



PAY DIŞINDAKİ MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN RİŐK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz borçlanma araçlarının (finansman bonusu, tahvil, teminatlı menkul kıymetler, teminatlı borçlanma araçları dahil), kira sertifikalarının, ve menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçlarının (varlığa, ipoteğe ve projeye dayalı menkul kıymetler dahil) alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, tezgahüstü piyasada veya Borçlanma Araçları Piyasasında 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 Tebliği”nin (Tebliğ) 25. maddesinde öngöröldüğu üzere “Pay Dışındaki Menkul Kıymetlere İlişkin Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Tanımlar:

Borsa: Borsa İstanbul A.Ő.’dir.

Borçlanma Araçları Piyasası: Borçlanma araçlarının işlem gördüğu Borsa İstanbul A.Ő. nezdinde kurulmuŐ olan piyasadır.

Borçlanma Araçları: İhraççıların borçlu sıfatıyla düzenleyip SPK düzenlemelerine tabi olarak ihraç ederek sattıkları, kamu ve özel sektör borçlanma senetlerini,

Fon Kullanıcısı: VKŞ tarafından ihraç edilen kira sertifikası ihraç hasılatı ile finansman sağlayan tarafı,

Kamu Borçlanma Senetleri: Hazine Müsteşarlığı tarafından yurt içinde veya yurtdıŐında 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.

Menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları: VDMK ve PDMK’ı.

Özel Sektör Borçlanma Senetleri: Özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen borçlanma senetlerini ifade etmektedir. Her türlü finansman bonusu, özel sektör tahvilleri, DeđiŐtirilebilir Tahvil, Hisse Senedine DönüŐebilir Tahvil, Eurobond özel sektör borçlanma senedi niteliğindedir.

İpoteğe Dayalı Menkul Kıymet (İDMK): Konut finansmanı fonunun veya ipotek finansmanı kuruluşunun devralacağı varlıklar karşılık gösterilerek ihraç edilen ipoteğe dayalı menkul kıymeti,

Projeye Dayalı Menkul Kıymet (PDMK): Fon portföyünde yer alan varlıklar karşılık gösterilerek ihraç edilen projeye dayalı menkul kıymeti,

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK): Varlık Finansman Fonları tarafından devralınacak varlıklar karşılık gösterilerek ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymeti,

Kira Sertifikası: Her türlü varlık ve hakkın finansmanını sağlamak amacıyla varlık kiralama şirketi tarafından ihraç edilen ve sahiplerinin bu varlık veya haktan elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlayan menkul kıymeti,

İhraççı: Borçlanma araçlarını ihraç eden Hazine Müsteşarlığı veya özel sektörde faaliyet gösteren anonim ortaklıklar, kira sertifikası ihracında Varlık Kiralama Şirketi (VKŞ), VDMK ihracında Varlık Finansman Fonu (VFF), İDMK ihracında Konut Finansmanı Fonu veya İpotek Finansmanı Kuruluşu, PDMK ihracında Proje Finansman Fonu'dur.

Tezgahestü Piyasa: İşlemlerin doğrudan yatırımcı ile yatırım kuruluşu arasında yapıldığı piyasaları,

Teminatlı Menkul Kıymet: İhraççının genel yükümlülüğü niteliğinde olan ve teminat varlıklar karşılık gösterilerek ihraç edilen borçlanma aracı niteliğinde sermaye piyasası aracı (varlık veya ipotek teminatlı menkul kıymetler-VTMK veya İTMK),

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 (VDMK, İDMK vb), 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 – 12:00 ile 13:00 - 14:00'de aynı Gün ve ileri gün valörlü işlemler; 14:00-17:00 arasında ise sadece ileri gün valörlü işlemler yapılır..

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

Borçlanma araçları, devlet ve özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilmekte olup, ikincil piyasada işlem görürler.

Tezgahestü Piyasa İşlemleri

Sermaye piyasası araçları, işlem şartlarının Banka tarafından uygun bulunması durumunda Banka tarafından alınıp satılabilir. Bu durumda fiyat, piyasa koşulları çerçevesinde Banka tarafından belirlenir.

Banka'nın kendi portföyünde bulunan borçlanma araçlarını veya kendi ihraç ettiği bono veya tahvilleri talep edilen fiyat üzerinden müşteriye satma zorunluluğu bulunmamaktadır. Aynı şekilde Banka hiçbir şekilde müşteri tarafından kendisine yöneltilen satış teklifini de kabul etmek zorunda da değildir.

Banka'dan alınan bir sermaye piyasası aracı, ancak Banka'nın finansman durumu ve mevcut piyasa koşulları çerçevesinde Banka'nın uygun bulması halinde Banka tarafından geri alınabilir.

