

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMLARI

İÇİNDEKİLER

Uyarı	1
Tanımlar	2
EK.1 Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu	6
EK2. Pay Piyasası Risk Bildirim Formu	11
EK 3. Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu	17
EK 4. Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu	21
EK 5. Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Özel Risk Bildirim Formu	26
EK 6. Anapara Korumalı Yapılandırılmış Borçlanma Aracı Risk Bilgilendirme Formu	34
EK 7. Borsa İstanbul A.Ş. (Bist) Yakın İzleme Risk Bildirim Formu Önemli Açıklama	42
EK 8. Borsa İstanbul A.Ş. (Bist) Alt Pazar Risk Bildirim Formu	43
EK 9. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (Poip) Risk Bildirim Formu	44
EK 10. Takasbank Para Piyasası İşlemleri Risk Bildirim Formu	45
EK 11. Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı İle Eş Anlı Olarak Ya Da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından İtibaren İki Yıl İçerisinde Yapılacak Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu	47
EK 12. Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu	50

Uyarı

Sermaye Piyasası Araçlarına ilişkin yapacağınız alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin “Yetki Belgesi” olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tanımlar

Aracı Kurumlar: Kanun’un 37’nci maddenin birinci fıkrasındaki yatırım hizmet ve faaliyetlerinden (a), (b), (c), (e) ve (f) bentlerinde yer alanları münhasıran olmak üzere Kurul tarafından yetkilendirilen yatırım kuruluşunu ifade eder.

Bankalar: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nda tanımlandığı üzere Mevduat bankaları ve katılım bankaları ile kalkınma ve yatırım bankalarını ifade eder.

Borçlanma Araçları Piyasası: Borçlanma Araçlarının işlem gördüğü Borsa nezdinde kurulmuş olan piyasadır.

Borçlanma Araçları veya Menkul Kıymetleştirilmiş Varlık ve Gelirlere Dayalı Borçlanma Araçları: İhraççıların sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyerek ihraç ettikleri tahvilleri, paya dönüştürülebilir tahvilleri, değiştirilebilir tahvilleri, bonoları, kıymetli maden bonolarını ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurul tarafından kabul edilecek sermaye piyasası araçlarıdır.

Borsa: Sermaye Piyasası Araçları, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşların ve Kurul tarafından uygun görülen diğer sözleşmelerin, belgelerin ve kıymetlerin serbest rekabet şartları altında kolay ve güvenli bir şekilde alınıp satılabilmesini sağlamak ve oluşan fiyatları tespit ve ilan etmek üzere kendisi veya piyasa işleticisi tarafından işletilen ve/veya yönetilen, alım satım yatırımcı emirlerini sonuçlandıracak şekilde bir araya getiren veya bu emirlerin bir araya gelmesini kolaylaştıran, Kanun’a uygun olarak

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

yetkilendirilen ve düzenli faaliyet gösteren sistemler, piyasalar ve pazar yerleridir. Borsa tanımı, bu tanıma uygun olarak faaliyet gösteren yurt dışı Borsaları da kapsamaktadır.

BİST / Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'ni ifade eder. (www.borsaistanbul.com)

Döviz: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar uyarınca konvertibl olarak kabul edilen yabancı ülke paralarıdır.

Fon: Katılma payları bir Şemsiye Fona bağlı olarak ihraç edilen yatırım fonunu ifade eder.

Fon İzahnamesi: Fonun özelliklerine ve buna bağlı hak ve risklere ilişkin olarak yatırımcıların bilinçli bir değerlendirme yapmasını sağlayacak nitelikteki tüm bilgileri içeren kamuyu aydınlatma belgesini ifade eder.

Fon Kurucusu: Portföy yönetim şirketini ifade eder.

Fon Portföyü: Yatırım fonunun yatırım yaptığı sermaye piyasası araçları ve altın gibi kıymetli madenlerin bütününe ifade etmektedir.

ISIN: International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası)

İhraççı (Borçlanma Araçlarında): Borçlanma Araçlarını ihraç eden, ihraç etmek üzere Kurul'a başvuruda bulunan veya Borçlanma Araçlarını halka arz eden tüzel kişilerdir.

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

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank): Borsa'da yapılan tüm alım/satım işlemlerinin takası, (alış işlemlerinde paranın ödenip sermaye piyasası aracının teslim alınması; satış işlemlerinde sermaye piyasası aracının teslim edilip parasının alınması) Takasbank tarafından gerçekleştirilmektedir. Takasbank temel olarak, sahip olduğu 'merkezi takas' ve 'bankacılık' lisansları ile Türk sermaye piyasalarında, üyelerine, takas, merkezi karşı taraf ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. (www.takasbank.com.tr)

İş Günü: Ulusal Bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde ve Türkiye Bankalar Birliği/Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin kabul edeceği diğer günlerde kapalı olacaktır ve Şirket ile olan ilişkilerde bu günler iş günü sayılamaz. Müşteri, ayrıca yurt

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

dışındaki tatil günlerini de göz önüne alacağını, bu günlerde pozisyonu ile ilgili işlem yapamayacağını kabul eder.

İtfa: Sabit getirili menkul kıymetin vade bitiminde anapara, faiz ve varsa uzlaşma kesintisi veya uzlaşma getirisinin ihraççı tarafından sabit getirili menkul kıymetin sahibine ödenmesidir.

İtfa Tarihi: Sabit getirili menkul kıymetin vade bitiminde anapara, faiz ve varsa uzlaşma kesintisi veya uzlaşma getirisinin ihraççı tarafından sabit getirili menkul kıymetin sahibine ödendiği tarihtir.

İşlem Talimat Formu: Müşteri tarafından yapılmak istenilen işlemin içeriğini teyit eden ve işlem koşullarını belirten bir bilgi formudur.

İşlem Tarihi: YHÇS hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilen her bir işlem için Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından düzenlenen İşlem Talimat Formu'nda belirtilen tarihtir.

Kamu Borçlanma Senetleri: Hazine Müsteşarlığı tarafından yurtiçinde veya yurt dışında ihraç edilen borçlanma senetlerini ifade etmektedir. Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, TCMB Likidite Senetleri, Eurobond, Gelir Ortaklığı Senetleri ve Gelire Endeksli Senetler, kamu borçlanma senedi niteliğindedir.

Kanun: 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ifade eder.

KAP: Kamuyu Aydınlatma Platformu'dur. (www.kap.org.tr)

Katılma Payı: Yatırımcının Fon Portföyüne ortak olmasını sağlayan belgedir. Katılma belgesi sahiplerinin fon yönetimine katılma hakları yoktur. Katılma payları MKK bünyesinde yatırımcılar adına kaydi olarak izlenmektedir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK): MKK, sermaye piyasası araçlarının kayden ihracının yapıldığı, hak sahibi bazında açılan hesaplarda sermaye piyasası araçlarının kaydedildiği, bunlar üzerindeki hakların izlendiği, kayıtlarına hukuki sonuçlar bağlandığı Kanunla bu görevi üstlenmiş özel hukuk tüzel kişiliği haiz Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirkettir. Bir başka deyişle, menkul kıymetlerin ihraç edildiği, hak sahibi bazında hesaplarda

tutulduğu, el değıştirdiğı, bunlara ilişkin hakların tesis edildiğı merkezi bir sistemdir. MKK bu yapıyla Türkiye'nin Merkezi Saklama Kuruluşu'dur. (www.mkk.com.tr)

Müşteri: YHÇS'nin imza bölümünde yer alan ve YHÇS'yi imzalayan/akdeden ya da adına imzalanan/akdedilen gerçek ya da tüzel kişiyi ifade eder.

Nominal Değer: Menkul kıymetin üzerinde yazılı olan ve vade sonunda ödenecek anapara tutarıdır. Her 1 adet Borçlanma Aracının 1 TL nominal değeri bulunmaktadır.

Özel Sektör Borçlanma Senetleri: Özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen borçlanma senetlerini ifade etmektedir. Tahviller, paya dönüştürülebilir tahviller, değıştirilebilir tahviller, bonolar, kıymetli maden bonoları ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde niteliğı itibari ile borçlanma aracı olduğı Kurul tarafından kabul edilecek sermaye piyasası araçlarıdır.

Paylar: Ortaklığın sermayesini temsil eden ve sahibine ortaklık hakkı veren menkul kıymetlerdir.

Portföy Aracılığı: İşlem aracılığına ek olarak, yatırım kuruluşlarının müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerini karşı taraf olarak yerine getirmesi faaliyetini ifade eder.

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

Repo / Ters Repo: Repo, herhangi bir sabit getirili menkul kıymetin, belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunularak satılmasıdır. Menkul kıymeti geri satmak üzere alan taraf da Ters Repo işlemi yapmış olmaktadır.

Piyasa Riski: Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağılı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi riskidir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Likidite Riski: Likidite riski, hazır değerlerinin nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalidir.

Sertifikalar: Sertifikalar, İhraççıyı yatırımcıya karşı mali yükümlülük altına sokan finansal araçlardır. Sertifika ihracı dolayısıyla elde edilen fonlar İhraççının şahsi mali sorumluluğu altındadır. Bu nedenle İhraççının 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.

SPK (Kurul): Sermaye Piyasası Kurulu'nu ifade eder. (www.spk.gov.tr)

Sürdürme Teminatı: Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının koruması gereken alt sınırını ifade eder.

Swap: Tarafların, belirli bir zaman dilimi içinde bir varlık ya da yükümlülüğe bağlı olan farklı faiz ödemelerini veya döviz cinsini karşılıklı olarak değiştirebildikleri bir takas sözleşmesidir.

Şemsiye Fon: Katılma Payları tek bir iç tüzük kapsamında ihraç edilen tüm fonları kapsayan yatırım fonudur.

TEFAS: Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nu ifade eder. Tüm fonları tek bir sistem üzerinden karşılaştırma ve tek bir yatırım hesabıyla piyasadaki tüm fonlara ulaşma imkanı sağlayan elektronik fon platformudur. (www.tefas.gov.tr)

Tebliğ: III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'i ifade eder.

Vergiler: Aksi belirtilmediği sürece **YHÇS**'nin imzalandığı tarihteki vergi uygulamaları geçerlidir. Bu uygulamalar değişiklik gösterebilir.

Sermaye Piyasası Araçları Alım Satımına Aracılık, Repo- Ters Repo ve Yatırım Hizmet Çerçeve Sözleşmesi (YHÇS): Müşteri ile Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA arasındaki yatırım hizmet ve faaliyetine ilişkin hususları genel olarak düzenleyen çerçeve sözleşmedir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Yatırım Kuruluşu: Kanun'un 37'nci maddesinin birinci fıkrasındaki yatırım hizmet ve faaliyetlerinden (a), (b), (c), (e) ve (f) bentlerinde yer alanları münhasıran yapmak üzere Kurul tarafından yetkilendirilen yatırım kuruluşudur.

Yatırımcı Bilgi Formu (Yatırım Fonlarında): Fonun yapısını, yatırım stratejisini ve risklerini gösteren özet formudur.

Yatırımcı Tazmin Merkezi (YTM): Yatırım kuruluşlarının, yatırım hizmet ve faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getirememeleri hâlinde, Kurul tarafından Kanun çerçevesinde alınan tazmin kararını yerine getirmek amacıyla kurulmuş olan kamu tüzel kişiliğini haiz bir kuruluştur. YTM'nin tazmin kapsamı hakkında detaylı bilgiye <http://www.ytm.gov.tr> adresinden ulaşılabilir.

EK.1 Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu

Önemli Açıklama: Borçlanma Araçları alım/satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, aşağıda belirtilen hususlar ile mali durumunuz ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Uygunluk Testine İlişkin Bilgilendirme: SPK mevzuatı gereğince, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören kamu Borçlanma Araçları için uygunluk testinin yapılması zorunlu değildir.

