

Müşteri Adı Soyadı / Unvanı :  
Müşteri Numarası :

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

### Önemli Açıklama

Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinden kaynaklanan her türlü emanet ve alacakların, hesap sahibinin yaptığı en son talep, işlem veya herhangi bir şekilde verdiği yazılı talimat tarihinden, yatırım fonu ve değişken sermayeli yatırım ortaklıkları için ise tasfiye tarihinden başlayarak on yıl içinde talep ve tahsil edilmemesi hâlinde zamanaşımına uğrayacağını ve Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne gelir olarak kaydedileceğini bilmeniz gerekmektedir.

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

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

Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılığı Çerçeve Sözleşmesi, aşağıda bilgileri yer alan Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Aracı Kurum" veya "İşlem Aracısı"), Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Banka" veya "Emir İletimine Aracı") ve Müşteri arasında, Sermaye Piyasası Araçları'nın Aracı Kurum ve Banka tarafından Müşteri adına alım satımına aracılık işlemlerinin şart ve koşullarını düzenlemek üzere imzalanmıştır.

### Alım Satım İşlemlerine İlişkin Genel Uygulama Hakkında Bilgilendirmeler

#### Ödeme ve İfaya İlişkin Bilgilendirme

Müşteri, Aracı Kurum veya Banka'ya verdiği Alım Emri'nin mevzuatın öngördüğü fiyat marjı fazlasıyla, limitli Emirlerde verilen fiyat limitinin TL karşılığını, Satım Emirlerinin konusunu oluşturan Sermaye Piyasası Araçları'nı, Emri verdiği an itibarıyla Aracı Kurum veya Banka nezdindeki hesaplarda bulunduracaktır. Müşteri, Alım Emri verdiği anda, alım-satım işlemlerinin gerçekleştirilmesine yönelik olarak teminat ve kullanım izni vermiş olduğu Banka nezdindeki hesaplar ve/veya Aracı Kurum nezdindeki hesaplarında bulunan tutarların ve muhafaza edilen veya edilecek diğer her türlü hisse senedi, hazine bonosu, tahvil ve menkul kıymetler de dahil her türlü sermaye piyasası araçlarının, bunlara ilişkin doğmuş doğacak alacak hakları dahil tüm haklarının, bunların satılması halinde satış bedellerinin ilgili Alım Emri'nin yerine getirilmesini teminen Banka veya Aracı Kurum tarafından blokeye

Müşteri İmzası

1 / 13

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

alınacağını, söz konusu tutarların takas yükümlülüğü yerine getirilene kadar geçen süre boyunca başka hiçbir amaçla kullanamayacağını, üzerinde tasarrufta bulunmayacağını, söz konusu tutarların, hak ve alacakların takas süresi içinde Aracı Kurum'a transfer edileceğini, bunlar üzerinde Aracı Kurum'u n takas ve mahsup hakkı bulunduğunu, bu hususlardan ötürü Banka ve Aracı Kurum'a herhangi bir itiraz öne sürmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Aracı Kurum, nakit ve/veya Sermaye Piyasası Aracının karşılığı bulunmadan da ilgili mevzuatın izin verdiği ölçüde, Alım veya Satım Emri'ni uygulayabilir. Alım işleminin gerçekleşmesi durumunda, Müşteri'nin hesabında alımı karşılayacak nakit yoksa Müşteri alım bedelini en geç ilgili Borsa ve takas merkezlerinin ilan ettiği takas süreleri içinde Aracı Kurum veya Banka'ya tevdi etmek zorundadır. Satımın gerçekleşmesi durumunda Müşteri hesabında Satım Emirlerinin konusu Sermaye Piyasası Araçları mevcut değilse, Müşteri satıma konu olan Sermaye Piyasası Araçlarını en geç ilgili Borsa ve takas merkezlerinin ilan ettiği takas günü takas saatine kadar Aracı Kurum'a tevdi etmek zorundadır.