Bazı kira sertifikası türlerinde, faizsiz finansman prensipleri uyarınca kira sertifikalarının yatırımcılar arasında alım satımı ya da Banka'ya satışı şeklindeki ikincil piyasada işlemleri uygun bulunmayabilir.

RİSK BİLDİRİMİ
(PAY DIŞINDAKİ MENKUL KIYMETLERİN ALIM SATIMINA İLİŞKİN İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK
YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR)

Bankamız ile imzalanacak alım satıma aracılığa ilişkin “Çerçeve Sözleşme”de ve “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Banka nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir. Tarafların hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki çerçeve sözleşme metninde yer verilmiştir.

2. Borçlanma araçlarının alım satımına ilişkin olarak gerçekleştireceğiniz işlemler riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketi sonucunda Bankamıza tevdi ettiğiniz menkul kıymetler 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 veya tezgahüstü piyasada işlem gören menkul kıymetler genel ekonomik ve siyasi ortamdan kaynaklanan fiyat hareketlerinden ve spekülatif ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

4. Borçlanma araçlarını ihraç eden veya kira sertifikalarının fon kullanıcısı ve ödeme yükümlüsü olan özel sektör şirketlerinin mali durumları bozulabilir, iflas edebilir ve şirket malvarlıklarına devlet tarafından el konulabilir. VDMK, İDMK veya PDMK gibi menkul kıymetlerin dayandığı varlık havuzu değer kaybedebilir veya itfa tarihine kadar yeterli gelir üretmeyebilir.

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

6. 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 gerçekleşmeyebilecektir. Tezgahüstü piyasada alım veya satım emri için karşı taraf bulunmayabilir veya Banka karşı taraf olarak emri karşılamaktan imtina edebilir. Bu durumda alım satım işlemi gerçekleşmeyebilecektir.

7. Borçlanma araçları piyasasında işlem gerçekleştirilmek üzere alım veya satım satış emri verildiğinde, talep edilen fiyatın karşılanmama ihtimali vardır. Bu durumda işlem zararlı sonuçlanabilir. Aynı şekilde, tezgahüstü piyasada alım ya da satım talimatı verildiğinde işlemin karşı tarafı veya Banka tarafından teklif edilen işlem fiyatı, zarar etmenize sebep olabilir.

8. Sermaye piyasası araçları vadeli mevduat değildir. Bu araçlara yapılan yatırımlar “Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu” sigortası kapsamı dışındadır. Yatırımcılar borçlanma araçları için ihraççı kuruluşun, kira sertifikaları için fon kullanıcısının veya kira sertifikalarına konu ticari işlemin, VDMK ve

PDMK'larda yatırım yapılan varlık ve gelirlerin riskini almaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihracının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası, kira sertifikası ihracında ihraca konu ticari işlemin zararlarla sonuçlanması, VDMK, İDMK veya PDMK'larda varlık havuzunun istenilen düzeyde gelir sağlayamaması vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. Banka dışındaki ihracının itfayı, kupon ödemelerini ertelemesi veya kıymetin itfa olmaması durumunda Banka'nın sorumluluğu yoktur.

9. Özel sektör finansman bonusu, tahvil, VDMK, PDMK vb pay dışındaki menkul kıymetlerin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu menkul kıymetin piyasa değeri piyasa faizleri değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bu araçların değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde ise piyasa değeri artacaktır. Özel sektör kıymetleri hazine bonusu/devlet tahvillerine göre daha az likittir. Kıymet likitide edilmek istendiğinde aynı gün satılamayabilir.

10. Türüne göre bazı kira sertifikalarının ikinci elde alım satımı faizsiz finansman usullerine uygun olmayabilir. Kira sertifikasının vadesinden önce satılması durumunda piyasa değeri, piyasa kar payı oranlarındaki değişimden doğrudan etkileneceğinden, piyasa kar payı oranları yükseldiğinde kira sertifikalarının değeri azalırken, kar payı oranları düştüğünde ise piyasa değeri artacaktır.

11. Varlığa, ipoteye veya projeye dayalı menkul kıymetlerde, vade tarihinde havuzda yeterli nakit akışı olmaması durumunda kısmen veya tamamen itfa edilmeme olasılığı bulunmaktadır.

12. İşlemlerinizi nedeniyle borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına komisyon, ücret ve masraflar ödenebileceği gibi ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulması da söz konusu olabilecektir.

İşbu Pay Dışındaki Menkul Kıymetlere İlişkin Risk Bildirim Formu tarafınızı 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.

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

Aşağıdaki kutucuk içine müşteri tarafından el yazısı ile "Okudum, anladım." yazılmalıdır.

Tarih :
Müşteri Adı Soyadı/Unvanı :
İmza :