Uyarı: Bu amaçla, Tebliğ'in 25'nci maddesi uyarınca işbu Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu'nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

İşleyiş: Borçlanma Araçları Piyasasında Türk Lirası ve döviz ödemeli ihraç edilmiş, Borçlanma Araçları, Menkul Kıymetleştirilmiş Varlık ve Gelirlere Dayalı Borçlanma Araçları, TCMB Likidite Senetleri ve BİST yönetim kurulu tarafından işlem görmesine izin verilen diğer sermaye piyasası araçları işlem görürler. İşlemler hafta içi her gün 09:30-12:00 ile 13:00- 14:00'de aynı gün ve ileri gün valörlü işlemler olarak; 14:00-17:00

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

arasında ise sadece ileri gün valörlü işlemler olarak yapılır. Güncel işlem saatleri bilgisine <http://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/borclanma-aracлари-piyasasi/islem-saatleri> adresinden ulaşılabilir.

Müşteri'nin, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA nezdinde açtıracağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm Borçlanma Araçları alım/satım işlemleri SPK'nca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir. Borçlanma Araçları işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Müşteri sabit getirili kıymetlerden olan Hazine Bonosu Devlet Tahvili ya da Eurobond aldığında, piyasa faizi Müşteri'nin kıymeti aldığı faizin üzerine çıkarsa Müşteri ikinci el piyasada kıymeti zarar ederek satabilir. Bu zarar uzun vadeli kıymetlerde daha büyük olur. Ancak piyasa faizi Müşteri'nin kıymeti aldığı faizin altına gelmiş ise Müşteri'nin kıymeti ikinci el piyasada satması durumunda kar edebilir. Örneğin; 10 yıllık Eurobond alan bir yatırımcı vadesinden önce kıymeti satmak istediğinde piyasa faizi yukarıya gelmiş ise anaparasında kayıp ile karşılaşabilir. Müşteri sabit getirili hazine bonusu devlet tahvili Eurobond veya özel sektör tahvili almış ise vade sonunda kıymeti aldığı gün belirlenen getirisini kazanmış olur. Eğer Müşteri değişken faizli bir kıymet almış ise vade sonuna kadar olan getirisi faizlerin artmasıyla artar; faizlerin azalması ile azalır. Eurobondlar döviz cinsi kıymetler olduğu için kur riski barındırmaktadır. Hazine Bonoları ve Devlet Tahvillerinde ihraççı Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi'dir. Hazine Bonoları ve Devlet Tahvillerinin ikinci el piyasasında piyasa yapıcılığı sistemi vardır ancak Aracı Kurumlar/Bankalar her kıymet için ikinci el piyasada fiyat göstermekle yükümlü değildir. Yetkili kurumlarca belirlenen kıymetler için Aracı Kurumlar/Bankalar ikinci el piyasada fiyat göstermekle yükümlüdür ve bu kıymetler değiştirilebilir. Özel Sektör Kıymetlerinin ihraççısı kıymete göre değişmekle birlikte finansal kuruluşlar ile reel sektör şirketleri olabilir. Özel Sektör Tahvillerinde piyasa yapıcılığı sistemi mevcuttur ancak kıymetlere piyasa yapıcısı olmak Aracı Kurumların/Bankaların inisiyatifindedir. Eurobondların ihraççıları ise Türkiye Cumhuriyeti, başka devletler ya da yerli ya da yabancı özel şirketler olabilmektedir. Eurobondlar için piyasa yapıcılığı sistemi mevcut değildir. Hazine Bonoları, Devlet Tahvilleri ve Özel Sektör Kıymetleri ikinci el piyasada Borsa'da işlem görürken tezgahüstü piyasada da işlem görebilmektedir. Eurobondlar ise Borsa'da bir pazarları olmasına rağmen genellikle tezgahüstü piyasada işlem görmektedirler. Tezgahüstü piyasa işlemlerinde karşı taraflar yerli ya da yabancı kuruluşlar olabilir. Borçlanma Araçları işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme gücüne düşmesi

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. Hazine bonusu/devlet tahvili ve özel sektör kıymetlerinin saklanması Müşteri adına MKK'da yapılırken yurt dışı ihraçlı kıymetlerin saklamaları ise Aracı Kurumların uluslararası takas saklama bankaları hesaplarında yapılmaktadır. Uluslararası takas saklama bankaları hesaplarına kıymetlere karşılık gelen paranın transferi muhabir bankalar aracılığı ile yapılmaktadır. Hazine Bonusu/Devlet Tahvili, Özel Sektör Kıymetleri ve Eurobondlar hem organize piyasa hem de tezgahüstü piyasalarda ikinci elde işlem görmektedir.

Ürünler

Hazine Bonusu / Kuponsuz Devlet Tahvili: Hazine bonolarının vadeleri 1 yıldan kısa, Devlet Tahvilinin ise 1 yıldan uzundur. Anapara ve faizi vade sonunda ödenir, vade sonu beklenirse getirisi sabittir. Vade sonu elde edilen tutara nominal değer denir, vadeden önce alım/satımı mümkündür (likittir). Faiz oranı ile bononun değeri (fiyatı) ters orantılıdır.

Faiz düşerse kar ettirir. Birincil piyasada ihale ile, ikincil piyasada BİST Borçlanma Araçları Piyasasında alınıp satılabilir. Türk Lirası ("TL") ya da Amerikan Doları ("USD"), EURO cinsi olabilir. Vade sonu beklendiğinde getiri sabittir. Ama vade sonu beklenmeden satılırsa, faiz oranı ile fiyat ters orantılıdır.

Riskleri:

Vadeden önce satıldığında faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Kuponlu Devlet Tahvili: Vadeden önce satıldığında faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Eurobond: Eurobondlar kur ve faizlerin yükselmesi ile değer kaybederek yatırımcının anaparasından kayıplara neden olabilir. Eurobondlar cinsleri ve ihraççılarına göre T+1, T+2 veya T+3 valörde işlem görebilmekte, yani Müşteri'nin yaptığı anlaşma 1, 2 veya 3 gün sonra anlaşma fiyatından gerçekleşebilmektedir. Eurobondlar genellikle organize olmayan piyasalarda işlem görmektedir. Alınmak ya da satılmak istenen Eurobondlara fiyat bulunamayabilir. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör Eurobondlarında şirketin iflas etme, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır. T.C. Hazine Eurobondlarında ise faiz ya da anaparayı ödeyememe riski nispeten düşük olsa da mevcuttur. Eurobondlar dövizli kıymetler olduğu için kur riski barındırmaktadır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Vergiler: Vadeden önce satılırsa kâr, vadede satılırsa faiz tutarı üzerinden stopaj ödenir.

Kuponlu Devlet Tahvili/Kira Sertifikası: Belirli dönemlerde kupon ödemesi yapar. Anaparayı vade sonunda öder. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir. Vade sonu elde edilen anaparaya Nominal Değer denir. Vadeden önce alım/satımı mümkündür (Likittir). Faiz oranı ile tahvilin değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BİST Kesin Alım/satım Pazarında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EURO cinsi olabilir. Sabit kuponlu tahvilde kupon faizi ilk ihraçta belirlenir, tahvilin vadesine kadar bir daha değişmez. Değişken kupon faizli tahvilde kupon faizinin neye göre belirleneceği, ilk ihraçta açıklanır.

Vergiler: Vadeden önce satılırsa kâr üzerinden, vade beklenirse kupon tutarı üzerinden stopaj ödenir. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir.

Eurobond: Eurobondların fiziki teslimi mümkün değildir. Saklaması yurt dışında yapılır. Uluslararası takas saklama bankaları kullanılır. T.C. Eurobondları Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından uluslararası piyasada genellikle USD veya EURO cinsinden ihraç edilmektedir. Özel Sektör Eurobondları ise özel şirketlerin yurt dışında borçlanmak amacıyla ihraç ettiği kıymetlerdir. Eurobondlarda genelde vade 5-30 yıl arasındadır. Kupon ödemesi=Nominal değer*dönemsel kupon faizidir. Eurobondlarda kupon ödemesi 3 ay, 6 ay veya yılda bir olarak değişiklik gösterebilir. Kupon faizi yıllık basit faizdir. Eurobondlar, clean price (temiz fiyat) denilen işlemiş kupon faizi hariç bir fiyattan alınıp satılır, işlemiş kupon faizi (birikmiş faiz) sonradan bu fiyatın üzerinde eklenir.

Vergiler: Stopaja tabi değildir. Kupon faizleri belli bir rakamı aşarsa vergi beyanına tabidir.

Özel Sektör Tahvil ve Bonoları: Özel Sektör Tahvil ve Bonoları, Bonolara ve Devlet Tahvillerine kıyasla daha yüksek getiri imkanı sunabilmektedir. BİST Kesin Alım/satım Pazarına kote olduğundan, ikinci el piyasa işlemleri aracılığıyla likidite imkanı bulunmaktadır. Yatırımcılar ihtiyaçları doğrultusunda, dilerlerse vadeden önce özel sektör bonolarını tamamen ya da kısmen nakde çevrilebilir. Aynı zamanda ihraçının

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

ödeme güçlüğü içine düşmesi durumunda yatırımcıların anaparalarını kaybetme ve zarar etme riski bulunmaktadır.

Riskleri:

Özel sektör bonolarının vadeli mevduattan en büyük farkı “Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu” sigortası kapsamında olmamasıdır. Yatırımcılar ihraççı kuruluş riskini almaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör bonolarının ve/veya tahvilinin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu bono ve/veya tahvilin piyasa değeri piyasa faizleri değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bononun değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde ise bononun piyasa değeri artacaktır. Özel sektör kıymetleri, Hazine Bonosu/Devlet Tahvillerine göre daha az likittir. Kıymet likidite edilmek istendiğinde aynı gün satılamayabilir.

Vergiler: Vadeli mevduat hesaplarında vadeye göre değişen oranlarda, TL cinsi Özel Sektör Bonolarında stopaj uygulanmaktadır.

Yapılandırılmış Borçlanma Araçları (YBA): Vadesi minimum 30, maksimum 365 gündür. Yatırımcının ihtiyaçlarına özel ihraç edilen bir özel sektör bonosudur. İçerisinde getiri arttırıcı ya da anapara koruması sağlayacak türev ürün içerebilir. Anapara korumalı yapılar başlangıçta belirlenen anapara koruma oranına göre vade sonunda yatırımcıya anapara ödenmesini garanti eder. Getiri arttırıcı yapılar da ise anaparanın bir bölümünü ya da tamamını kaybetme riski bulunmaktadır. YBA getirisi yıllık basit faiz olarak kote edilmekte olup aksi belirtilmediği sürece stopaja tabidir (bireysel yatırımcılar için). Dayanak varlık olarak pay senedi, pay senedi endeksi, döviz, emtia, faiz ve hibrid yapılar kullanılabilir. Uygun görülmesi halinde kaldıraçlı YBA ihraç edilebilir. Yatırımcının talebiyle Borsa’ya kote edilebilir.

Riskleri: Vade öncesi geri satılan YBA'larda piyasa koşullarına göre anaparadan zarar etme ihtimali bulunmaktadır. Borsa’ya kote edilen YBA'lar ikincil piyasadan emir girilerek satılabilir. Borsa’ya kote edilmeyenler için ihraççı kuruluş fiyatlama yapar.

Vergiler: YBA getirisi yıllık basit faiz olarak kote edilmekte olup stopaja tabidir.

Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleşen İşlemler: Yurt dışı ihraçlı kıymetlerin saklamalarının yapıldığı uluslararası takas saklama bankaları hesaplarından tahsil edilen

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

ücret/komisyon tutarlarının 3 katına kadar Müşteri'den tahsil edilebilmektedir. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/tutardan daha az olarak belirlenmesi Aracı Kurum'un inisiyatifindedir. Aracı Kurum'un alacağı komisyon veya masraflara karşılık gelen Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) Müşteri'ye yansıtılarak masraf veya komisyon tutarı ile birlikte tahsil edilecektir. Paranın transferi Swift sistemi ile gerçekleşir.

Komisyon, Ücret ve Vergiler

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflar ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında **YHÇS**'nin ekindeki Masraf, Komisyon ve Ücret Listesini inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtılacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

İşbu Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı imzaladığımı, kabul ve beyan ederim.

EK2. Pay Piyasası Risk Bildirim Formu

Önemli Açıklama: Borsa Pay Piyasasında ("Pay Piyasası") gerçekleştireceğiniz alım/satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, Pay Piyasası'nda karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. İşbu Pay Piyasası Risk Bildirim Formu'nda belirtilen risklerin çoğu yurt dışı piyasalarda gerçekleştireceğiniz pay alım/satım işlemlerinde de bulunmaktadır. Ancak, yurt dışında gerçekleştirilen pay alım/satım işlemlerinin ilave olarak yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirmeye ilişkin riskleri de barındırdığı unutulmamalıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Pay piyasasında 10 yıl süre ile hareketsiz kalan hesaplarda bulunan her türlü emanet, alacaklar ve bunlara bağlı faiz, kar payı ve diğer gelirler talep ve tahsis edilmemesi halinde zamanaşımına uğrar ve YTM'ne devredilir.

Uyarı: Bu amaçla, Tebliğ'in 25'nci maddesi uyarınca işbu Pay Piyasası Risk Bildirim Formu'nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

İşleyiş: Pay Piyasası'nda işlem gören paylar Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar olarak izlenmektedir.

Söz konusu paylar içinde bulunduğu platform veya pazarın özellikleri dikkate alınarak farklı işlem esaslarına tabi tutulmuştur.

Pazarların niteliğine göre kredili işlem ve açığa satış yapılabilir. Pazarın niteliğine göre gün içi işlemlerde açık takas pozisyonunda genel hükümler uygulanırken %100 olarak da uygulanabilmektedir.

Borsa'da işlem gören payların işlem esasları farklılaştırılmıştır. Bu kapsamda pazarlarda yer alan paylara ilişkin sınıflandırma ve kurallar farklılık göstermektedir. Güncel liste ve ayrıma <https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/506/pazarlar> adresinden, Pay Piyasasındaki güncel işlem saatlerine <https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/220/pay-piyasasi-islem-saatleri> adresinden ulaşabilirsiniz.

Brüt Takas Uygulaması: Takasbank tarafından netleştirme uygulaması kaldırılan paylarda brüt takas uygulaması yapılmakta, Aracı Kurum ve yatırımcı bazındaki takas alacakları Takasbank tarafından takas süresinden sonra dağıtılmaktadır. 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.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. /EİA belirlenen pozisyon limiti, öz kaynak oranı, teminat oranlarını re'sen değiştirme, en seri iletişim aracı ile Müşteri'ye bildirmek sureti ile arttırma haklarına sahiptir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP): Halka açık ortaklık statüsünde olup, payları borsada işlem görmeyen şirketlerden, SPK tarafından bu platformda işlem görmesine karar verilenlerin paylarının işlem gördüğü platformdur. Detaylı bilgilere <https://www.borsaistanbul.com/tr/sayfa/255/piyasa-oncesi-islem-platformu-poip> adresinden ulaşabilirsiniz.

Birincil Piyasa: Pay ihraç eden şirketler (fon talep edenler) ile tasarruf sahiplerinin (fon arz edenler) doğrudan karşılaştıkları piyasadır.

İkincil Piyasa: Pay Piyasası işlemleri hem ikincil hem de birincil piyasayı kapsamaktadır.

Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı (YÜFP): Yatırım ortaklıklarına ait paylar Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda işlem görür. Yatırım ortaklıklarınca ihraç edilen payların kotasyonunda;

a) Ortaklığın esas sözleşmenin Borsa'da işlem görecektir payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar içermemesi,

b) Ortaklığın üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmaması ve bu hususla birlikte, ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tâbi oldukları mevzuata uygun olduğunun, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi şartları aranır.

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

Yeni Pay Alma Hakkı İşlemleri: Payları Borsa'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma haklarının alınıp satılması için, Borsa tarafından belirlenecek süre içinde yeni pay alma hakları sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları, Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür.

Portföy Aracılığı Faaliyeti: Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş portföy aracılığı faaliyeti kapsamında hizmet sunarken aynı zamanda yatırım danışmanlığı, portföy yöneticiliği ve halka arza aracılık hizmeti verebilir. Bu çıkar çatışmasına yol açabilir. Fiba Yatırım

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Menkul Değerler A.Ş gelir yapısından kaynaklanabilecek olası çatışmalara karşı müşteri çıkarlarını her zaman öncelikli tutar.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş, portföy aracılığı faaliyeti esnasında yapılan bir alım/satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççı veya yatırım kuruluşundan kendi lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlıyorsa bunu müşterisine açıklar, halka arz talep formuna uyarı notu koyar.

Ürünler

Paylar veya Pay Senetleri: Anonim şirketler tarafından çıkarılır ve şirketin sermayesine belirli bir katılma payını temsil eder. Pay alan yatırımcı şirkete ortak olur.

Yeni Pay Alma Hakları: Anonim ortaklıkların bedelli sermaye artırımlarına mevcut ortakların öncelikli olarak katılma hakkını ifade etmektedir. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma haklarının alınıp satılabilmesi için belirli süreler dahilinde yeni pay alma hakkı sıraları işleme açılmakta ve Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallar çerçevesinde işlem görmektedir.

Borsa Yatırım Fonları (BYF): Bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve katılma payları borsalarda işlem gören yatırım fonlarıdır. Borsa yatırım fonları, baz aldıkları endekste her bir varlığın getiri ve riskini, ilgili varlığın endekste ağırlığı oranında yansıttığından, takip edilen endeksin değer kaybetmesi durumunda fonun fiyatı da değer yitirebilecektir. Borsa'da işlem görmesi uygun görülen borsa yatırım fonu katılma payları, Pay Piyasası bünyesindeki Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı (YÜFP)'nda işlem görmektedir.

Riskler: Pay senedinin arz ve talebi beklentilere bağlı olarak, borsada her an değiştiği, dolayısıyla düşebileceği de unutulmamalıdır. Zarara uğrama tehlikesi risk olarak adlandırılır. Sermaye piyasasında yapılan yatırımlar, ileride olacak olayların belirsizliği nedeniyle yatırılan paranın kaybedilme olasılığını da taşımaktadır.

Siyasi çalkantılar, ekonomik göstergelerde bozulma, ilgili yatırım aracını çıkaran kurumun faaliyetlerinin daralması veya finansal pozisyonunun bozulması, faiz oranlarındaki değişim, döviz kurundaki değişim, ilgili yatırım aracının fiyatının aşırı

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

değişmesi (volatilite) gibi yatırım aracının getirisini etkileyebilecek pek çok risk bulunmaktadır.

Genel olarak bir yatırım aracının riski yüksekse, bu araçtan yüksek getiri elde etme beklentisi artmaktadır. Ancak unutulmaması gereken, yüksek riskli bir yatırımda, beklenen yüksek getiriye elde edememe, hatta paranın bir kısmının ya da tamamının kaybedilme tehlikesi de beklenen getiri kadar büyüktür. Buna göre, yatırım yaparken ne kadar riske katlanılabileceği çok iyi belirlenmelidir.

Genel olarak sermaye piyasası araçlarında riski iki ana gruba ayırmak mümkündür:

1. Genel Faktörlerden Kaynaklanan Risk: Küresel piyasalardaki koşullar ile ülkeye özgü milli gelir artış hızı, dış ticaret dengesi, cari denge, bütçe dengesi, faiz oranı, enflasyon oranı ve döviz fiyatları gibi makroekonomik koşullar riski etkileyen önemli faktörlerden bazılarıdır. Örneğin; ekonominin genelinde bir durgunluk, bütün finansal araçlar üzerinde etkili olabilecek bir unsur iken, iklim koşulları daha çok tarım sektöründeki işletmelerin pay fiyatlarını etkileyen bir risk unsurudur.

2. Pay Piyasasında İşlem Gören Bir Finansal Aracın Kendine Has Özelliklerinden Kaynaklı Riskler:

Piyasa Riski: Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Pay senetleri getiri taahhüdü olmayan sermaye piyasası araçlarıdır. Pay senetlerinin ikincil piyasasında fiyat garantisi yoktur. İhraççılar tarafından uygulanabilecek geri alım programları fiyat garantisi anlamına gelmez. Pay senedinin yıllarca aldığınız fiyatın altında kalma ihtimalinin olduğu unutulmamalıdır. Yatırım yapmış olduğunuz şirketin payları çeşitli nedenlerle resmi merciler tarafından geçici süreyle veya tamamen borsada işlem görmekten men edilebilir, işlem gördüğü pazar değiştirilebilir, Borsa kotundan çıkartılabilir, ihraççı hakkında iflas kararı verilebilir. Bu ve benzeri haller için yatırımcıları tazmin sistemi bulunmamaktadır. Şirketin iflası halinde ortaklar şirketin tüm alacaklılarına ödemeler yapıldıktan sonra kalan tutardan şirkette sahip oldukları paylar oranında pay alabilirler. Kanun'un 27'nci maddesine istinaden belli koşulların oluşması halinde şirket ortaklığından çıkarılabilirsiniz. Bu durumda sahip olduğunuz pay senetleri için belirlenen değer hesaplarınıza yatırılır ve sahip olduğunuz pay senetleri yok sayılır.

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi riskidir. Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. /EİA'sının alım, satım, ödünç, açığa satış gibi işlemlerde "karşı taraf" tarafından verilen teminatların yeterliliği, niteliği, likiditesi, ihraççısı ile ilgili hiçbir bilgi ve taahhüdü bulunmamaktadır. Aldığınız payları satmak istediğinizde piyasada yeterli alıcı olmama ihtimali bulunmaktadır. Aynı şekilde almak istediğiniz paylar için de piyasada yeterli sayıda satıcı olmamama ihtimali vardır. Risk takibi Müşteri tarafından yapılmalıdır. Yatırım kuruluşunun Müşteri adına risk takibi yapma veya tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite Riski: Likidite riski, hazır değerlerinin nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalidir. Pay Senetlerinde likidite garantisi yoktur. Piyasa koşullarına göre likidite artabilir ya da düşebilir. Halka arz sırasında alınan pay senetlerinin ikincil piyasası hakkında mutlaka bilgi alınız. Borsa bünyesinde yer alan piyasaların ve pazarların işlem koşulları farklı olabilmektedir. İhraççı, SPK ve Borsa'nın düzenlemelerine uymakla yükümlüdür. Aksi halde Borsa'daki işlem sırası geçici olarak kapatılabileceği gibi sürekli olarak işlem görmekten de men edilebilir. Böyle bir durumda ortaklık hakları devam eder ancak pay senetlerinin likiditesi önemli ölçüde azalabilir. İşlem görmekten sürekli olarak men edilen bir pay senedinin Borsa, piyasa ve pazarlarında likidite imkanı kalmamıştır. İşlem limitlerindeki belirli eşiklerin aşılması halinde ilgili sıradaki sürekli işlem seansı geçici olarak durdurulup emir toplama seansına alınarak devre kesici uygulamasına geçilir.

Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleşen İşlemler: Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen pay senedi alım/satım işlemleri ikincil piyasada gerçekleştirilir. Yabancı pay senedi işlemleri kredili işlemlere konu olamaz. Piyasa yapıcısı bulunmamaktadır.