#### Ücret Ve Kesintiler

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

Sabit ve Hacimsel olmak üzere iki çeşit komisyon modeli bulunmaktadır. Hesap açılışında sabit komisyon oranı uygulanmakta olup anılan komisyon tutarı zaman zaman güncellenebilmektedir. Komisyon modeli ve uygulanan güncel oranlara ilişkin, Garanti Bankası İnternet sitesi ve Garanti Yatırım İnternet Sitesinde detaylı bilgi yer almaktadır. Garanti Bankası İnternet Şubesi üzerinden komisyon modeli değişikliği yapabilirsiniz.

ÜRÜN / HİZMET ADI : Pay ve Benzeri Menkul Kıymet Alım Satımı				
SÜRESİ : Süresiz				
TAHSİL EDİLECEK ÜCRET, MASRAFLAR VE KOMİSYON TUTARLARI**				
MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	ÜCRET		TAHSİLAT PERİYODU
		MİN. KOMİSYON	MAX. KOMİSYON	
Alım Satım	Tüm Kanallar	0	%0.320	İşlem Bazında
Emir İptali ve Emir Kötüleştirme	Tüm Kanallar	%0.001	%0.01	İşlem Bazında
Ödünç Pay Senedi Piyasası (ÖPSP) İşlemleri Ödünç Alan/Veren Komisyonu	Tüm Kanallar	(ÖPSP İşlem Kom) * 0.05	(ÖPSP İşlem Kom) * 0.5	İşlem Bazında

Müşteri İmzası

2 / 13

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	FAİZ ORANI		AÇIKLAMA
		ASGARİ ORAN	AZAMİ ORAN	
Hisse Senedi Kredisi	Tüm Kanallar		%2,95	Oranlar yıllık olup %5,00 BSMV ve %15,00 KKDF eklenmektedir. Ödemede gecikme olması durumunda kredi faizine ek olarak aylık (yıllık) TCMB tarafından belirlenen azami temerrüt faiz oranı eklenecektir.

MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	AÇIKLAMA
Temerrüt Faiz Oranı	Tüm Kanallar	BİAŞ Repo Ters Repo Pazarı, BİAŞ Bankalararası Repo Ters Repo Pazarı, TCMB Bankalararası Para Piyasası'nda veya Takasbank Para Piyasası'nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından en yüksek olanının beş (5) katı ("Temerrüt Faizi") uygulanacaktır.

ÜRÜNÜN ADI/TANIMI : Piyasa Veri İzleme Bilgi Hizmeti				
SÜRESİ : Süresiz				
TAHSİL EDİLECEK ÜCRET, MASRAF VE KOMİSYON TUTARLARI				
ÜRÜN/HİZMETİN ADI	MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	EKRAN ÜCRETİ	TAHSİLAT PERİYODU
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 1	İnternet Şube + Mobil Uygulamalar	12 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 1 +	İnternet Şube + Mobil Uygulamalar	30 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 2	İnternet Şube + Mobil Uygulamalar	80 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzyey 2 +	İnternet Şube + Mobil Uygulamalar	80 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Pay İşlem Tarafı Gün Sonu Hizmeti	İnternet Şube + Mobil Uygulamalar	20 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Pay İşlem Tarafı Eşanlı Hizmeti	İnternet Şube + Mobil Uygulamalar	40 TL	Aylık

İhraççı Şirket

Pay ve Pay Benzeri Diğer Kıymetleri İhraç eden anonim ortaklıklardır.

Riskler

Söz konusu riskler aşağıda belirtilen ürünlerin tamamını kapsamaktadır. Risk takibi tarafınızca

Müşteri İmzası

3 / 13

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: [garanti@hs02.kep.tr](mailto:garanti@hs02.kep.tr)

yapılmalıdır, Banka veya Aracı Kurum'un müşteri adına risk takibi yapma veya tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### **Karşı Taraf Riski**

Sermaye piyasasında işlem yapan taraflardan birinin, Alım/Satıma ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir.

