözleşmelerinin vade sonu fiziki teslimat ile opsiyon kullanım, kullanım eşleme ve vade sonu kullanım esaslarına ilişkin olarak Takas Mevzuatı hükümleri uygulanır.

19. İşlemlerinize başlamadan önce, aracı 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 yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

Vadeli İşlem Sözleşmelerinin ve Opsiyon Sözleşmelerinin Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları

	Komisyon	Ücret	Vergi Tutar ve Oranı
Pay Opsiyon Sözleşmeleri			
Pay Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
BIST 30 Endeks Opsiyon Sözleşmeleri			
BIST 30 Endeks Opsiyon Sözleşmeleri			
BIST 30 Endeks Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Dolar TL Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
EuroTL Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
EUR/USD Çapraz Kuru Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
DolarTL Opsiyon Sözleşmeleri			
Altın Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Dolar/Ons Altın Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
EgePamuk Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Anadolu Kırmızı Buğday Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Baz Yük Elektrik Vadeli İşlem Sözleşmeleri			

İşbu türev araçlar risk bildirimleri, 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.

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İstanbul

Tel: (0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

YATIRIM KURULUŞU VARANTLARI VE SERTİFİKALARI İLE BENZER NİTELİKTEKİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz yatırım kuruluşu varantlarına ve/veya sertifikalarına ve benzeri sermaye piyasası araçlarına ilişkin alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin (Tebliğ) 9 uncu maddesinin üçüncü fıkrasında ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 25 inci maddesinin ikinci fıkrasında öngörüldüğü üzere Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

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

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Yatırım Kuruluşu Varantları

1. Varantlar, yatırım kuruluşu varantları ve ortaklık varantları olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. İşbu Risk Bildirim Formu, yatırım kuruluşu varantlarını konu almakta ve Formda "varant" ifadesi yatırım kuruluşu varantlarını ifade etmek için kullanılmakta olup, ortaklık varantlarına ilişkin işlem yapmadan önce mutlaka yatırım kuruluşunuzdan bilgi talep etmelisiniz.
2. Yatırım kuruluşu varantı ("varant"), sahibine, 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 sermaye piyasası aracıdır.
3. Varantın dayanak varlığını, kural olarak BIST 30 endeksinde yer alan pay ve/ veya BIST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet oluşturur. Varantın dayanak göstergesi ise kural olarak borsa tarafından oluşturulmuş pay endeksleridir. Ancak Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen ve borsada işlem gören devlet iç borçlanma senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de yatırım kuruluşu varantına dayanak teşkil edebilecektir.
4. Varant satın alan yatırımcı, ödediği bedel karşılığında bir dayanak varlığı değil, dayanak varlığı alma ya da satma hakkını satın almaktadır. Bu nedenle, örneğin paya dayalı varant satın alan yatırımcı, pay satın almış olmamakta, dolayısıyla paya bağlı temettü, yeni pay alma veya oy hakkı gibi hakları kullanamamaktadır.
5. Varantın sağladığı alma veya satma hakkını kullanmanın kazançlı olmadığını düşündüğünüz durumlarda, varantın sağladığı hakkı kullanmayarak, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer masraflar ile sınırlamanız mümkündür.
6. Bu Form'da yer alan açıklamalar Tebliğ'in 26 ncı maddesi uyarınca varantlara benzer nitelikli olduğu Kurulca kabul edilecek (varant benzeri) sermaye piyasası araçları 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.

Yatırım Kuruluşu Sertifikaları

1. Sertifikalar, yatırımcıya vade tarihinde dayanak varlığın ya da göstergenin nihai değeri ile daha önceden kamuya açıklanmış kullanım fiyatı arasındaki fark üzerinden hesaplanan tutarda geri ödeme hakkı sağlayan sermaye piyasası araçlarıdır. Sertifikalar, yatırım kuruluşu varantları ile benzerlik göstermekle birlikte, değerlerinin farklı yöntemlerle hesaplanması gibi bazı temel özellikleri bakımından varantlardan ayrılmaktadır.
2. Sertifikaların dayanak varlığını, kural olarak BIST 30 endeksinde yer alan pay ve/ veya BIST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet oluşturur. Sertifikaların dayanak göstergesi ise kural olarak borsa tarafından oluşturulmuş pay endeksleridir. Ancak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen ve borsada işlem gören devlet iç borçlanma senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de yatırım kuruluşu sertifikalarına dayanak teşkil edebilecektir.
3. Bu Form'da yer alan açıklamalar Tebliğ'in 26 ncı maddesi uyarınca varantlara benzer nitelikli olduğu Kurulca kabul edilecek (sertifika benzeri) sermaye piyasası araçları için de geçerlidir. Sertifika 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.

İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Varantların ve sertifikaların alım satımı, Kurul'un onayı üzerine Borsa İstanbul mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında Borsa İstanbul'un uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı yatırım kuruluşu likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde alış-satış şeklinde çift taraflı veya alış/satış şeklinde tek taraflı kotasyon vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Borsa İstanbul tarafından belirlenir ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilir.
2. Varantların ve sertifikaların satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve Borsa İstanbul'da işlem görmesi zorunludur. Borsa İstanbul'da işlem gören varantların ve sertifikaların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar Borsa İstanbul tarafından belirlenir ve zaman zaman değişikliğe tabi tutulabilir.
3. Varantların ve varant benzeri sermaye piyasası araçlarının vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz. Diğer sertifikalar vadesiz veya ihraççının belirlediği vadelerde ihraç edilebilir.
4. Dayanak varlığı veya göstergesi BIST 30 endeksinde yer alan pay veya BIST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepetin olduğu varantlarda ve sertifikalarda uzlaşısı biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşısı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ve sertifikalarda ise nakit uzlaşısı esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant/sertifika ihraçından doğan uzlaşısı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
6. Varant ve sertifika ihraçları kaydı olarak yapılır ve ihraççının Merkezi Kayıt Kuruluşu üyesi olması zorunludur.
7. Yapmış olduğunuz alım satım işlemleri vergi mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca vergilendirmeye tabi tutulacaktır.



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İstanbul

Tel: (0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Varant/sertifika işlemleri hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaktadır.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedeceğiniz/akdettiğiniz Sermaye Piyasası Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmeleri Genel Hüküm ve Şartları ile ekinde yer alan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, varant/sertifika işlemlerinin ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

1. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, merkezi kayıt kuruluşu, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri düzenlemeye tabidir. Mevzuat, düzenleme ve uygulamalarda zaman zaman değişiklik yapılması mümkün olup, meydana gelebilecek değişiklikleri takip etmeniz önem arz etmektedir.