Yatırım hizmet ve faaliyetleri kapsamında gerçekleştirilen alım/satım işlem tutarından ilgili **YHÇS'**nde belirtilen oranda komisyon alınmaktadır. Alım/satım kazançlarına dair vergi bildirimlerini yapmak Müşteri'nin sorumluluğundadır.

Yurt dışı pay senedi piyasalarında gerçekleşen işlemlerin takası, yurt dışında takas ve saklama kurumları aracılığıyla gerçekleştirilir. Takas günü, A.B.D. ve İtalya için işlem gününü takip eden üçüncü iş günü, diğer Avrupa Birliği ülkeleri için işlem gününü takip eden ikinci iş günüdür. Bu süreden önce yükümlülük yerine getirilemez, takas süresinin sonrasında yerine getirilen yükümlülükler için temerrüt hükümleri uygulanır. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riski olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım/satım işlemlerinin zamanında gerçekleşemeyebileceği bilinmelidir. Yurtdışı piyasalarda gerçekleşen işlemler Türkiye'deki YTM kapsamında değildir. İlgili ülkenin herhangi bir tazmin sistemi mevcutsa söz konusu ülkenin tazmin sistemi kapsamında yer alabilir ve ancak her ülkenin tazmin sistemi mevcut olmayabilir.

Komisyon, Ücret ve Vergiler: İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyonlara, ücretlere, masraflara ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında **YHÇS** ekindeki Masraf, Komisyon ve Ücret Listesi'ni inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Aylık bildirimlerin tebligat adresinize posta yoluyla gönderilmesine ilişkin masraflar, talebiniz üzerine Şirketimizce tarafınıza gönderilen belgelere ilişkin posta/kargo/kurye masrafları gibi adınıza yapılan giderler ve Merkezi Takas Kuruluşu'nun, MKK'nın ve ilgili borsaların söz konusu hesaplar için tahsil ettiği ücret, emir iptal ücretleri, vergi, komisyon ve masraflar olarak aynen yansıtılmaktadır. Şirketimiz bu ücretler üzerine ek operasyonel işlem ücreti yansıtma hakkını saklı tutar.

Kredili işlem yapılması halinde, kredi tutarı üzerinden faiz geliri tahsil edilir. Kredi tutarı üzerinden hesaplanan damga vergisi tarafınızca ödenir.

Bankaların, yapacağınız EFT/Havale işlemleri üzerinden tahsil edeceği vergi, ücret, komisyon ve masraflar nedeni ile Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'a masraf yansıtması halinde aynı tutar tarafınıza yansıtılacaktır.

Vergiler: Pay piyasasında elde edilen kazanç, esasen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") geçici 67'nci maddesi kapsamında stopaja tabi olup, stopaj nihai vergi durumundadır. 30.09.2010 tarihli ve 27715 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 27.09.2010 tarihli ve 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) ile değişik 22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı BKK'nın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca hisse senetleri, hisse senedi endeksleri ve Borsa 'da işlem gören Aracı Kurum varantları (Borsa'da işlem gören hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarından elde edilen

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

kazançlar stopaja tabidir) dahil olmak üzere (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) hisse senetlerinden elde edilen kazançlarda gelir vergisi tevkifat oranı, ilgili kamu kuruluşları tarafından açıklanan oranlar üzerinden uygulanır. Vergi kesintilerinde yürürlükteki mevzuat hükümleri uygulanır.

İşbu Pay Piyasası Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak Pay Piyasası Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

EK 3. Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu

Önemli Açıklama: 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.

Uyarı: Bu amaçla, VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin (Tebliğ) 9 uncu maddesinin üçüncü fıkrasında ve Tebliğ'in 25'nci 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.

İşleyiş:

1- Varantların ve sertifikaların alım/satımı, SPK'nun onayı üzerine Borsa mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında Borsa'nın 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, BİST tarafından belirlenir.

2- Varantların ve sertifikaların satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve Borsa'da işlem görmesi zorunludur. Borsa'da işlem gören varantların ve sertifikaların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİST tarafından belirlenir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

- 3- Varantların ve sertifikaların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.
- 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 uzlaşma biçimi kaydi teslimat veya nakit uzlaşma olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ve sertifikalarda ise nakit uzlaşma esaslarının uygulanması zorunludur.
- 5- Varant/sertifika ihracından doğan uzlaşma yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
- 6- Varant ve sertifika ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.
- 7- Yapmış olduğunuz alım/satım işlemleri vergi mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca vergilendirmeye tabi tutulacaktır.
- 8- İkincil Piyasaya İlişkin Bilgilendirme: Varant/sertifika işlemleri hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaktadır.

Ürünler

Yatırım Kuruluşu Varantları: 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.

Yatırım kuruluşu varantı (“varant”), sahibine, dayanak varlığı ya da göstergeyi 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 uzlaşma ile kullanıldığı sermaye piyasası aracıdır.

Varant’ın dayanak varlığını, kural olarak BIST 30 endeksinde yer alan pay ve/veya BIST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet oluşturur. Varant’ın dayanak göstergesi ise kural olarak borsa tarafından oluşturulmuş pay endeksleridir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Ancak SPK 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. 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.

Varant'ın sağladığı alma veya satma hakkını kullanmanın kazançlı olmadığını düşündüğünüz durumlarda, Varant'ın sağladığı hakkı kullanmayarak, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer masraflar ile sınırlamanız mümkündür.

Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan açıklamalar Tebliğ'in 25'nci maddesi uyarınca varantlara benzer nitelikli olduğu Kurul tarafından 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. Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dan mutlaka talep ediniz.

Yatırım Kuruluşu Sertifikaları: 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. Sertifikaların dayanak varlığını, kural olarak BİST 30 endeksinde yer alan pay ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet oluşturur. Sertifikaların dayanak göstergesi ise kural olarak borsa tarafından oluşturulmuş pay endeksleridir. Ancak SPK 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

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de yatırım kuruluşu sertifikalarına dayanak teşkil edebilecektir.

Riskler: İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedeceğiniz/akdettiğiniz **YHÇS** 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 açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler SPK, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri düzenlemeye tabidir.

Herhangi bir işlem gerçekleştirmeden 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.

Varant/sertifika ihracına izin verilmesi veya varantların/sertifikaların Borsa nezdinde işlem görmesi, bahsi geçen sermaye piyasası araçlarının SPK veya BİST tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

2- 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.

3- 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.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

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

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

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 masraflar ile sınırlamanız mümkündür.

5- 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.

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

7- Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yer alan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

Diğer Riskler: 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.

Komisyon, Ücret ve Vergiler: İşlemlere başlamadan önce, işlemlerinizin komisyon, ücret ve masraflar ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında **YHÇS** ekindeki Masraf, Komisyon ve Ücret Listesi'ni inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Vergiler: Aracı kuruluş varantlarından elde edilen kazanç, esasen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) geçici 67'nci maddesi kapsamında stopaja tabi olup, stopaj nihai vergi durumundadır. 30.09.2010 tarihli ve 27715 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 27.09.2010 tarihli ve 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) ile değişik 22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı BKK'nın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca Borsa'da işlem gören Aracı Kurum varantlarından dayanakları yurtiçi kıymet olan hisse ve endeks varantlarından elde edilen kazançlarda gelir vergisi tevkifat oranı %0 olarak saptanmıştır. Bunların dışında kalan varantlar %10 stopaja tabidir. En son yürürlükte olan yasal düzenlemelerde geçerli olan oranlar uygulanacaktır.

İşbu Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak Yatırım Kuruluşu Varantları ve Sertifikaları ile Benzer Nitelikteki Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

EK 4. Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu

Önemli Açıklama: Yatırım fonları Katılma Paylarının alım/satım işlemleri sonucunda kâr 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, Tebliğ'in 25'nci maddesi uyarınca işbu Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan Bankalar ve sermaye piyasası Aracı Kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

İşleyiş:

Yatırım fonu, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, tasarruf sahiplerinden Katılma Payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, SPK tarafından belirlenen varlıklar ve işlemlerden oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından içtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığını ifade eder. İşbu Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nun amacı, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ile girişim sermayesi yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarına ilişkin temel risklerin tarafınıza açıklanmasıdır.

Yatırım fonu Katılma Payı alım/satım işlemleri gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun ŞemsiyeFfonu ve Şemsiye Fona bağlı yatırım fonunu belirleyerek, Fon Kurucusu, fon yöneticisi, yatırım fonu ve piyasa ile ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

Yatırım Fonlarına İlişkin Bilgilendirme Dokümanları: İlgili sermaye piyasası mevzuatı kapsamında, fonlara ilişkin olarak Şemsiye Fon İçtüzüğü, Fon İzahnamesi ve yatırımcı bilgi formu olmak üzere üç adet bilgilendirme dokümanı mevcuttur. Bazı fon türleri bakımından yatırımcı bilgi formu hazırlanması zorunlu değildir. Yatırım kararı vermeden önce bahsi geçen dokümanları dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

Şemsiye Fon İçtüzüğü: Şemsiye Fon, Katılma Payları tek bir içtüzük kapsamında ihraç edilen tüm fonları kapsayan yatırım fonudur. Şemsiye Fona bağlı her bir yatırım fonu, Şemsiye Fon İçtüzüğünde ve ilgili sermaye piyasası mevzuatında yer alan esaslara uygun olarak oluşturulmaktadır.

Yatırım Fonu İzahnamesi: Şemsiye Fona bağlı her bir yatırım fonunun Katılma Paylarının ihracı için ayrı bir izahname düzenlenmektedir.

Yatırım fonu izahnamesi, Fon Kurucusu, fon yöneticisi, portföy saklayıcı kurum, fonun yapısı, fona ilişkin sınırlamalar, fona katılma ve fondan ayrılma şartları, fon

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar ve fonun tasfiye şekli gibi sermaye piyasası mevzuatında belirlenen yatırım fonuna ilişkin temel bilgilerin yer aldığı belgedir.

Yatırımcı Bilgi Formu: Şemsiye Fona bağlı her bir yatırım fonunun Katılma Paylarının ihracı için ayrı bir yatırımcı bilgi formu düzenlenmektedir.

Yatırımcı bilgi formu, yatırım fonunun yapısını, yatırım stratejisini ve risklerini gösteren özet formu ifade eder.

Bazı fon türleri bakımından yatırımcı bilgi formu hazırlanması zorunlu değildir.

Yatırım Fonu Portföyüne İlişkin Sınırlamalar: Sermaye piyasası mevzuatında yatırım fonu portföyüne alınacak varlıklar ve ihraççılara ilişkin sınırlamalar öngörülmele birlikte, serbest fonlar bu sınırlamalara tabi olmaksızın fonun bilgilendirme dokümanlarında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapabilmektedir. Örneğin; bir serbest fonun borsa dışında bir sözleşmeye taraf olması halinde; sözleşmenin karşı taraflarının ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde derecelendirme notuna sahip olması şartı aranmayacaktır.

İkincil Piyasaya İlişkin Bilgilendirme: Yatırım fonu alım/satım işlemleri hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaktadır. Yatırım fonlarında ikincil piyasa işlemleri fona iade şeklinde gerçekleştirilebilmektedir.

Riskler:

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz **YHÇS** ile ekinde yer alan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, yatırım fonlarının ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

1- Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için SPK, BİST ile takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenlemeler hükümleri uygulanacaktır.

2- Yatırım fonu Katılma Payı işlemleri, çeşitli tür ve oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.

3- Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük öz kaynak ile işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

4- Yatırım fonlarının Katılma Payı ihracına izin verilmesi veya yatırım fonu Katılma Paylarının TEFAS nezdinde işlem görmesi, Katılma Paylarının SPK veya Takasbank tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

5- Yatırım fonu portföyündeki varlıklar, portföye borsa dışından alınan sermaye araçları nedeniyle karşı taraf riskine, piyasadaki fiyat, kur, faiz değişimlerine ve diğer gelişmelere bağlı olarak piyasa riskine, piyasadaki arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riskine ve diğer özel risk türlerine maruz kalabilecektir. Yatırım fonu portföyündeki varlıkların taşıdığı riskler çerçevesinde, Fon Portföyü değerinin olumsuz etkilenmesi durumunda, fon katılma paylarının değeri de düşüş yaşayabilecektir.

6- Yüksek risk içeren yatırım fonları, daha yüksek getiri imkânı sağlayabilmekle birlikte, bu fonlara ait katılma paylarına yatırım yapmanız durumunda üstlendiğiniz riskin de daha fazla olduğunun bilincinde olmalısınız. Yatırım kararı vermeden önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz yatırım fonlarının barındırdıkları risk unsurlarını dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

7- Yatırım fonu katılma payı alım/satım işlemleri karşı taraf riski ihtiva etmektedir. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, yatırım yapmayı düşündüğünüz yatırım fonunun mali yükümlülüklerini karşılayamaz duruma gelmesi ihtimalini göz önünde bulundurmalısınız.

8- Yatırım fonu katılma payı işlemlerinin, ilgili yatırım fonuna ilişkin bilgilendirme dokümanlarında yer alan katılma paylarının fona iadesine ilişkin kurallara tabi olduğunun ve Fon Portföyünün yeterince likit olmaması gibi nedenler ile likidite riski taşıyabileceğinin bilincinde olmalısınız.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

9- Bazı yatırım fonlarının katılma paylarının alım/satımı, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartlar çerçevesinde yabancı para birimleri üzerinden gerçekleştirilebilmektedir. Yabancı para cinsinden yapılan katılma payı alım/satım işlemlerinde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin de olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle TL bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım/satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

10- Yatırım fonlarının geçmiş dönem performanslarının, yatırım fonunun gelecek dönemde de getiri elde edeceği yönünde bir garanti sağlamayabileceğinin bilincinde olmalısınız.

Yatırım fonlarının bilgilendirme dokümanları (Şemsiye Fon İçtüzüğü, Fon İzahnamesi ve yatırımcı bilgi formu) yatırım kararınızı etkileyebilecek önemli bilgiler ihtiva etmekte olup, Yatırım kararı vermeden önce fona ilişkin bilgilendirme dokümanlarını dikkatle değerlendirmeniz ve gerekli görmeniz durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye edilmektedir.

Bilgilendirme formlarında muhtelif zamanlarda değişiklik yapılması mümkündür. Bilgilendirme formları ve varsa eklerinde yapılabilecek değişiklikleri takip etmenizi tavsiye etmekle birlikte, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılan değişikliklerin SPK'nun onayına sunulmayabileceği ve ilan yükümlülüğünden muaf tutulabileceğinin bilincinde olmalısınız.

Serbest fonların, diğer yatırım fonları için sermaye piyasası mevzuatında öngörülen sınırlamalara tabi olmamaları nedeniyle, daha yüksek risk ihtiva ettiklerini göz önünde bulundurmalısınız.

Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceğini ve bu analizlerde yer verilen öngörülerin gerçekleşme olasılığının bulunduğunu dikkate almalısınız.

Diğer Riskler: Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, işbu forma konu piyasa ve piyasada işlem gören ürünlere ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, yatırım fonu işlemlerinden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz yatırım fonu, Fon Kurucusu, fon yöneticisi, fonun amacı, yatırım stratejisi, riskleri ile fon bilgilendirme dokümanları (Şemsiye Fon İhtüzüğü, Fon İzahnamesi ve yatırımcı bilgi formu) ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

Komisyon, Ücret ve Vergiler: İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin TEFAS'a, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız.

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında **YHÇS** ekindeki Masraf, Komisyon ve Ücret Listesi'ni inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

İşbu Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

EK 5. Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Özel Risk Bildirim 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.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Uyarı: Bu amaçla Tebliğ'in 25'nci maddesi uyarınca işbu Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirim Formunu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

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.

İşleyiş: Gayrimenkul Sertifikası; inşa edilecek veya edilmekte olan bir projenin finansmanında kullanılmak üzere ihraç edilen menkul kıymetlerdir. Gayrimenkul Sertifikalarının ilk halka arzı Borsa'da yapılabilir. Bu durumda yürürlükte olan Borsa halka arz esasları uygulanır. Borsa'da 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 Borsa piyasa kurallarında belirtilen marj uygulanır. Paylarda uygulanan fiyat seviyeleri ve fiyat adımları gayrimenkul sertifikaları için de geçerlidir.

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:

Özellik Kodu Açıklama

G Gayrimenkul Sertifikası

HG Talep Toplama Yöntemleri Kullanılarak Yapılan Halka Arzlar ve Gayrimenkul Sertifikaları Geri Alım Çağrılar

BG Sürekli İşlem Yöntemi ile Yapılan Halka Arzlar

TG Gayrimenkul Sertifikaları için Temerrüt

MG Gayrimenkul Sertifikaları için Resmi Müzayede

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Gayrimenkul sertifikaları 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 gayrimenkul sertifikalarının 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 Borsa'ya yapılır. İhraççı sertifika ihracından önce sertifika işlem sırasının tali edim sonundan farklı bir tarihte kapatılmasını talep edebilir. Söz konusu talep BİST İcra Kurulu tarafından değerlendirilir ve ilgili sertifikalar için farklı bir son işlem tarihi belirlenebilir. BİST İcra Kurulu ihracın özelliklerine göre işlem sırasının kapatılma tarihini ihraççının talebinden bağımsız olarak belirleyebilir. Gayrimenkul sertifikasına sahip olanların eğer yeterli sayıda sertifikası varsa sertifikada belirlenen tarihte inşa edilen gayrimenkulün bağımsız bir bölümünü alabilirler ya da proje sonunu beklemeden Borsa'da sertifikaların satışını yapabilirler.

Cayma Hakkı: 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanunu uyarınca Gayrimenkul Satış Vaadi **YHÇS**'si imzalanması/akdedilmesi durumunda imza 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 bildirimin 14 günlük süre içinde ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltilmesi yeterlidir.

YHÇS'den Dönme Hakkı: Resmi Gazete'de yayımlanan 684 sayılı KHK ile 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanunu'nun ön ödemeli konut satışına ilişkin hükümlerine göre; **YHÇS** tarihinden itibaren 24 aya kadar yatırımcının herhangi bir gerekçe göstermeden **YHÇS**'den dönme hakkı vardır. **YHÇS**'den dönme bildiriminin ihraççıya noterlikler aracılığıyla yöneltilmesi yeterlidir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

YHÇS'den dönülmesi durumunda ihraççı adına yüklenici; konutun satışı veya satış vaadi **YHÇS'**si nedeniyle oluşan vergi, harç ve benzeri yasal yükümlülüklerden doğan masraflar ile **YHÇS** tarihinden itibaren ilk üç ay için **YHÇS** 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.

Riskler: İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedilecek **YHÇS'**de, "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler, SPK, BİST ve takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabi olacaktır.

Gayrimenkul sertifikası aracılığıyla gayrimenkul yatırımı yapmak, gayrimenkul fiyat değişim riskini, inşaatçıya ve projeye ilişkin riskleri ortadan kaldıramaz.

Gayrimenkul sertifikasında herhangi bir getiri garantisi bulunmamaktadır. Getiriler sertifikaların temsil ettiği gayrimenkul projesine bağlıdır.

İhraççı tarafından asli edimi talep eden yatırımcılara talep edilen bağımsız bölümlerin tahsis edilmesinde, asli edim talebinde bulunan yatırımcının Aracı Kurum'a 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.

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 ihraca konu bağımsız bölümlerden daha önce asli edime konu edilmemiş ve başvuru anına kadar satılmamış

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

olan bağımsız bölümler arasında seçim yapabileceklerinden, yatırımcıların istedikleri özellikteki bağımsız bölümü edinememe ihtimali bulunmaktadır.

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 getiriden daha düşük seviyelerde gerçekleşmesiyle sonuçlanabilir. Diğer taraftan, söz konusu bağımsız bölümlere yeterli talep gelmemesi durumunda sertifikaların Borsa fiyatı da olumsuz yönde etkilenebilir.

Tali edim ifa süresi içerisinde en az bir açık artırma yapılacak ve sertifika ihracına 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.

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.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

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 şerefliyelerinde değişimlere neden olabilir ve bu değişimler sertifikaların fiyatını olumsuz etkileyebilir. Söz konusu olumsuzluklar projenin değer kaybetmesine ve yatırımcıların zarar etmelerine neden olabilir.

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.

Tali edime konu bağımsız bölümlerin tali edim ifa süresi içerisinde üçüncü kişilere satılması sonucunda bu bağımsız bölümlerin satışından elde edilen gelir ihraççının tali edim gelirlerinin tutulduğu ve nemalandırıldığı hesapta toplanacaktır. Tali edime konu bağımsız bölüm satışından elde edilen fon söz konusu bağımsız bölümlerin tamamı satılincaya kadar vekilin özen borcu çerçevesinde ihraççı tarafından Hazine Müsteşarlığınca ve/veya özel sektör ihraççılarınca çıkarılan kira sertifikalarına ve/veya katılma hesaplarına yatırım yapılarak değerlendirilecektir. İhraççının yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarından sağlanan getirinin, yatırımcıların bekledikleri ve piyasadaki alternatif yatırım araçlarının getiri oranının altında kalma riski vardır.

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 katlanmaları gerekebilir.

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

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

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 değişiklikler projenin zamanında tamamlanamamasına ve edimlerin öngörülen sürelerde yerine getirilememesine neden olabilir. Bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmelerine neden olabilir.

Yüklenici ve ihraççının 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.

İhraççının inşaat ve taşınmazlara ilişkin faaliyetleri bir dizi çevre hukuku düzenlemelerine tabidir. TOKİ halihazırda iş modellerine ilişkin bazı hukuki uyuşmazlıklara taraf olup, söz konusu uyuşmazlıkların 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.

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 Tebliği'nin 6 ncı maddesi uyarınca bir fizibilite raporu hazırlatılır ve bu raporda projenin tamamlanması için gerekli olduğu belirtilen süre için Kurul'a ek süre talebiyle başvurulur. Kurul tarafından 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 (tamamlatma ihalesi) düzenlenerek projede geri kalan işler ihraççı tarafından tamamlatılır. Ancak tamamlatma 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.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

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.

İhraç 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 arzulanan fiyattan sertifikalarını satamamalarına neden olabilir.

Sertifikaların ihraç fiyatı, projenin veya projedeki ilgili bağımsız bölümlerin piyasadaki güncel değerinin ya da projeye ilişkin gelecekteki beklentilerin göstergesi olmayabilir. Sertifikaların fiyatlarındaki dalgalanmalar yatırımcıların sertifikalarını ihraç fiyatından ya da ihraç fiyatının üzerinde bir fiyattan satamamalarına neden olabilir ve bu durum yatırımcıların gayrimenkul sertifikası yatırımlarından zarar etmeleriyle sonuçlanabilir.

Borsa'nın Pay Piyasası Yönergesi ile bu yönergeye dayanılarak hazırlanan Pay Piyasası İşleyişi'ne ilişkin 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.

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 piyasadaki 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.

Gayrimenkul sertifikası alım/satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Gayrimenkul sertifikasının değeri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülâtif ve manipülâtif nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.

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, iflası, şirket malvarlığına kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.

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.

Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

Alım/satıma 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.