#### **İhraççı Şirket Riski**

Satın aldığınız menkul kıymetler ile ilgili olarak, bu kurumların taşıdığı tüm risklere de ortak olmanız. Pay senedini satın aldığınız kurumun sermaye artırımını veya azaltımını, şirket birleşme, satın alma veya benzeri tüm kararlarının piyasa fiyatının değişmesine yol açabilecek ve sermaye artırımının bedelli olması halinde ilave para yatırmanız gerekebilecektir.

#### **Piyasa riski**

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

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

Yatırım yapmış olduğunuz şirketin payları çeşitli nedenlerle resmi merciler tarafından geçici süreyle veya tamamen Borsada işlem görmekten men edilebilir. İşlem gördüğü Pazar değiştirilebilir, borsa kotundan çıkartılabilir, ihraççı hakkında iflas kararı verilebilir. Bu ve benzeri haller için yatırımcıları tazmin sistemi bulunmamaktadır.

#### **Likidite riski**

Yatırımcının elinde bulunan varlığı nakde çevirirken yeterli alıcı/satıcının bulunmaması, fiyat oluşmaması vb. riskleri ifade etmektedir. Aldığınız payları satmak istediğinizde piyasada yeterli alıcı olmama ihtimali bulunmaktadır. Aynı şekilde almak istediğiniz paylar için de piyasada yeterli sayıda satıcı olmama ihtimali vardır.

#### **İkincil Piyasa İşlemleri**

Pay Piyasası işlemleri hem ikincil hem de birincil piyasayı kapsamaktadır. Birincil piyasa işlemleri saat 10:30-13:00 arasında yapılmaktadır. Borsa tarafından işlem saatleri değiştirilebilecek olup, Borsa tarafından gerçekleştirilecek güncellemeleri takip etmeniz gerekmektedir.

Pay Piyasasında alım satıma aracılık işlemleri aşağıdaki pazarlarda gerçekleştirilmektedir:

#### **Yıldız Pazar**

Halka açık piyasa değeri Borsa tarafından yayımlanan Kotasyon Yönergesi'nde belirtilen değerin

#### **Müşteri İmzası**

4 / 13

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

üstünde olan şirketler ya da BİST 100 kapsamındaki şirketlerin payları işlem görür.

#### Ana Pazar

Halka açık piyasa değeri Borsa tarafından yayımlanan Kotasyon Yönergesi'nde belirtilen değer altında olan şirketlerin payları yer almaktadır.

#### Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı (KYÜYÜP)

Menkul kıymet yatırım ortaklıkları ve gayrimenkul yatırım ortaklıkları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının payları, BYF (Borsa Yatırım Fonları) katılma belgeleri, Borsa'da işlem görmesine karar verilen varantlar, sertifikalar işlem görmektedir.

#### Gelişen İşletmeler Pazarı (GİP)

Gelişme ve büyüme potansiyeline sahip ortaklıkların sermaye piyasalarından uzun vadeli fon sağlamak için ihraç edecekleri payları işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulmuş bir pazardır. Gelişme ve büyüme potansiyeline sahip, halka açık piyasa değeri Borsa tarafından düzenlenen Kotasyon Yönergesi'nde belirtilen fiyatın altında olan şirketlerin işlem gördüğü pazardır. GİP'te 2 yıl süreyle işlem gören şirketler Yıldız ve Ana Pazara geçiş başvurusu yapabilirler.

Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız ve/veya açtiraçağınız hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemler, SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabidir.

GİP, Pay Piyasasından (PP) farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edilmiş olup, GİP'in işlem kuralları ve uygulanan işlem yöntemleri PP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebilecektir. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve PP arasında farklılıklar bulunmaktadır.

Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabulü, GİP Yönetmeliği'ne göre yapılmaktadır.