2. Herhangi bir işlem gerçekleştirilmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun varantı/sertifikayı belirleyerek, ilgili sermaye piyasası aracı, ihraççı ve piyasa ile ilişkili riskleri tespit etmenizi, varanta/sertifikaya ilişkin izahnameyi/sermaye piyasası aracı notunu dikkatle değerlendirmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz. Yatırım kuruluşu varantına ya da sertifikasına ilişkin izahname, ihraççının ve varsa garantör kuruluşun mali durumu, ihraç nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikası, varsa garantörlük esasları ile ihraç edilen yatırım kuruluşu varant ve sertifikalarının riskleri ve özellikleri gibi konularda yatırım kararınızı etkileyebilecek önemli bilgiler içermekte olup, tarafınızca dikkatle değerlendirilmesini tavsiye etmekteyiz.

3. Varant/sertifika ihracına izin verilmesi veya varantların/sertifikaların Borsa İstanbul nezdinde işlem görmesi, bahsi geçen sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu veya Borsa İstanbul tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

4. Varant ve sertifika işlemleri çeşitli tür ve oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri veya işlemin içerdiği diğer risklerin gerçekleşmesi sonucunda yatırdığınız tutarların tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız tutarları dahi aşabilecektir.

5. Kaldıraç etkisi nedeniyle varant veya sertifika 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.

6. Varant/sertifika işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması ve iflası gibi ihtimalleri göz önünde bulundurulmalıdır.

7. Varantların/sertifikaların nicelik, nitelik ve diğer özellikleri ile piyasa koşullarına göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalmanız mümkündür.

8. Piyasa yapıcısının kotasyon verdiği varantlarda kotasyon vermeyi durdurabileceği ve piyasa yapıcı kotasyon verse dahi, Borsa kurallarının izin verdiği hallerde piyasada yatırımcıların piyasa yapıcı kotasyonları dışında da işlem gerçekleştirilebileceği, bu şekilde yatırımcıların belirlediği fiyatların dayanak varlık hareketleri ile paralellik göstermeyebileceği, teorik fiyatlarla uyumsuz seviyede fiyat oluşumlarının görülebileceği önemle dikkate alınmalıdır.

9. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi 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 masraflar ile sınırlamanız mümkündür.

10. Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar/sertifikalar ve/veya varantların/ sertifikaların 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.

11. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun piyasada işlem yapacağınız varantlara/sertifikalara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgi ve tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

12. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yer alan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

VI. DİĞER RİSKLER

İşbu Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, yatırım kuruluşu varantı/sertifika işlemlerine ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, bu tür işlemlerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz sermaye piyasası aracı, ihraççı şirket ve piyasa ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlere başlamadan önce, işlemlerinizin komisyon, ücret ve masraflar ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerimize başlamadan önce, işlemlerimize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında teyid almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Yukarıda yer alan Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nu, varant, sertifika ve benzeri sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlere başlamadan önce okudum, anladım ve işbu Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elden teslim aldım

Yatırımcının;

Adı Soyadı / Unvanı :

Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil Numarası :

Tarih :

İmzası :



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

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

ÖNEMLİ AÇIKLAMA:

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

UYARI:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi ile BİST GİP'te işlem yapma yetkisine sahip, BİST'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)**

..... A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;
1. Aracı kuruluş nezdinde açtığım ve/veya açtıracağım hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağının,

2. GİP'in, BİST kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulduğunun,

3. GİP'in, BİST Hisse Senetleri Piyasası'ndan (HSP) farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edildiğinin, GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin HSP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve HSP arasında farklılıklar bulunduğunun,

4. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabulünün BİST GİP Yönetmeliği'ne göre yapıldığının, BİST Kotasyon Yönetmeliği'ne göre yapılmadığının,

5. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul şartı olarak SPK ve BİST tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmadığının, şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının,

6. Şirket paylarının GİP'te işlem görüp göremeyeceği hususunda piyasa danışmanı tarafından hazırlanan şirket raporuna ve rapor ekindeki belgelere dayanarak BİST Yönetim Kurulu tarafından değerlendirme yapıldığının,

7. Şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceği veya şirket paylarının GİP 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 anlaşmasının 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 BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, GİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan BİST'nin sorumlu olmadığını,

11. GİP'in özelliği gereği bu piyasada payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülüklerinin payları Borsa'da işlem gören şirketlere göre daha az olduğunun, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenemeyeceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığının, bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafıma bilindiğini, BİST GİP Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Müşteri'nin;

Adı Soyadı veya Ünvanı:

Hesap Numarası:

MKK Sicil Numarası:

Tarih:

İmza:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

**BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST)
PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP)
RİSK BİLDİRİM FORMU**

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi ile BİST GİP'te işlem yapma yetkisine sahip, BİST'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.

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

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (Platform)'nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünün,
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 yapılmadığının, bu alanlarda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmadığının, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,
3. PÖİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğinin,
4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın Seri: VIII, No: 54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Piyasa Öncesi İşlem Platformunda işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
5. Şirket paylarının Platformda işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platform'da yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve BİST'nin sorumlu olmadığını bilincinde olarak işlem yaptığımı, Piyasa Öncesi İşlem Platformu Risk Bildirim Formu'nu ve www.sankomenkul.com linkinde bulunan Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş Usul ve Esaslarını okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Müşteri'nin;

Adı Soyadı veya Ünvanı:

Hesap Numarası:

MKK Sicil Numarası:

Tarih:

İmza:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

GAYRİMENKUL SERTİFİKALARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

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

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

Uyarı

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

Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Genel Bilgi

Gayrimenkul Sertifikası; inşa edilecek veya edilmekte olan bir projenin finansmanında kullanılmak üzere ihraç edilen menkul kıymetlerdir.

Gayrimenkul Sertifikalarının ilk halka arzı Borsada yapılabilir. Bu durumda yürürlükte olan Borsa halka arz esasları uygulanır.

Borsada işlem görmesi uygun görülen gayrimenkul sertifikaları Pay Piyasası bünyesinde sürekli işlem yöntemi (seansın açılış, gün ortası ve kapanış bölümlerine dahil edilir) ile işlem görür.

Gayrimenkul sertifikasının işlem birimi lottur. 1 lotun karşılığı olan sertifika sayısı ve/veya tutarı izahnamede yer alan bilgiler dikkate alınarak Pay Piyasası Bölümü tarafından belirlenir ve ilan edilir.