İnşaat projelerine ve satışlarına tanınan muafiyetlerin/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.

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

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

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 bulundukları Türkiye’de kurulu tüzel kişiliğe sahip “yabancı sermayeli şirketler” in taşınmaz edinimi, 2644 sayılı Tapu Kanunu’nun 36’ncı maddesi ve 16/08/2012 tarihli “2644 Sayılı Tapu Kanununun 36’ncı Maddesi Kapsamındaki Şirketlerin ve İştiraklerin Taşınmaz Mülkiyeti Ve Sınırlı Aynî Hak Edinimine İlişkin Yönetmelik” ile düzenlenmiştir. Konuyla ilgili işlemler, Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü’nün “Yabancı sermayeli şirketlerin taşınmaz ve sınırlı aynı hak edinmeleri” konulu, 2012/13 (1735) sayılı genelgesi çerçevesinde yapılacaktır.

İşbu Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Risk Bildirimi Formu, Müşteri’yi 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.

Komisyon, Ücret ve Vergiler

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon ücretlerine ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin ücretler ve ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

İşbu Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Özel Risk Bildirim Formu’nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak Gayrimenkul Sertifikalarına İlişkin Özel Risk Bildirim Formu’nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

EK 6. Anapara Korumalı Yapılandırılmış Borçlanma Aracı Risk Bilgilendirme Formu

İşbu form ile III-39.1 sayılı Tebliğ kapsamında alınan Genel Risk Bildirim Formu'na ilave olarak Kanun ve SPK tarafından yapılan yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemeler kapsamında, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından sunulan organize/organize olmayan (tezgahüstü) piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerinin taşıdığı risklerin açıklanması ve genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirme yapılması amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım/satımından, yatırım hizmet ve faaliyetlerinden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, tarafınızca dikkatli bir şekilde araştırma yapmalı, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceği riskleri anlamalı, mali durumunu ve benzeri tüm idari kısıtları dikkate alarak karar vermelidir.

Uyarı: Tebliğ'in 25'nci maddesi uyarınca işbu Anapara Korumalı Yapılandırılmış Borçlanma Aracı Risk Bildirim Formu'nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

Vergiler ve Diğer Bilgiler: Aksi belirtilmediği sürece **YHÇS**'nin imzalandığı tarihteki vergi uygulamaları geçerlidir. Bu uygulamalar değişiklik gösterebilir.

Yapılandırılmış Borçlanma Aracı (YBA)

Uygunluk Testine İlişkin Bilgilendirme: Yapılandırılmış Borçlanma Araçlarına yatırım yapabilmeniz için uygunluk testi skorunuz sonucu sizin için uygun bulunan ürünlerin "Çok Yüksek Riskli" sınıfında olması gerekir.

İşleyiş: Müşteri'nin, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş/EİA nezdinde açtıracağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm yapılandırılmış borçlanma aracı alım/satım işlemleri SPK tarafından çıkarılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.

Yapılandırılmış ürünler, özellikli bir risk-getiri profili oluşturmak amacıyla birden fazla enstrümanın bir araya getirilmesi ile oluşturulur. Bu ürün, geleneksel sabit getirili ürünler ile türev ürünlerin kombinasyonudur. Sabit getirili enstrümanlarla, Borçlanma

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Araçları, hisse senedi, endeks, hisse senedi portföyü, emtia veya döviz gibi dayanak varlıkların performanslarına dayalı yatırım stratejileridir.

YBA getirisi bir veya birden fazla dayanak varlık ya da göstergeye bağlı ve ISIN kodu olan bir borçlanma aracıdır. Bu dayanak varlık ve göstergeler arasında piyasa endeksleri, emtialar, hisse senetleri, faiz oranları, küresel piyasalar ürünleri ve/veya bunların kombinasyonları sayılabilir. YBA'nın getirisi anapara ödemesi ve/veya dayanak varlık ve/veya varlıkların ya da gösterge ve/veya göstergelerin, bunlar üzerine yazılı bir veya birden fazla türev aracın (opsiyon ve/veya swap) performansına ya da performanslarına bağlı olacaktır.

YBA SPK'nın VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği çerçevesinde, SPK'dan ihraç izni alınmak suretiyle ihraç edilmekte olup, bBorçlanma Araçları hükümlerine tabi bir sermaye piyasası aracıdır. YBA'nın satışı ise SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği kapsamında yapılır.

Anapara Korumalı Yapılandırılmış Borçlanma Aracı işleminde, ürünün vadesi sonunda, piyasa yatırımcının görüşünün tersine hareket etse bile yatırımcıya anaparasını geri alma imkanı sunulmaktadır. Anapara korumalı ürünlerde müşteri kaybı yatırılan paranın faiz getirisinin elde edilememesi ile sınırlıdır.

YBA getirisi yıllık basit faiz olarak kote edilmektedir. Müşteri hesabında bulundurduğu tutarın birebir karşılığı kadar alım yapabilmektedir.

Riskler

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, sermaye piyasasında alım-satım yapan taraflardan birinin bu işleme ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirmemesi sonucu işlemin diğer tarafının zarara uğraması riskidir. Anaparanın ve uzlaşma getirisinin yatırımcıya geri dönüşü yapılandırılmış borçlanma aracını ihraç eden tarafından garanti edildiği için, bu kuruluşun/ülkenin güvenilirliği yapılandırılmış borçlanma aracının riskliliğini etkiler. Yapılandırılmış borçlanma aracı şirket tarafından çıkarıldığında, şirketin iflas etmesi durumunda şirket borcunu ödeyemeyebilir. Yapılandırılmış Borçlanma Aracı işlemlerinde karşı taraf Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş'dir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Piyasa Riski: Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Dayanak varlığın piyasa değerindeki herhangi bir değişiklik, yapılandırılmış borçlanma aracının getirisinde değişikliğe neden olabilecektir. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş., talep edilmesi halinde Yapılandırılmış Borçlanma Aracı işleminin vadesi içerisinde, işlemin diğer tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verebilir.

Risk takibi: Yapılandırılmış Borçlanma Aracı kaldıraçlı bir ürün olmadığı için risk takibi yapılmamaktadır. Müşteriler, hesaplarında bulundurdıkları tutarın birebir karşılığı kadar ilgili menkul kıymette alım yapabilmektedir.

Komisyon, Ücret ve Vergiler: Yapılandırılmış Borçlanma Aracı işlemleri karşılığında müşteriden Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'a ödenmek üzere herhangi bir komisyon veya ücret ayrıca talep edilmez. İşleme ilişkin ücret, kote edilen fiyatlamanın içindedir.

Vergilendirme: Yapılandırılmış Borçlanma Aracı işlemlerinin yatırımcılar bakımından vergilendirilme esasları şöyledir:

SPK tarafından yayımlanan II-31.1. nolu Borçlanma Araçları Tebliği'nin (Tebliğ) Tanımlar başlıklı 3'ncü maddesinde Borçlanma Araçları ihraççıların bu Tebliğ hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyerek ihraç ettikleri tahvilleri, paya dönüştürülebilir tahvilleri, değiştirilebilir tahvilleri, bonoları, kıymetli maden bonolarını ve bu Tebliğin 34'ncü maddesi çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurul tarafından kabul edilecek sermaye piyasası araçları olarak tanımlanmış ve 34'ncü maddesinde ise bu Tebliğ'de sayılmamakla birlikte, Kurul'un diğer düzenlemelerinin kapsamı içinde yer almayan ve niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilecek sermaye piyasası araçlarına ait izahname veya ihraç belgesinin onaylanmasına ilişkin başvurular, bu Tebliğ hükümlerinin kıyasen uygulanması suretiyle sonuçlandırılır; niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, Müşteri tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içermeyen özellikteki Borçlanma Araçları, yurt içinde halka arz edilerek veya tahsisli olarak satılamaz. Müşteri tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödenip ödenmediğine ilişkin tespit, yatırımcıya yapılan geri ödemelerin vade içinde veya vade sonunda yapıldığına bakılmaz şeklinde düzenleme yapılmıştır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Müşteri'nin elde ettiği gelirler açısından GVK'nun Geçici 67'nci Madde esasları uygulanacaktır.

GVK'nun Geçici 67'nci maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre, üç aylık dönem içerisinde aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracı ile ilgili olarak birden fazla alım-satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleşmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınacak olup, tam ve dar mükellef gerçek kişiler için %10 oranında stopaj uygulanacaktır.

Müşteri'nin vade sonunda (veya erken itfa durumunda bu tarihte) anaparasına ek olarak alacağı getiri ise faiz olarak dikkate alınacaktır.

Sermaye piyasası araçlarının ihracına ilişkin olarak düzenlenen kağıtlar damga vergisinden istisnadır. Yapılandırılmış ürün işlemleriyle ilgili vergi esaslarının detaylı olması ve fazlasıyla uzmanlık gerektirmesi dolayısıyla, yukardaki açıklamalarla bağlı kalmaksızın herhangi bir finansal türev işlemine girişmeden önce vergisel yükümlülüklerinizin ve maliyetlerin tam anlamıyla öğrenilmesi için bu konuda uzman bir mali müşavir ile görüşmenizi tavsiye ederiz.

Diğer Bilgiler

İhraç Edilecek YBA'nın Yatırımcılara Sağladığı Haklar ve Bu Hakların Kullanım Esasları ve Bu Haklara İlişkin Kısıtlamalar aşağıdaki gibidir:

Anapara koruması ancak yapılandırılmış borçlanma aracının anapara koruması içerdiği durumlarda geçerlidir.

Borçlanma Araçları müşteriye vade sonunda değerlendirme yöntemi ile hesaplanacak itfa tutarını alma hakkı vermektedir. Anapara korumalı olmayan yapılandırılmış borçlanma aracında vade sonunda ödenecek itfa tutarı nominal değerden daha düşük olabilir.

YBA ihracına katılarak Borçlanma Aracı satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar aşağıdaki gibidir:

Borçlanma Aracı sahibinin, vade sonunda değerlendirme yöntemi ile hesaplanacak itfa tutarını alma hakkı dışında hiçbir hakkı yoktur.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Borçlanma Aracı sahibinin, hiçbir talep ve Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'in genel kurallarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Borçlanma Aracı sahibi, Borçlanma Aracı satın almakla sadece Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'a borç vermiş olmaktadır. Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'in kar veya zarar riskine katılmaz.

Borçlanma Aracı alacakları İcra ve İflas Kanununun 206'ncı maddesinin 4'ncü fıkrasında "Dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

İhraççının Yükümlülüklerini Yerine Getirme Sıralaması İçinde İhracı Planlanan Borçlanma Araçlarının Yeri Hakkında Bilgi ile Sıralamayı Etkileyebilecek veya Borçlanma Aracının İhraççının Mevcut ya da Gelecekteki Diğer Yükümlülüklerinden Sonra Gelmesine Yol Açabilecek Hükümlerin Özetleri

Borçlanma Araçları, İcra ve İflas Kanunu ("İİK") hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler.

Yürürlükteki İcra ve İflas mevzuatına göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir:

- İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK madde 248)
- Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi v.b.) (İİK madde 206/1)
- Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK madde 206/1)
- Bundan sonra gelmek üzere, teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK madde 206/4)

Nominal Faiz Oranı ve Ödenecek Faiz

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Borçlanma aracında aksi ihraç belgesinde belirtilmedikçe ara dönem kupon faizi ödemesi gerçekleşmeyecektir. Ödeme anapara ve kupon faizi olarak vade sonunda ödenecektir.

Borçlanma Aracının faizi sabittir. Faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme yoktur.

