

RİSK BİLDİRİM FORMLARI

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL 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, Seri III- 39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ” in 25. Maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir. 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.tspakb.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.

4. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsa ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme yükümleri uygulanacaktır.
5. 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.
6. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisiyle nedeniyle, düşük özkaynak ile işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisini tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
7. Aracı kuruluşun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
8. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.


MARBAS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9. 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.
10. 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.

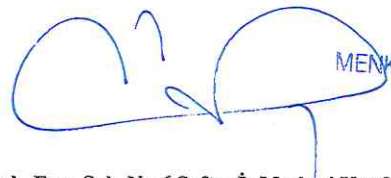
İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız. Yedi maddeden ve iki sayfadan oluşan bu formun **her sayfasına imza / paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı, iş bu hesapların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu" nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme' yi imzalayarak Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI AD SOYAD:

TARİH:

İMZA:

 **MARBAS**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

VARANT ve VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama:

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işleme yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, “VII-128.3 VARANTLAR VE YATIRIM KURULUŞU SERTİFİKALARI TEBLİĞİ” nin (Tebliğ) 9. maddesinde öngörüldüğü üzere “Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu” nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi” ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası araç kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Varantlara İlişkin Genel Bilgi:

Aracı Kuruluş Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır.

Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul (BİST) tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir.

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

Bu formda yer alan açıklamalar Tebliğ’in 20’nci maddesi uyarınca Kurul’un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgilerin edinmeniz önemlidir. Aracı kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler:

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

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

3. Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.
4. Dayanak varlığı veya göstergesi BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşma biçimi kaydi teslimat veya nakit uzlaşma olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşma esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant ihracından doğan uzlaşma yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
6. Varant ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

Risk Bildirimi:

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak çerçeve sözleşmede 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, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2- Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
- 3- Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
- 4- Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da 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 muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
- 5- Aracı kuruluşun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 6- Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 7- Varant ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.
- 8- Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

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

İşbu varantlara ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Dokuz maddeden ve üç sayfadan oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI AD, SOYAD :

TARİH:

YATIRIMCI İMZA:


MARBAS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

ÖNEMLİ AÇIKLAMA:

BİST Alt Pazar'da (AP) işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BİST AP' da yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, AP' da işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ

(YATIRIMCILAR İÇİN ALT PAZAR İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

MARBAS Menkul Değerler A.Ş ile yaptığınız Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak:

1. Alt Pazar'daki payların **derinliği** ve **likiditesi sınırlı** olabileceğinden, aşağı/yukarı yönlü **sert fiyat hareketleri** ihtimalinin daha yüksek olabileceği dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunmalı ve bu riskler değerlendirilerek işlem yapılmalıdır.
2. Fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım satım emirleri mümkün olduğu kadar "**limit fiyatlı emir**" şeklinde iletilmelidir.
3. Alt Pazar'da "**BRÜT TAKAS**" uygulaması mevcuttur.
4. Brüt takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen yatırımcıların **takas tarihinde hesaplarında alımlarını karşılayacak tutarda nakit**, satım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında **satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet** bulundurması gerekmektedir.
5. Brüt Takas uygulanan pay senesinde **satış** yapan yatırımcıların nakdi blokeye alınmakta, **takas tarihinde serbest** bırakılmaktadır.
6. Brüt Takas kısıtlamasına göre, **bugün** alınan pay senetlerinin satışı **T+1** günü gerçekleştirilebilmektedir.

Toplamı 6(altı) maddeden ibaret olan BİST Alt Pazar Risk Bildirim Formu' nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul ve beyan ederim.

HESAP NO :

ADI ve SOYADI :

İMZA :

TARİH :

 **MARBAS**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BORSA İSTANBUL A.Ş.(BİST) YAKIN İZLEME PAZARI(YİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA:

BİST Yakın İzleme Pazarı'nda(YİP) işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BİST YİP'nda yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, YİP'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ (YATIRIMCILAR İÇİN YAKIN İZLEME PAZARI İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

MARBAS Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığınız Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak:

1. Yakın İzleme Pazarı'ndaki payların **derinliği** ve **likiditesi sınırlı** olabileceğinden, aşağı/yukarı yönlü **sert fiyat hareketleri** ihtimalinin daha yüksek olabileceği; işlem gören payların Borsa tarafından yakından takip edildiği ve bu sebeple KAP'ta ilan edilen finansal tablolar, açıklamalar, Borsa ve SPK duyuruları dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunmalı ve bu riskler değerlendirilerek işlem yapılmalıdır.
2. Fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım satım emirleri mümkün olduğu kadar "**limit fiyatlı emir**" şeklinde iletilmelidir.
3. Yakın İzleme Pazarı'nda "**Brüt takas**" uygulaması mevcuttur.
4. Brüt takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen yatırımcıların **takas tarihinde** hesaplarında **alımlarını karşılayacak tutarda nakit**, satım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında **satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet** bulundurması gerekmektedir.
5. Brüt Takas uygulanan pay senedinde **satış** yapan yatırımcıların nakdi **blokeye** alınmakta, **takas tarihinde serbest** bırakılmaktadır.
6. Brüt Takas kısıtlamasına göre, **bugün** alınan pay senetlerinin satışı **T+1** günü gerçekleştirilebilmektedir.