Sertifikaların halka arz fiyatı Borsa'da ilk işlem gününde baz fiyat olarak alınır. Sonraki günlerde baz fiyat paylarda geçerli yöntem ile belirlenir. Sertifikalarda fiyat marjı %20 olarak uygulanır.

Paylarda uygulanan fiyat seviyeleri ve fiyat adımları gayrimenkul sertifikaları için de geçerlidir.

Sertifikalarda Geçerli Fiyat Adımları

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

İşlem Kodu:

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

Özellik Kodu:

Gayrimenkul sertifikaları için belirlenen özellik kodları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. Gayrimenkul Sertifikaları için Kullanılacak Özellik Kodları aşağıda belirtilmiştir:

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

Sertifikalar kredili işleme konu edilemez ve açığa satış yapılamaz.

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

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

İhraççı sertifika ihracından önce sertifika işlem sırasının tali edim sonundan farklı bir tarihte kapatılmasını talep edebilir. Söz konusu talep Borsa İcra Kurulu tarafından değerlendirilir ve ilgili sertifikalar için farklı bir son işlem tarihi belirlenebilir. Borsa İcra Kurulu ihracın özelliklerine göre işlem sırasının kapatılma tarihini ihraççının talebinden bağımsız olarak belirleyebilir.

Gayrimenkul sertifikasına sahip olanlar, ellerinde eğer yeterli sayıda sertifika varsa sertifikada belirlenen tarihte inşa edilen gayrimenkulün bağımsız bir bölümünü alabilirler, proje sonunu beklemeden Borsa İstanbul'da sertifikaların satışını yapabilirler veya vadeyi bekleyerek tali edim ile birlikte sertifikalarının karşılığı olan ödeme sertifikalarını oranında alabilirler.

Asli edim, asli edim ifa süresi içerisinde işbu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde ihraççı tarafından gayrimenkul sertifikası sahipleri adına mülkiyetin tesis edilmesi ve bağımsız bölümün teslim edilmesini ifade etmektedir.

Tali edim, Tali edim ifa süresi içerisinde ihraççı tarafından tali edime konu gayrimenkul sertifikalarına karşılık gelen bağımsız bölümlerin satılması ve elde edilen satış tutarının gayrimenkul sertifikası sahiplerine, sahip oldukları gayrimenkul sertifikaları oranında dağıtılmasını ifade etmektedir.

Müşteri İmzası



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

Asli edim talep edilmesi durumunda satış vaadi sözleşmesi imzalanacak ve asli edim kullanımı gerçekleşecektir.

Asli edim talep eden yatırımcıların cayma ve sözleşmeden dönme hakları bulunmaktadır.

Cayma Hakkı: Tüketici Kanunu uyarınca Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi imzalanması durumunda sözleşme tarihinden itibaren 14 gün içinde cayma hakkı vardır. Cayma hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır. Cayma hakkının kullanıldığına dair bildirim 14 günlük süre içinde ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltilmesi yeterlidir.

Sözleşmeden Dönme Hakkı: Resmi Gazete'de yayımlanan 684 sayılı KHK ile Tüketici Kanunu'nun ön ödemeli konut satışına ilişkin hükümlerine göre;

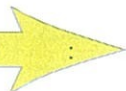
- Sözleşme tarihinden itibaren 24 aya kadar tüketicinin herhangi bir gerekçe göstermeden sözleşmeden dönme hakkı vardır. Sözleşmeden dönme bildirimini ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltilmesi yeterlidir.
- Sözleşmeden dönülmesi durumunda ihraççı adına yüklenici; konutun satışı veya satış vaadi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

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağımız yatırım kuruluşu ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşme"de, "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığımız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabi olacaktır.
2. Gayrimenkul sertifikası aracılığıyla gayrimenkul yatırımı yapmak, gayrimenkul fiyat değişim riskini, inşaatçıya ve projeye ilişkin riskleri ortadan kaldıramaz.
Gayrimenkul sertifikası alım satım işlemlerinde farklı bir şekilde tezahür eden karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce sertifikaları ihraç eden şirketin mali durumunun bozulması, iflasi, şirket malvarlığına kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.
3. Gayrimenkul Sertifikasında herhangi bir getiri garantisi bulunmamaktadır. Getiriler sertifikaların temsil ettiği gayrimenkul projesine bağlıdır.
4. İhraççı tarafından asli edimi talep eden yatırımcılara talep edilen bağımsız bölümlerin tahsis edilmesinde, asli edim talebinde bulunan yatırımcının aracı kuruma bu talebini bildirme zamanı esas alınacaktır. Bu nedenle asli edim kullanımı amacıyla başvuruda bulunan veya bulunmayı amaçlayan sertifika sahiplerinin tercih ettikleri bağımsız bölümün daha önce başka yatırımcılarca talep edilmiş veya başka yatırımcıya tahsis edilmiş olması halinde, tercih edilen bağımsız bölümün edinilemeye ihtimali bulunmaktadır.
5. Tali edimi talep ettiği kabul edilen yatırımcılar tali edim ifa süresi içerisinde asli edimi talep edebilirler (edim değişikliği). Bu durumda yatırımcılar daha önce asli edim kullanımına ve/veya asli edim ifasına konu edilmemiş ve hâlihazırda üçüncü kişilere satışı gerçekleştirilmemiş bağımsız bölümler arasında zaman önceliğine göre tercihte bulunacaklar ve talepleri ihraççı tarafından olumlu karşılanması kaydıyla yerine getirilecektir. Zaman önceliğinde yatırımcı tarafından aracı kurumlara yapılan başvuru zamanı dikkate alınır. Bu durumda sertifika sahipleri ancak ihraç konu bağımsız bölümlerden daha önce asli edime konu edilmemiş ve başvuru anına kadar satılmamış olan bağımsız bölümler arasında seçim yapabileceklerinden, yatırımcıların istedikleri özellikteki bağımsız bölümü edinememe ihtimali bulunmaktadır.
6. Asli edim kullanım süresinin bitiminden itibaren tali edime konu bağımsız bölümler ihraççı tarafından üçüncü kişilere satılacaktır. Ancak, sertifikanın temsil ettiği projenin tamamlanmasından sonra, tali edime konu bağımsız bölümlerin bir kısmı veya tamamı için alıcı bulunamayabilir veya yapılan satışlarda beklenenden düşük bir fiyat oluşabilir. Bu durum yatırımcıların getirilerinin beklenen getirden daha düşük seviyelerde gerçekleşmesiyle sonuçlanabilir. Diğer taraftan, söz konusu bağımsız bölümlere yeterli talep gelmemesi durumunda sertifikaların borsa fiyatı da olumsuz yönde etkilenebilir.
7. Tali edim ifa süresi içerisinde en az bir açık artırma yapılacak ve sertifika ihraçına konu edilen ancak asli edime konu edilmeyen bağımsız bölümler söz konusu açık artırmalarda oluşan fiyatlar üzerinden satışa sunulacaktır. Bu satışlar neticesinde elde edilen hasılat yatırımcılara sahip oldukları sertifikalar nispetinde dağıtılacaktır. Ancak, bu açık artırmalarda oluşan fiyatların yatırımcıların beklentilerinin altında kalma riski vardır. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir.
Ayrıca, projenin tamamlanması sonrasında, tüm bağımsız bölümlerin satışının vade tarihinden önce gerçekleştirilmesinin ardından 2 iş günü süre içinde tali edim ifası gerçekleştirilebilir. Bu durumda gayrimenkul sertifikasının vadesinin izahnamede belirlenen süreden daha kısa sürede dolma riski vardır.
8. Projede blok, cephe, kat ve malzeme farklılıkları gibi nedenlerle bağımsız bölümler arasında fiyat farklılıkları oluşmaktadır. Bu fiyat farklılıkları genel olarak şerefiye olarak adlandırılır. Asli edim sırasında yatırımcılardan şerefiye talep edilmemesi amacıyla dairelerin şerefiyeleri sertifika adedine dahil edilmiş olup, benzer nitelikteki daireler arasında şerefiyesi yüksek olan daire için daha fazla; şerefiyesi düşük olan daire için ise daha az sertifika toplanacaktır. Halka arz öncesinde ihraççı tarafından belirlenen söz konusu şerefiye değerleri projenin ilerleyen safhalarında veya projenin tamamlanmasından sonra arz-talebe göre, çevre yatırımlardaki ve yatırımcı tercihindeki değişiklikler vb. ihraç aşamasında öngörülemeyen nedenlerle farklılık gösterebilir. Ayrıca şerefiye ile metrekare fiyatları proje süresince aynı oranda artmayabilir ve bu nedenle yatırımcılar söz konusu şerefiye değişimlerinden dolayı zarara uğrayabilir.