Faiz Ödemesinin Bir Kısımının Türev Olması Durumunda Yatırımın Değerinin Dayanılan Aracın Değerinden, Özellikle Risklerin Açık Bir Şekilde Ortaya Çıktığı Durumlarda Nasıl Etkileneceği Hakkında Bilgi

Borçlanma aracının değeri dayanak varlığın ilgili piyasada oluşan veya karşı taraf tarafından verilen fiyatına bağlıdır. Vade sonunda itfa değeri Borçlanma Aracının nominal değeri ve Türev kısmının eklenmesi ile bulunur. Yatırımcıya Nominal ve olası uzlaşma getirisinin eklenmesi sonucu bulunacak Toplam Vade Sonu Değeri ödenecektir. Yapılandırılmış borçlanma aracı içerisindeki opsiyonun değersiz itfa olması durumunda vadede Müşteri'ye sadece anapara ödemesi yapılacaktır.

Faiz ve Anaparanın Zamanaşımı

2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazine İntikali Hakkında Kanun hükümleri çerçevesinde tahvillerin kanuni mazeret bulunmaksızın beş senelik zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile on yıllık zamanaşımına uğramış tahvil bedelleri söz konusu süre içinde tahsil edilmediği takdirde Devlete intikal eder.

Borçlanma Aracı ile İlgili Mevzuat Hükümleri Hakkında Bilgi

Borçlanma aracı sahiplerinin haklarına ilişkin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümleri aşağıda yer almaktadır.

TTK madde 202- (1) - (c) Alacaklılar da, TTK'nun 202'nci maddesinin 1'nci fıkrasının (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler.

TTK madde 393- (1) Yönetim kurulu üyesi, kendisinin şirket dışı kişisel menfaatiyle veya alt ve üst soyundan birinin ya da eşinin yahut üçüncü derece dâhil üçüncü dereceye kadar kan ve kayın hısımlarından birinin, kişisel ve şirket dışı menfaatiyle şirketin menfaatinin

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

çatıştığı konulara ilişkin müzakerelere katılamaz. Bu yasak, yönetim kurulu üyesinin müzakereye katılmamasının dürüstlük kuralının gereği olan durumlarda da uygulanır. Tereddüt uyandıran hâllerde, kararı yönetim kurulu verir. Bu oylamaya da ilgili üye katılamaz. Menfaat uyuşmazlığı yönetim kurulu tarafından bilinmiyor olsa bile, ilgili üye bunu açıklamak ve yasağa uymak zorundadır.

TTK madde 395- (2) Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan 393 üncü maddede sayılan yakınları şirkete nakit borçlanamaz. Bu kişiler için şirket kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilir.

TTK madde 513- (1) Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler.

TTK madde 541- (1) Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar.

TTK madde 549- (1) Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması halinde, Şirketin kuruluşu, sermayesinin artırılması ve azaltılması ile birleşme, bölünme, tür değiştirme ve menkul kıymet çıkarma gibi işlemlerle ilgili belgelerin, izahnamelerin, taahhütlerin, beyanların ve garantilerin yanlış, hileli, sahte, gerçeğe aykırı olmasından, gerçeğin saklanmış bulunmasından ve diğer kanuna aykırılıklardan doğan zararlardan, belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı hâlinde bunlara katılanlar sorumludur.

TTK madde 474- (1) Genel kurul esas sermayenin azaltılmasına karar verdiği takdirde, yönetim kurulu, bu kararı şirketin internet sitesine koyduktan başka, 35'nci maddede anılan gazetede ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, yedişer gün

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

arayla, üç defa ilan eder. İlanda alacaklılara, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesindeki üçüncü ilandan itibaren iki ay içinde, alacaklarını bildirerek bunların ödenmesini veya teminat altına alınmasını isteyebileceklerini belirtir. Şirketçe bilinen alacaklılara ayrıca çağrı mektupları gönderilir. (2) Sermaye, zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve bu açıklar oranında azaltılacak olursa, yönetim kurulunca alacaklıları çağırmaktan ve bunların haklarının ödenmesinden veya teminat altına alınmasından vazgeçilebilir.

TTK madde 550- (1) Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış veya karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince ödenmemişken, taahhüt edilmiş veya ödenmiş gibi gösterenler ile kusurlu olmaları şartıyla, şirket yetkilileri, bu payları üstlenmiş kabul edilirler ve payların karşılıkları ile zararı faiziyle birlikte müteselsilen öderler. (2) Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler, söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar.

TTK madde 551- (1) Ayni sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynın niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar, bundan doğan zarardan sorumludur.

TTK madde 530- (1) Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamıyorsa, pay sahipleri, şirket alacaklıları veya Gümrük ve Ticaret Bakanlığının istemi üzerine, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi, yönetim kurulunu da dinleyerek şirketin durumunu kanuna uygun hâle getirmesi için bir süre belirler. Bu süre içinde durum düzeltilmezse, mahkeme şirketin feshine karar verir. (2) Dava açıldığında mahkeme, taraflardan birinin istemi üzerine gerekli önlemleri alabilir.

TTK madde 553- (1) Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları, kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini kusurlarıyla ihlâl ettikleri takdirde, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumludurlar.

(2) Kanundan veya esas sözleşmeden doğan bir görevi veya yetkiyi, kanuna dayanarak, başkasına devreden organlar veya kişiler, bu görev ve yetkileri devralan kişilerin seçiminde makul derecede özen göstermediklerinin ispat edilmesi hâli hariç, bu kişilerin fiil ve kararlarından sorumlu olmazlar (3) Hiç kimse kontrolü dışında kalan, kanuna veya esas sözleşmeye aykırılıklar veya yolsuzluklar sebebiyle sorumlu tutulamaz;

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

bu sorumlu olmama durumu gözetim ve özen yükümü gerekçe gösterilerek geçersiz kılınamaz.

TTK madde 554 - (1) Şirketin ve şirketler topluluğunun yılsonu ve konsolide finansal tablolarını, raporlarını, hesaplarını denetleyen denetçi ve özel denetçiler; kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur.

TTK madde 557 - (1) Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları halinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumlu olur. (2) Davacı birden çok sorumlu kişiyi zararın tamamı için birlikte dava edebilir ve hâkimin aynı davada her bir davalının tazminat borcunu belirlemesini isteyebilir. (3) Birden çok sorumlu arasındaki başvuru, durumun bütün gerekleri dikkate alınarak hâkim tarafından belirlenir.

İşbu Anapara Korumalı Yapılandırılmış Borçlanma Aracı Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak Anapara Korumalı Yapılandırılmış Borçlanma Aracı Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

EK 7. Borsa İstanbul A.Ş. (Bist) Yakın İzleme Risk Bildirim Formu Önemli Açıklama

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

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

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA ile akdettiğiniz YHÇS'de belirtilen hususlara ek olarak;

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

- 1) Yakın İzleme Pazarı'ndaki 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) Yakın İzleme Pazarı'nda işlem gören payların Borsa tarafından yakından takip edildiği ve bu sebeple KAP'ta ilan edilen finansal tablolar, açıklamalar, BİST ve SPK duyuruları dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunmalı, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılmalıdır.
- 3) Fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım satım emirleri mümkün olduğu kadar "limit fiyatlı emir" şeklinde iletilmelidir.
- 4) Yakın İzleme Pazarı'nda "Brüt takas" uygulaması mevcuttur. 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) Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olmayan bir pay satışından gelen nakit kullanılarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olan paylara ilişkin nakit yükümlülüğü karşılanabilir.
- 6) Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakit dikkate alınarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olmayan payların nakit yükümlülüğü karşılanabilir.

Yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakdi dikkate alınarak aynı gün ilgili müşterinin yine brüt takasa tabi başka bir paydaki nakit yükümlülüğü karşılanamaz.

İşbu BIST Yakın İzleme Pazarı Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak BIST Yakın İzleme Pazarı Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı kabul ve beyan ederim.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

EK 8. Borsa İstanbul A.Ş. (Bist) Alt Pazar Risk Bildirim Formu

Önemli Açıklama: BIST Alt Pazar'da işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BIST Alt Pazar'da yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Alt Pazar'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)

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA ile akdettiğiniz **YHÇS**'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 Pazarda "Brüt takas" uygulaması mevcuttur. 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.
- 4) Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olmayan bir pay satışından gelen nakit kullanılarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olan paylara ilişkin nakit yükümlülüğü karşılanabilir.

Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakit dikkate alınarak aynı gün

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olmayan payların nakit yükümlülüğü karşılanabilir.

Yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakdi dikkate alınarak aynı gün ilgili müşterinin yine brüt takasa tabi başka bir paydaki nakit yükümlülüğü karşılanamaz.

İşbu BIST Alt Pazar Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak BIST Alt Pazar Risk Bildirim Formu'nu bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

EK 9. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (Poip) Risk Bildirim Formu

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA ile akdettiğiniz **YHÇS**'de belirtilen hususlara ek olarak;

- 1) POİP'nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurul tarafından belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünü,
- 2) Şirket paylarının Platforma kabul şartı olarak SPK kararı dışında BİST tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının, bu alanlarda Kotasyon Yönergesi ve diğer BİST 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) POİP'nda "Brüt takas" uygulamasının mevcut olduğunun, brüt takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında alımlarını karşılayacak tutarda nakit, satım yapmak isteyen Müşterilerin takas tarihinde hesaplarında satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet bulundurması gerektiğini,
- 4) Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olmayan bir pay satışından gelen nakit kullanılarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olan paylara ilişkin nakit yükümlülüğün

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

karşılanabildiğinin, yine Takasbank mevzuatı saklı kalmak kaydıyla, yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakit dikkate alınarak aynı gün içerisinde gerçekleşen brüt takasa tabi olmayan payların nakit yükümlülüğünün karşılanabildiğinin ve Yetkili kuruluşlar tarafından bir müşterinin brüt takasa tabi olan bir payın satışından gelecek nakdi dikkate alınarak aynı gün ilgili müşterinin yine brüt takasa tabi başka bir paydaki nakit yükümlülüğünün karşılanamadığını,

5) POİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli durdurulabileceğini,

6) 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 tarafından belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunu,

7) 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,

kabul ve beyan ederim.

İşbu POİP Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak POİP Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

EK 10. Takasbank Para Piyasası İşlemleri Risk Bildirim Formu

Takasbank Para Piyasası ("TPP"), fon fazlası ve/veya fon ihtiyacı olan üyelerin talep ve tekliflerinin karşılaşmasını sağlayan ve Takasbank tarafından işletilmekte olan organize bir para piyasasıdır. TPP Prosedürü'nün ilgili maddeleri kapsamında gerçekleşen işlemlerden doğan yükümlülükleri Takasbank garanti etmektedir. Piyasada işlem yapan tarafların yükümlülüğü TPP'ye karşıdır ve işlemlerin karşı taraf bilgisi paylaşılmamaktadır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

İşlemlere ilişkin komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları: GVK'nun 75'inci maddesinde mevduat faizleri menkul sermaye iradı olarak nitelendirilmiş, Bankalar ve yatırım kuruluşları arasındaki borsa para piyasasında değerlendirilen paralara ödenen faizler de mevduat faizi olarak sayılmıştır. Dolayısıyla TPP işlemlerinden doğan faiz geliri mevduat ile aynı oranda stopaja tabidir. Söz konusu stopaj oranına ilişkin güncel detaylara Gelir İdaresi Başkanlığı'nın internet adresinden ulaşılabilir.

Yatırım Kuruluşu işlem karşılığında komisyon alabilmektedir. **YHÇS**'nin ekinde yer alan Masraf, Komisyon ve Ücret Listesi'nde, alınabilecek komisyon tutarına ilişkin bilgi yer almaktadır. Ayrıca, Elektronik İşlem Platformu üzerinden de güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir.

Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Yatırım Kuruluşu'na bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilir.