Toplam 6(altı) maddeden ibaret olan BİST Yakın İzleme Pazarı Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI Adı ve Soyadı:			
Tarih:			
Yer:			
İmza:			
Sözleşme No:			

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

ÖNEMLİ AÇIKLAMA:

BİST Piyasa Öncesi İşlem Platformu(PÖİP)'nda işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BİST PÖİP'nda yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, PÖİP'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ

(YATIRIMCILAR İÇİN PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

MARBAŞ Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığınız Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak:

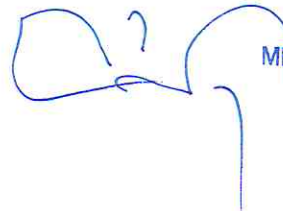
1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP)'nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen, borsa kotasyonunda olmayan ve/veya fiili dolaşım oranı düşük olan şirketlerin payları işlem görmektedir.
2. Şirket paylarının PÖİP'e kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında BİST tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmamakta, bu alanlarda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartla göre değerlendirme yapılmamakta, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmamaktadır.
3. PÖİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırası geçici veya sürekli olarak durdurulabilmektedir.
4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği, Şirket, paylarının PÖİP'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlüdür. Ancak, diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından PÖİP'te işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabidir.
5. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'ndaki payların **derinliği** ve **likiditesi sınırlı** olabileceğinden, aşağı/yukarı yönlü **sert fiyat hareketleri** ihtimalinin daha yüksek olabileceği; işlem gören payların Borsa tarafından yakından takip edildiği ve bu sebeple KAP'ta ilan edilen finansal tablolar, açıklamalar, Borsa ve SPK duyuruları dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunmalı ve bu riskler değerlendirilerek işlem yapılmalıdır.
6. Fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım satım emirleri mümkün olduğu kadar "**limit fiyatlı** emir" şeklinde iletilmelidir.
7. Piyasa Öncesi İşlem Platformu işlemlerinde "**Brüt takas**" uygulaması mevcuttur.
8. Brüt takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen yatırımcıların **takas tarihinde** hesaplarında **alımlarını karşılayacak tutarda nakit**, satım yapmak isteyen

yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında **satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet** bulundurması gerekmektedir.

9. Brüt Takas uygulanan pay senedinde **satış** yapan yatırımcıların nakdi **blokeye** alınmakta, **takas tarihinde serbest** bırakılmaktadır.
10. Brüt Takas kısıtlamasına göre, **bugün** alınan pay senetlerinin satışı **T+1** günü gerçekleştirilebilmektedir.
11. Şirket paylarının PÖİP'te işlem görmesi, şirketin veya şirket paylarının SPK ve BIST tarafından tekeffülü anlamına gelmemekte; PÖİP'te yapacağınız yatırım ve üstlendiğiniz risk nedeniyle uğrayabileceğiniz zararlardan Kurumumuz, SPK ve BIST'in sorumluluğu ve/veya zarar tazmin yükümlülüğü asla bulunmamaktadır.

Toplam 11(onbir) maddeden ibaret olan BIST Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş, Usul ve Esasları Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı; işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI Adı ve Soyadı:			
Tarih:			
Yer:			
İmza:			
Sözleşme No:			

 **MARBAS**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YİP'te İşlem Gören Paylar İçin Bilgilendirme Mesajı

“İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı Yakın İzleme Pazarı’nda

- Derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği,
- İşlem gören payların Borsa tarafından yakından takip edildiği ve bu sebeple KAP’ta ilan edilen finansal tablolar, açıklamalar ve Borsa ve SPK duyuruları

Dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur.”

PÖİP'te İşlem Gören Paylar İçin Bilgilendirme Mesajı

“İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı Piyasa Öncesi İşlem Platformu’nda

- Halka açık ortaklık statüsünde olup Borsa kotunda olmayan şirketlerin ve/veya fiili dolaşım oranı düşük olan şirketlerin paylarının işlem gördüğü,
- Derinliğin / likiditenin sınırlı olabileceği, dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği,

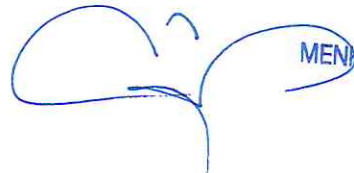
Dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur.”

Yatırımcı Ad-Soyad:

Tarih:

İmza:



 **MARBAS**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

PORTFÖY ARACILIĞI HİZMET VE FAALİYETLERİ 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, Seri: III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ”in 25. maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

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. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsa ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme yükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisini tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
7. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
8. Portföy aracılığı faaliyetinde MARBAŞ, MÜŞTERİ emirleri için doğrudan **karşı taraf** konumundadır. Verilen emirler **bizzat** MARBAŞ tarafından gerçekleştirilecektir., "Portföy Aracısı" olarak faaliyet gösteren MARBAŞ ile MÜŞTERİ arasında çıkar çatışması olabileceği, MÜŞTERİ kaybettiğinde, MARBAŞ'ın kazanacağı, MÜŞTERİ kazandığında MARBAŞ'ın kaybedeceği bilinmelidir.

İşbu portföy aracılığı 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. Sekiz maddeden ve iki sayfadan oluşan bu formun **her sayfasına imza/paraf atmaya gerek olmadığını**, önceki sayfalar imzalanmamış olsa da formdaki tüm hükümlerin geçerli olduğunu kabul ve beyan ederim.

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

YATIRIMCI AD SOYAD :

YATIRIMCI İMZA :

TARİH : / /

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