Müşteri İmzası





SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

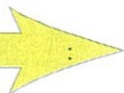
15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

9. Projede sosyal donatıların, ortak kullanıma açık alanların ve projedeki bağımsız bölümlerin planlarında proje ilerleme sürecinde bazı değişiklikler olma riski mevcuttur. Bu durum projenin bütünüyle birlikte sertifika ihracına konu bağımsız bölümlerin şerefiyelerinde değişimlere neden olabilir ve bu değişimler sertifikaların fiyatını olumsuz etkileyebilir. Söz konusu olumsuzluklar projenin değer kaybetmesine ve yatırımcıların zarar etmelerine neden olabilir.
10. Dönme hakkını kullanan yatırımcıların bu haklarını kullanmalarının ardından sertifikalarına ilişkin blokaj çözülecek ve bu sertifikalar serbest dolaşıma açılacaktır. Dolayısıyla, gayrimenkul sertifikalarının ikincil piyasasında yaşanabilecek işlem hacmi artışından kaynaklı ilave fiyat değişim riski doğabilecektir. Ayrıca, daha önce bu yatırımcılara tahsis edilen bağımsız bölümler üzerindeki tahsisatlar da kaldırılarak söz konusu bağımsız bölümler diğer yatırımcılardan talep gelmemesi halinde tali edime konu edilir. Dolayısıyla tali edime konu bağımsız bölümlerin arzındaki artıştan kaynaklı fiyat baskısı oluşturabilecektir.
11. Tali edime konu bağımsız bölümlerin tali edim ifa süresi içerisinde üçüncü kişilere satılması sonucunda bu bağımsız bölümlerin satışından elde edilen gelir ihracının tali edim gelirlerinin tutulduğu ve nemalandırıldığı hesapta toplanacaktır. Tali edime konu bağımsız bölüm satışından elde edilen fon söz konusu bağımsız bölümlerin tamamı satılıncaya kadar vekilin özen borcu çerçevesinde ihracçı tarafından Hazine Müsteşarlığınca ve/veya özel sektör ihracılarına çıkarılan kira sertifikalarına ve / veya katılma hesaplarına yatırım yapılarak değerlendirilecektir. İhracının yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarından sağlanan getirinin, yatırımcıların beklemedikleri ve piyasadaki alternatif yatırım araçlarının getiri oranının altında kalma riski vardır.
12. Mevzuattaki değişimler veya yeni bir mevzuatın yürürlüğe girmesi sonucunda sertifikanın getirisinde değişiklik yaşanması ihtimali vardır. Ayrıca, konut mevzuatında oluşabilecek değişikliklerden kaynaklı olarak asli edimi talep eden gayrimenkul sertifikası sahiplerinin farklı vergi, resim, harç veya benzeri maliyetlere katılmaları gerekebilir.
13. Sertifikanın temsil ettiği projede kullanılacak uygun iş gücünün bulunamaması, hammadde tedarikinde yaşanacak problemler, mimari problemler ve iş kazaları gibi konular projenin tamamlanma tarihini olumsuz etkileyebilir ve projenin öngörülen sürede tamamlanamamasına neden olabilir. Söz konusu faktörlerin herhangi birinde oluşacak aksama projenin bitiş tarihinin ve dolayısıyla edim ifa sürelerinin ertelenmesine neden olabilir. Öte yandan proje sürecince imar, belediye, iskân ve çevre mevzuatındaki değişiklikler proje sürelerini uzatabileceği gibi söz konusu mevzuat değişiklikleri projenin zamanında tamamlanamamasına ve edimlerin öngörülen sürelerde yerine getirilememesine neden olabilir. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir.
14. Yüklenici ve ihracının elinde olmayan nedenlerle projeye ilişkin yürütmeyi durdurma kararı verilmesi durumunda proje belirli veya belirsiz bir süre boyunca durabilir. Böylesi bir durumda projenin tamamlanma ve edimlerin ifa sürelerinde gecikmeye neden olabilir.
15. İhracının inşaat ve taşınmazlara ilişkin faaliyetleri bir dizi çevre hukuku düzenlemelerine tabidir. İhracçı halihazırda iş modellerine ilişkin bazı hukuki uyumsuzluklara taraf olup, söz konusu uyumsuzlukların sonucu konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Sertifikaların temsil ettiği projede çeşitli hukuki davalarla karşılaşılabilir ve söz konusu davalar projeye ve edimlerin yerine getirilmesine ilişkin gecikmeler yaratabilir.
16. Projenin yükleniciden kaynaklı ve/veya mücbir sebeplerden ötürü izahnamede belirtilen proje teslim tarihinde tamamlanamama riski bulunmaktadır. Projenin gecikmesi durumunun anlaşıldığı tarihten itibaren 15 iş günü içerisinde Gayrimenkul Sertifikaları Tebliğinin 6 .nc maddesi uyarınca bir fizibilite raporu hazırlanır ve bu raporda projenin tamamlanması için gerekli olduğu belirtilen süre için Kurula ek süre talebiyle başvurulur. Kurulca verilecek bu ek süre genel zorlayıcı sebepler haricinde hiçbir şekilde proje bitiş tarihini izleyen 180 günü aşamaz. Dolayısıyla, projenin herhangi bir sebeple öngörülen sürede tamamlanamaması durumunda edimlerin yerine getirilmesi gecikebilir. Ayrıca, yüklenici tarafından projenin hiç tamamlanamama riski bulunmaktadır. Böyle bir durumda, yeni bir ihale (tamamlanma ihalesi) düzenlenerek projede geri kalan işler ihracçı tarafından tamamlanır. Ancak tamamlanma ihalesinin hazırlanmasına ve işin yeni bir yükleniciye devredilmesine ilişkin prosedürler zaman alabilir. Bu durumda proje bitiş tarihi yeniden belirlenerek asli ve tali edim ifalarına ilişkin süreler ertelenebilecektir.