İkincil Piyasa: Takasbank para piyasasında ikincil piyasa işlemleri yoktur.

Risk Profili: İşlemin başlangıç valörün de alıcı ve satıcı tarafından piyasada belirlenmiş vade ve faiz oranı ile işlem yapıldığından vade sonuna kadar piyasadaki değişen faizlerden etkilenilmez. İşlemlerden doğan yükümlülükleri Takasbank garanti eder. Bu sebeple piyasa riski ve karşı taraf riski içermemektedir. İşlemin gerçekleştirilmesi sonucu vadeden önce iptal veya satım yönlü işlem yapılamadığı için likidite riski içerebilir.

Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek repo/ters repo işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel sorunlardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması ihtimali vardır.

Piyasa Yapıcı ve İhraççı: Takasbank para piyasasında piyasa yapıcı ve ihraççı yoktur.

Risk Yönetimi: Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibi, ilgili ürününün işlem gördüğü tezgahüstü veya borsalara göre değişiklik gösterebilmektedir. Yatırım Kuruluşu'nun uygulama esasları veya ilgili borsanın ve buna bağlı olarak takas merkezinin ilgili ürünler için belirlemiş oldukları işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği ve/veya ilgili borsa ve takas merkezi tarafından belirlenen parametreler dahilinde müşteri ve işlemler bazında risk ve teminatların takibi Yatırım Kuruluşu'nun ilgili birimlerince belirli periyotlarda

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

yapılmaktadır. Risk takibi esnasında müşterilerin sermaye piyasası araçlarındaki pozisyonları belirli periyotlarda izlenmektedir. Pozisyon takip/risk izleme mekanizması ile Yatırım Kuruluşu'nun ilgili birimine müşterilerin risk durumları gerektiği zamanlarda raporlanmaktadır. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibinde ilgili ürünün özelliği, portföyden gerçekleştirilen işlemlerde Yatırım Kuruluşu'nun belirlediği uygulama esasları dahilinde kontrol edilir. Ayrıca Borsa'da işlem gören ürünler için, ürünün işlem gördüğü Borsa ve ilgili takas merkezinin işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü borsaya bağlı olarak ya doğrudan ilgili ürünlere ait izleme ekranları üzerinden ya da Yatırım Kuruluşu'nun programlarında tanımlanmış ilgili ekranlar üzerinden günlük/gerçek zamanlı yapılmaktadır.

İşbu Takasbank Para Piyasası İşlemleri Risk Bildirimi Formu'nu içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS** onaylayarak Takasbank Para Piyasası İşlemleri Risk Bildirimi Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

EK 11. Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı İle Eş Anlı Olarak Ya Da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından İtibaren İki Yıl İçerisinde Yapılacak Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu

Önemli Açıklama: Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artırımına katılma kararı vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, SPK'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin (Tebliğ) 19'uncu maddesinde belirtildiği üzere bu Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı: İşlem yapmaya başlamadan önce; fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, sermaye azaltımı ve sermaye artırımına ilişkin ortaklık esas sözleşme değişikliği hakkında SPK'nun uygun görüşü olup olmadığını,

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

payları satın almanıza aracılık eden yatırım kuruluşunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com, ve www.kap.gov.tr, internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

Genel Bilgi: Sermaye azaltımı en genel ifadeyle, şirket esas sözleşmesinde yazılı olan muayyen sermayenin toplam itibari değerinin rakamsal olarak azaltılmasıdır. Sermaye azaltımının başlıca iki temel sebebi bulunmaktadır. Bunlar, sermayenin gerçek ihtiyacının üzerinde olması ve bilanço açığının (geçmiş yıl zararları ile dönem zararlarının toplamı) kapatılmasıdır.

Anonim şirketlerde sermaye azaltımı değişik yöntemler uygulanarak yapılabilir. Bu yöntemler;

- Payların itibari değerinin düşürülmesi,
- Pay sayılarının azaltılması yani payların birleştirilmesi veya yok edilmesidir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 19'uncu maddesinde fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin şartlar düzenlenmiştir. Buna göre;

Payları borsada nominal değerinin altında işlem gören ortaklıklar bilanço açığının kapatılması amacıyla sermaye azaltımı yapabilir. Yapılacak sermaye azaltımı ile münhasıran bilanço açığı kapatılır.

Sermaye azaltımına konu tutarın, yapılacak sermaye azaltımı sonrasında hesaplanacak payların düzeltilmiş borsa fiyatının payların nominal değerinin %20'sini aşmayacak şekilde belirlenmesi zorunludur.

Ortaklıkların bilanço açığının bulunmaması veya yapılacak sermaye azaltım tutarının bilanço açığından fazla olması durumunda, ortaya çıkacak olan fazlalık için sermaye azaltımı ile sermaye artırımına eş anlı olarak karar verilmesi gerekir. Bu takdirde yapılacak sermaye artırımının asgari olarak söz konusu fark kadar fazla olması zorunludur. Sermaye artırımına ilişkin izahnamenin SPK tarafından onaylanmasına ilişkin başvuru sermaye azaltımına ilişkin olarak SPK'ya yapılacak başvuru ile birlikte yapılır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımları, sadece pay sayısının azaltılması suretiyle yapılabilir.

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

Risk Bildirimi: İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedilecek **YHÇS'**nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için SPK, BİST, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve MKK tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

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

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.

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.

Yatırım kuruluşunun, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceği dikkate alınmalıdır.

Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.

Yatırım yaptığınız ortaklığın, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir.

İşbu fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eş anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımını risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

İşbu Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı ile Eş Anlı Olarak ya da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından İtibaren İki Yıl İçerisinde Yapılacak Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu'nun içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS'**ni onaylayarak Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı ile Eş Anlı Olarak ya da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından İtibaren İki Yıl İçerisinde Yapılacak Sermaye

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Artırımı Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

EK 12. Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu

Önemli Açıklama: Nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artırımına katılma kararı vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin (Tebliğ) 18. maddesinde belirtildiği üzere bu Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı: İşlem yapmaya başlamadan önce; nominal değer altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın, payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, nominal değer altında pay ihracına ilişkin SPK'dan izin alınıp alınmadığını, payları satın almanıza aracılık eden yatırım kuruluşunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımına İlişkin Genel Bilgi

Anonim şirketlerle ilgili genel düzenlemeleri içeren Türk Ticaret Kanunu, itibarî (nominal) değerinden aşağı bedelle pay çıkarılmasını yasaklamaktadır. Bu durum piyasa fiyatı, itibarî (nominal) değerinin altına düşen halka açık şirketlerin itibarî (nominal) değer altında bir bedelle nakit sermaye artırımını yapmalarına imkân vermemekte ve sermaye ihtiyacı olan bu şirketleri zor durumda bırakabilmektedir.

Örneğin, Borsa'da işlem gören bir halka açık ortaklığın bir adet payının itibarî (nominal) değeri: 1 TL'yken piyasa fiyatının 1 TL'nin altında (örneğin 0,8 TL) olması durumunda, bu halka açık ortaklığın itibarî (nominal) değer (1 TL) üzerinden yapacağı sermaye artırımına katılım sağlaması (0,8 TL piyasa değeri olan bir paya, ortakların 1 TL vermesi söz konusu olacağından) mümkün olamayabilecektir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Bu nedenle, halka açık ortaklıklara ilişkin özel düzenlemeleri içeren Kanun'da payların piyasa fiyatı, nominal değerinin altında olması durumunda, payların nominal değerinin altında bir fiyatla ihraç edilmesine SPK tarafından izin verilebileceği belirtilmiştir. Böylece, piyasa fiyatı nominal değerinin altına inmiş bir halka açık ortaklığın sermaye artırımını yaparak nakit elde etmesi mümkün olabilecektir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 18'inci maddesinde nominal değerinin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin şartlar düzenlenmiştir. Buna göre;

Bu olanaktan sadece borsada işlem gören halka açık ortaklıklar yararlanabilecektir.

Payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklıklar nominal değerinin altında pay ihraç edemeyecektir.

Bu olanaktan yararlanmak için, sermaye artırım kararının kamuya açıklanma tarihinden önceki otuz gün içinde paylarının borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalamasının nominal değerinin altında olması gerekmektedir. (Örneğin 1 TL nominal değerli bir şirketin sermaye artırım karar tarihinden önceki günlük ağırlıklı ortalama piyasa fiyatının 30 günlük ortalamasının 0,8 TL olması durumunda).

İhraç edilecek payların fiyatı, sermaye artırım kararının kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından aşağı olamayacaktır. (Yukarıdaki örnekte 30 günlük ağırlıklı ortalama fiyat 0,8 TL olduğu için nominalin altında ihraç edilecek pay bedeli 0,8 TL ile 1 TL arasında olabilecektir)

Ortaklığın sermayesi, nominal değer üzerinden tescil edilecek ancak ihraç edilecek payların nominal değeri (örneğin 1 TL) ile ihraç değeri (örneğin 0,8 TL) arasındaki fark (örneğin 0,2 TL), öz kaynaklarda indirim kalemi olarak izlenecektir.

Nominal değerinin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşmanız mümkündür.

Risk Bildirimi: İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedilecek **YHÇS** belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için SPK, BİST, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve MKK tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

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

Nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.

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.

Yatırım kuruluşunun, nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

Nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım 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.

Nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklığın SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceği dikkate alınmalıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.

Yatırım yaptığınız ortaklığın, nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir.

İşbu Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu, genel olarak mevcut riskler hakkında sizleri bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, nominal değerin altında pay ihracı yoluyla sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

İşbu Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu'nun içeriğini kabul edilmek suretiyle onayladığımı ve bundan sonra **YHÇS'**ni onaylayarak Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elektronik ortamda aldığımı, kabul ve beyan ederim.

Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formlarında ve sözleşmelerde Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA lehine hükümler içeren genel işlem koşullarının varlığı hakkında bilgi sahibi olduğumu/olduğumuzu, yukarıda belirtilen tüm risk bildirim formlarını okuyup anladığımı/anladığımızı sözleşmelerin incelenebilmesi için makul bir süre verilmiş olduğunu, sözleşmeleri incelediğimi/incelediğimizi, genel işlem koşulları niteliğindeki hükümler hakkında sözleşmelerin imzalanmasından önce ayrıca sözlü olarak uyarıldığımı/uyarıldığımızı, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA'nın kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu tüm hükümlerini kabul ederek sözleşmeler'i imzalayacağımı/onaylayacağımı bildiğimi ve sözleşmeler ile hüküm altına alınan tüm genel işlem koşullarının tarafıma uygulanmasını kabul ettiğimi/ettiğimizi beyan ederim/ederiz.

Her bir sayfanın tamamının imzalanmadan/onaylanmadan önce tarafıma sunulduğunu, tarafımca okuduğunu ve anlaşıldığını her sayfayı ayrı ayrı imza veya paraf etmeye gerek olmadığını bilgim dahilinde olduğunu ve Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Bildirim Formları'nın bir örneğinin tarafıma teslim edildiğini, dijital kanallar aracılığı ile sunulan formların tamamını okuyarak onayladığımı kabul ve beyan ederim.

İşbu beyan uzaktan iletişim aracı vasıtası ile verilmekte olup, bir nüshasına elektronik ortamda erişebilir ve görüntüleyebilirsiniz. Mesafeli olarak onaylanan bu belgeye, kalıcı veri saklayıcısı ile her zaman erişim imkânınız bulunmaktadır.

Müşteri Adı Soyadı :
TC Kimlik Numarası :
Kanal Bilgisi : Fibabanka Digital
Adresi :
Tarih :

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

2025 Ver.1



Ebru Şengül Atasoy
Genel Müdür Yardımcısı



Avni Gökhan Karamahmet
Genel Müdür

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525