17. Projenin tamamlanması aşamasında, projedeki bağımsız bölümlere ilişkin kat mülkiyeti tesisi ve iskân alınması gibi süreçlerde öngörülemeyen gecikmeler yaşanması ve buna bağlı olarak teslim sürecinde aksaklıklar yaşanması söz konusu olabilir.
18. İhrac edilen sertifikaların borsada işlem görmeye başladığı tarihten sonraki dönemde, bu sertifikalar için likit bir ikincil piyasa gelişmeyebilir ya da gelişmesi halinde dahi bu durum süreklilik arz etmeyebilir. Bu nedenle sertifikaların işlem göreceği piyasada meydana gelecek fiyat dalgalanmaları sertifika sahiplerinin istediği zaman ve arzulanandan fiyattan sertifikalarını satamamalarına neden olabilir.
19. Sertifikaların ihrac fiyatı, projenin veya projedeki ilgili bağımsız bölümlerin piyasadaki güncel değerinin ya da projeye ilişkin gelecekteki beklentilerin göstergesi olmayabilir. Sertifikaların fiyatlarındaki dalgalanmalar yatırımcıların sertifikalarını ihrac fiyatından ya da ihrac fiyatının üzerinde bir fiyattan satamamalarına neden olabilir ve bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmeleriyle sonuçlanabilir.
20. Borsa'nın Pay Piyasası Yönergesi ile bu yönergeye dayanılarak hazırlanan Pay Piyasası İşleyişine İlişkin Uygulama Usulü ve Esaslarının ilgili hükümleri uyarınca çeşitli durumların varlığı halinde bir sermaye piyasası aracına ilişkin işlemler geçici olarak durdurulabilir veya işlemlerde çok fiyat yöntemi yerine tek fiyat yöntemine geçilebilir. Bu durum yatırımcıların sertifikalarının likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir ve yatırımcılar fiyat değişimlerinden kaynaklı zarara uğrayabilir.
21. Gayrimenkul sertifikalarının herhangi bir zaman diliminde borsada oluşan fiyatları baz alınarak herhangi bir bağımsız bölüme denk gelen sertifikaların tespit edilen toplam değeri, aynı projede gayrimenkul sertifikası ihracına konu olmayan benzer özellikteki bağımsız bölümlerin o anki piyasada oluşan satış fiyatlarından daha yüksek olabilir. Diğer bir ifadeyle, gayrimenkul sertifikalarının borsada oluşan fiyatı üzerinden hesaplanan bağımsız bölüm fiyatı, söz konusu sertifikalara dayanak olmayan benzer özellikteki bağımsız bölümlerin piyasa satış fiyatlarının üzerinde olabilir ve borsa fiyatı piyasa fiyatını tam ve doğru bir biçimde yansıtmayabilir. Bu durum asli edimi (konut teslimi) talep eden yatırımcılar tarafından ilgili bağımsız bölümlerin piyasa fiyatlarının üzerinden edinilmesine neden olabilir.
22. Gayrimenkul sertifikası alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.
23. Gayrimenkul sertifikasının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülasyon ve manipülasyon niteliğindeki işlemlerden etkilenebilir.

Müşteri İmzası





SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

24. BİST, ilgili mevzuat çerçevesinde, işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarını kapatmaya, yükümlülüklerini yerine getirmeyen şirketlere ait sertifikaları sürekli veya geçici olarak borsa kotundan çıkarmaya yetkilidir.
25. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağı işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
26. Alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizlerin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeye olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
27. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon ücretlerine ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağına bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin ücretler ve ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.
28. İnşaat projelerine ve satışlarına tanınan muafiyetler/istisnaların yanı sıra sertifikalara da çeşitli muafiyetler/istisnalar ve vergi avantajları uygulanmaktadır. Bu vergisel muafiyetler/istisnalar zaman içerisinde değişikliğe uğrayabilir veya kaldırılabilir; bu durum sertifika sahiplerinin sağlayacağı kazancı olumsuz yönde etkileyebilir.
29. **Yabancı Uyruklu Kişilerin Asli Edim Taleplerine İlişkin Riskler**
2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 18 Mayıs 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6302 sayılı Kanun ile değişik 35. Maddesi uyarınca, yabancı uyruklu gerçek kişilerin ülkemizde taşınmaz edinmesinde karşılıklılık şartı kaldırılmıştır. Bu nedenle yabancı uyruklu gerçek kişiler, kanuni sınırlamalara uyulmak kaydıyla, ülkemizde nitelik bakımından her türlü taşınmaz (Konut, İşyeri, Arsa, Tarla) edinebilmektedir. Ancak bu hak söz konusu kişinin hangi ülke vatandaşı olduğu, edinebileceği konut ve arsa miktarı, bölge toplamında yabancıların taşınmaz edinmesine verilen izin miktarı, taşınmazın bulunduğu yerin askeri yasak bölgeler ve güvenlik bölgelerinde olup olmaması veya yakınlığı ve buna benzer pek çok nedenden dolayı kısıtlanabilir veya kaldırılabilir. Yabancı tüzel kişilerin Türkiye'de taşınmaz edinmeleri 2644 sayılı Tapu Kanunu'nun 35.maddesi ile düzenlenmiştir. Buna göre; yabancı ülkelerde kendi ülkelerinin kanunlarına göre kurulan tüzel kişiliğe sahip ticaret şirketleri, ancak özel kanun hükümleri (6491 sayılı Türk Petrol Kanunu, 2634 sayılı Turizmi Teşvik Kanunu, 4737 sayılı Endüstri Bölgeleri Kanunu) çerçevesinde taşınmaz ve sınırlı aynı hak edinebilirler.

Bu ticaret şirketleri lehine taşınmaz rehin tesisinde sınırlama uygulanmaz. Yabancı Ticaret şirketleri dışındaki tüzel kişiler (Vakıf, Dernek, vb.) taşınmaz edinemez ve lehlerine sınırlı aynı hak tesis edilemez.

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

İşbu "Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirimi Formu", müşteriye genel olarak riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, gayrimenkul sertifikası alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

İşbu esasların uygulanması sırasında yatırım kuruluşunun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarınızı talep ve dava haklarını saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirimi Formu"nu okuyup, anlayarak imzaladığımı ve işbu Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

MÜŞTERİ'NİN;

ADI SOYADI VEYA UNVANI:

HESAP NUMARASI:

MKK SİCİL NUMARASI:

TARİH:

İMZA:



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RISK BİLDİRİMLERİ

Önemli Açıklama

Kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak Seri:III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin (Tebliğ) 25. maddesinde öngörüldüğü üzere "Ek Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI: Kaldıraçlı alım satım işlemi hizmeti sunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun söz konusu işlemlere ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Kaldıraçlı alım satım işlemi yapmaya yetkili olan kuruluşları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tanımlar:

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemi: Yatırılan teminat tutarı karşılığında, her türlü döviz, mal, kıymetli maden ve Kurulca belirlenecek diğer varlıkların kaldıraçlı olarak elektronik ortamda alım satımı işlemlerini,

Aracı Kurum: Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi" almış olan aracı kurumu

Elektronik İşlem Platformu: Aracı Kurum'un sahibi olduğu kaldıraçlı alım satım işlemlerinin gerçekleştirileceği bilgisayar yazılımını,

Kaldıraç Oranı: İşlem yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren oranı

Başlangıç Teminat Tutarı: Aracı Kurum'un kendi takdiri ile belirlediği, Müşteri'nin yeni pozisyon açabilmesi için gerekli olan minimum Özkaynak Tutarıdır.

Sürdürme Teminat Tutarı: Aracı Kurum'un kendi takdiri ile belirlediği, Müşteri'nin Açık Pozisyonunu sürdürebilmek için sağlaması gerekli olan asgari Özkaynak Tutarı'dır.

RISK BİLDİRİMİ

(KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN OLARAK MÜŞTERİLER İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak imzalanacak "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1.Yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2.Kaldıraçlı alım satım işlemleri çok risklidir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali daima göz önünde bulundurulmalıdır. Ters fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruma yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.

3. Kaldıraçlı alım satım işlemleri Aracı Kurumun sahibi olduğu elektronik işlem platformu üzerinden elektronik ortamda gerçekleştirilir. Kaldıraçlı işlemler Borsa'da işlem görmezler. Kaldıraçlı işlemlerde ihraççı bulunmaz ve Piyasa Yapıcılı sistemi uygulanmaz.

4. Kaldıraçlı işlemlerde uygulanacak kaldıraç oranı 100:1'i geçemez.

5. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde Aracı Kurum Müşteriye karşı taraf olarak pozisyon alır. Dolayısıyla gerçekleştireceğiniz işlemler neticesinde zarar etmeniz halinde Aracı Kurum kar elde edecektir.

6. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde açmış olduğunuz veya açmak isteyeceğiniz her pozisyonun teminatını teşkil etmek üzere başlangıç teminatı bulundurmak zorundasınızdır. Başlangıç teminatı ve sürdürme teminatı Aracı Kurumla yapacağınız çerçeve sözleşmede belirtilen oranlar dahilinde uygulanacak olup, sürdürme teminatının altına düşmeniz durumunda Aracı Kurum hesaptaki pozisyonları kapatmaya yetkilidir.

7. Aracı kurumun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

8. Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak aracı kurum personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

9. Kaldıraçlı işlemlere ilişkin vermiş olduğunuz emir Aracı Kurumun söz konusu emre ilişkin olarak başka bir kuruluş nezdinde korunma amaçlı olarak almış olduğu pozisyonun karşı tarafça iptal edilmesi veya fiyatının değişmesi halinde iptal edilebilecek veya emrin gerçekleşeceği fiyat değiştirilebilecektir.

10. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve alım satım hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

11. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve "spread"ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir.

12. Aracı kurum tarafından kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.

13. İşlemlere başlamadan önce yetkili kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

BEYANLAR

- Kaldıraçlı işlemlerin niteliği itibarıyla riskli olduğunu ve bu işlemler sonucunda zarar edebileceğini, yatıracığım teminatın tamamını kaybedebileceğimi bildiğimi beyan ederim.
- Birlik tarafından çalışma esasları hazırlanmış deneme hesabı üzerinden işlem gerçekleştirdiğimi beyan ederim
- İşlemlerde uygulanacak hesabıma tanımlanan kaldıraç oranları hakkında bilgi sahibiyim ve kabul ediyorum.
- Kurumun internet sitesinde duyurulan kar/zarar dağılımı hususunda bilgi sahibiyim.

Kaldıraçlı İşlemlerin Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları

	Komisyon	Ücret	Vergi Tutar ve Oranı
Kaldıraçlı İşlem			

İşbu kaldıraçlı alım satım işlemleri risk bildirimleri, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satım alım satımından ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Gerçekleştireceğim kaldıraçlı işlemlerde Aracı Kurumun işlemlerin karşı tarafı olduğunu ve işlemle neticesinde zarar etmem halinde Aracı Kurumun kar edeceğini ve belirtilen diğer 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 "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirimleri"ni imzaladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

5. TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARA AİT BİLDİRİMLER

Tezgahestü piyasalarda türev araç alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, tezgahestü türev araç işlemi yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Mali kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahestü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.

Tezgahestü türev araç işlemleri, işlem taraflar arasında kendi ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce karşı tarafının, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi gerekmektedir. Tezgahestü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmalar yapılabilir.

Ancak, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.

Tezgahestü türev araç işlemlerinde mali kuruluşlar piyasa yapıcısı gibi davranarak tarafları bir araya getirebilmekte, herhangi bir müşterinin ihtiyacına cevap verecek karşı tarafı bularak işlemlere aracılık edebilmekte ya da bir müşteri ile karşılıklı olarak kendi portföylerine yaptıkları işlemi farklı bir karşı taraf ya da müşteri ile yine kendi portföylerine ters pozisyon olarak kapatabilmektedirler. Bu şekilde piyasa yapıcısı olarak nitelendirilebilecek mali kuruluşlarla yapılan işlemlerin 3. taraflarla yapılmış olarak kabul edilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen işlemlerde piyasa yapıcısı mali kuruluşlara, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak bakılmamalıdır. Taraflar, hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki sözleşme metninde yer vermelidir. Bu türde işlemler gerçekleştirilmeden önce hukuki konularda danışmanlık hizmeti alınması uygun olacaktır.

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

İşbu kaldıraçlı alım satım işlemleri risk bildirimleri, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satım alım satımından ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Gerçekleştireceğim kaldıraçlı işlemlerde Aracı Kurumun işlemlerin karşı tarafı olduğunu ve işlemle neticesinde zarar etmem halinde Aracı Kurumun kar edeceğini ve belirtilen diğer 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 "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirimleri"ni imzaladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

5. TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARA AİT BİLDİRİMLER

Tezgahestü piyasalarda türev araç alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, tezgahestü türev araç işlemi yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Mali kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahestü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.

Tezgahestü türev araç işlemleri, işlem taraflar arasında kendi ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce karşı tarafının, işlemden doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi gerekmektedir. Tezgahestü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmalar yapılabilir.

Ancak, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.

Tezgahestü türev araç işlemlerinde mali kuruluşlar piyasa yapıcısı gibi davranarak tarafları bir araya getirebilmekte, herhangi bir müşterinin ihtiyacına cevap verecek karşı tarafı bularak işlemlere aracılık edebilmekte ya da bir müşteri ile karşılıklı olarak kendi portföylerine yaptıkları işlemi farklı bir karşı taraf ya da müşteri ile yine kendi portföylerine ters pozisyon alarak kapatabilmektedirler. Bu şekilde piyasa yapıcısı olarak nitelendirilebilecek mali kuruluşlarla yapılan işlemlerin 3. taraflarla yapılmış olarak kabul edilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen işlemlerde piyasa yapıcısı mali kuruluşlara, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak bakılmamalıdır. Taraflar, hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki sözleşme metninde yer vermelidir. Bu türde işlemler gerçekleştirilmeden önce hukuki konularda danışmanlık hizmeti alınması uygun olacaktır.

EK / 1

Tezgahestü türev araç işlemlerinin, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış olduğundan ve işlem tarafları farklı özelliklere (faaliyet konusu, mali yapı vb.) sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırması mümkündür. Bu kapsamda tarafların, işlem yapacakları tezgahestü türev araç sözleşmelerinin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları, hukuki yaptırımların uygulanabilirliği vb. konularda profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.

Tezgahestü türev araç işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılmaması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanı sıra taraflar, işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilirler. Örneğin, anapara korumalı olarak yapılandırılmış bir tezgahestü türev araç işleminde, işlem kapsamında tarafların tabi oldukları mevzuat uyarınca işlem yetkilerinin iptali sonucunda anaparanın geri ödenememesi gibi birçok farklı risk unsurunun da dikkate alınması gerekmektedir.

Tezgahestü türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahestü türev işleminin, işlem başlangıç fiyatından ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir.

Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahestü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar da dahil), işlemin karşı tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.

Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Tezgahestü türev araç işlemlerini düşük miktarda özkaynak ile gerçekleştirmek mümkündür. Bununla birlikte, tezgahestü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları dikkate alındığında, belirli şartlar altında (olumsuz piyasa gelişmeleri, karşı taraf ödeyememe riski vb.) alınan teminatlar dahi işlemin sonuçlandırılması için gerekli olan parasal tutarı kısmen karşılayabilecek seviyede olmayabilir.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek tezgahestü türev araç işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

Uyarı:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "Tezgahestü Piyasalarda Türev Araçların Alım Satımına Aracılık İznini" olup olmadığını kontrol ediniz. Bu konuda izin almış banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tezgahestü piyasa türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıları genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, farklı ihtiyaçlara göre değişik şekillerde yapılandırılabilen bu tür türev araç sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla bu tip yatırımlarda bulunmadan önce gerekli araştırmanın yapılması ve profesyonel yardım alınması tavsiye olunur.

YURTDIŞI TEZGAHESTÜ TÜREV ARAÇLAR İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLDİRİMLER

Önemli Açıklama:

Yurtdışında gerçekleştireceğiniz tezgahestü türev araçlar alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Tezgahestü türev araç işlemleri, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış olduğundan ve işlem tarafları farklı özelliklere sahip olduklarından, söz konusu tezgahestü türev araç işlemlerinin başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırması mümkündür. Bu kapsamda yurtdışında gerçekleştireceğiniz tezgahestü türev araç işlemlerinin kendi özel ihtiyaçlarınıza uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları ve hukuki yaptırımlarının uygulanabilirliği konularında profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

Bu nedenlerle, yurtdışında tezgahestü türev işlemleri yapmaya karar vermeden önce, bu işlemlere ilişkin olarak karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, işbu "Yurtdışı Tezgahestü Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı:

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

RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız Aracı Kurum yurtdışı tezgahestü piyasalarda kendi adına ve bu risk bildirim formunu imzalayan müşteri hesabına hareket etmekte olup Aracı Kurum ile yurtdışında gerçekleştirilecek tezgahestü türev araç işlemlerine ilişkin olarak imzalanacak Yurtdışı Tezgahestü Türev Araçlar Alım-Satım Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

Tanımlar:

Piyasa: Yurtdışı Tezgahestü Türev Araçların işlem gördüğü piyasaları,

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

Pozisyon Kapama Seviyesi: Altına düştüğü anda, Aracı Kurum'un müşterinin mevcut pozisyonunu tek taraflı olarak ters pozisyon ile kapayacağı pozisyon seviyesini, ifade eder.

1. Tezgahestü türev araç işlemleri çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Aracı Kuruma yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.

2. Yurtdışında gerçekleştirilen türev araç işlemleri için pozisyon almak üzere Aracı Kurum nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan alım-satım işlemi bulduğunuz her bir tezgahestü türev araç için en az Aracı Kurum'un belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.

3. Hesabınızdaki teminatınız Aracı Kurum tarafından belirlenen Pozisyon Kapama Seviyesinin altına düştüğünde, mevcut pozisyonunuzun, hiçbir ihbara gerek duyulmadan pozisyonun piyasa değeri üzerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.

4. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

5. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınızda teminat yetersizliği oluşabilir. Bu durumda Aracı Kurum yeni emir girişi kabul etmeyebilir veya pozisyonunuzu tasfiye edebilir.

6. Aracı Kurumun yurtdışında gerçekleştirilecek tezgahestü türev işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgilerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

7. Tezgahestü türev araç alım satımına ilişkin olarak Aracı Kurum'un yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

Müşteri İmzası:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI

Seri No:



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

8. Yabancı para cinsinden tezgahüstü türev 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.

9. İşlemlerine başlamadan önce, Aracı Kurumunuzdan 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 yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.

10. Yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemleri taraflar arasında ve ihtiyaçları doğrultusunda gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce işlemin karşı tarafının, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitenin değerlendirilmesi gerekmektedir. Tezgahüstü piyasalar kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmaların yapılması mümkün olmakla birlikte, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.

11. Yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılabilecek muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanısıra, işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilirsiniz. Örneğin anapara korumalı olarak yapılandırılmış bir tezgahüstü türev araç işleminde, işlem kapsamında tarafların tabi oldukları mevzuat uyarınca işlem yetkililerinin iptali sonucunda anaparanın geri ödenmemesi gibi birçok farklı risk unsuru da tarafınızca dikkate alınmalıdır.

12. Yurtdışı tezgahüstü türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahüstü türev işlem, işlem başlangıç fiyatından ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir (stop loss order) ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir.

13. Tezgahüstü piyasa türev araç işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Tezgahüstü türev araç işlemlerini düşük miktarda özkaynak ile gerçekleştirmek mümkündür. Bununla birlikte, tezgahüstü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları dikkate alındığında, belirli şartlar altında (olumsuz piyasa gelişmeleri, karşı taraf ödeyememe riski vb.) alınan teminatlar dahi işlemin sonuçlandırılması için gerekli olan parasal tutarı kısmen karşılayabilecek seviyede olmayabilir.

14. Tezgahüstü türev araç işlemlerinde mali kuruluşlar piyasa yapıcısı gibi davranarak tarafları bir araya getirebilmekte, herhangi bir müşterinin ihtiyacına cevap verecek karşı tarafı bularak işlemlere aracılık edebilmekte ya da bir müşteri ile karşılıklı olarak kendi portföylerine yaptıkları işlemi farklı bir karşı taraf ya da müşteri ile yine kendi portföylerine ters pozisyon olarak kapatabilmektedirler. Bu şekilde piyasa yapıcısı olarak nitelendirilebilecek mali kuruluşlarla yapılan işlemlerin 3. taraflarla yapılmış olarak kabul edilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen işlemlerde piyasa yapıcısı mali kuruluşlara, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak bakılmamalıdır. Taraflar, hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki sözleşme metninde yer vermelidir. Bu türde işlemler gerçekleştirilmeden önce hukuki konularda danışmanlık hizmeti alınması uygun olacaktır.

15. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahüstü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar da dahil), işlemin karşı tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.

16. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek tezgahüstü türev araç işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.

17. Mali kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahüstü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.

Tezgahüstü Türev Araçların Alım-Satımına İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları

	Komisyon	Ücret	Vergi Tutar ve Oranı
Tezgahüstü Türev Araç			

İşbu Yurtdışı Türev Araç İşlemleri Risk Bildirimleri, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, yurt dışı tezgahüstü türev araç alım-satım işlemlerinden ve uygulamasından kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalı ve gerekiyorsa profesyonel yardım almalısınız.

Müşteri İmzası:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI

Seri No:



SANKO

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SANKO Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

15 Temmuz Mah. Gülbahar Cad. No:43/8

34544 Güneşli / İSTANBUL

Tel:(0212) 410 05 00 Faks:(0212) 410 05 05

Yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemler için ayrıca,

1) Paranın yurt dışına nasıl transfer edildiği:

Müşteriler tarafından yatırılan tutarlar yurtdışında emir iletimi ve işlem aracılığı hizmeti alınan kurum nezdinde açılacak Sanko Yatırım Menkul Değerler A.Ş. portföy hesabına transfer edilecek, daha sonra ilgili kurum tarafından alt müşteri hesabına aktarılacaktır.

2) İşlem yapılacak borsa ve platformlar:

Borsa Bilgileri: Avrupa ve Amerika'da teşkilatlanmış borsalarda pay ve türev ürünler.

Platform Bilgileri :

Yurtdışı pay ve türev ürünleri için : Yabancı Aracı'nın işlem platformu

KAS İşlemleri: Metatrader 4,

3) Sermaye piyasası aracının veya müşteri varlığının nerede saklandığı:

Emir iletimi aracılığı ve işlem aracılığı hizmeti alınan kuruluşun anlaşmalı olduğu saklama kuruluşu nezdinde saklanacaktır.

4) İşlem tezgahüstü piyasalarda yapılıyorsa karşı taraf hakkında bilgi: tezgahüstü işlemlerde aracılık edilecekse işlemin karşı tarafı müşteriye bildirilir.

5) İşlem yapılan piyasalarda yatırımcı tazmin sistemi olup olmadığı ve varsa tazminin kapsamı:

Tezgahüstü piyasa türev araç işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Teşkilatlanmış borsalarda ise her borsanın uyguladığı tazmin sistemi geçerlidir.

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

MÜŞTERİ ADI/SOYADI:

HESAP NO :

OKUDUM, ANLADIM İBARESİ ve İMZA:

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

TARİH : / /

Müşteri İmzası:

Seri No:

SANKO YATIRIM NÜSHASI
MÜŞTERİ NÜSHASI