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

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

GİP'in özelliği gereği bu piyasada payları işlem göreceği şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülüklerinin payları Borsa'da işlem gören şirketlere göre daha az olduğunun, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenemeyeceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığı için, bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun bilinmesi gerekmektedir.

#### Müşteri İmzası

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

5 / 13

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

Pay senedine yatırım yapmanın olası avantaj ve dezavantajlarının yanısıra, GİP'de işlem gören ortaklıkların büyüme ve gelişme potansiyeline sahip şirketler olması durumunun, yatırımınızın avantaj ve dezavantajlarını daha da arttırabileceği gözönüne alınmalıdır.

#### **Yakın İzleme Pazarı (YİP)**

Belirli gelişmelerin oluşması halinde Yıldız Pazar, Ana Pazar, Gelişen İşletmeler Pazarı ve Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'ndan çıkarılan şirketlerin paylarının Borsa bünyesinde işlem görebileceği pazardır.

#### **Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı**

Halka arz olmadan sadece nitelikli yatırımcılara ihraç yapan şirketlerin paylarının sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebileceği pazardır.

#### **Piyasa Öncesi İşlem Platformu**

Halka açık statüde olup, payları Borsada işlem görmeyen şirketlerden, SPK tarafından bu Platformda işlem görmesine karar verilenlerin payları piyasa öncesi işlem platformunda işlem görecektir (eski uygulamadaki Serbest işlem platformu).

#### **Birincil Piyasa**

Pay ihraç eden şirketler (fon talep edenler) ile tasarruf sahiplerinin (fon arzedener) doğrudan karşılaştıkları piyasadır. Pay Piyasası Sistemi aracılığıyla Borsada halka arz edilecek payların birincil piyasa işlemleri saat 10:30-13:00 arasında yapılmaktadır. Borsa tarafından işlem saatleri değiştirilebilecek olup, Borsa tarafından gerçekleştirilecek güncellemeleri takip etmeniz gerekmektedir.

#### **Toptan Satışlar Pazarı**

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

#### **Rüçhan (Yeni Pay Alma) Hakkı Kupon İşlemleri**

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

#### **Müşteri İmzası**

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

6 / 13

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

### Pay Piyasası İşlemleri Örnek:

Pay Senedi Alım Fiyatı: 10 TL	Pay Senedi Satım Fiyatı: 11 TL
Alınan Pay Senedi Adedi: 100 lot	Satılan Pay Senedi Adedi: 100 lot
Alış Tutarı: 1000 TL	Satış Tutarı: 1100 TL
Komisyon Oranı: Binde 1,85	Komisyon Oranı: Binde 1,85
Alış işlemi ödenen komisyon tutarı: 1000*0,00185=1,85 TL	Satış işlemi ödenen komisyon tutarı: 1100*0,00185=2,035 TL
Net Kar: 1100-1000-1,85-2,035= 96,115 TL	

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

#### Varantlara İlişkin Genel Bilgi

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

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

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

#### İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine BİST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİST'in uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri

Müşteri İmzası

7 / 13

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.

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

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

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

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

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

#### Riskler

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

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

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

4. Varant ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnameye yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.

5. Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

#### Kesintiler

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

#### Müşteri İmzası

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

8 / 13

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

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

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

**Müşteri İmzası**

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

9 / 13

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: [garanti@hs02.kep.tr](mailto:garanti@hs02.kep.tr)

## PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU İLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN AÇIKLAMALAR

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (POİP)'nda halka açık ortaklık statüsünde bulunan fakat payları Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin payları işlem görmektedir. Aksi belirtilmedikçe "tek fiyat yöntemi" uygulanır.

2. Şirket paylarının Platforma kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında BİST tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmamakta, bu alanlarda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmamaktadır.

Ayrıca, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılamayacaktır.

3. POİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırası geçici veya sürekli olarak durdurulabilecektir.

4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirket, paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın II-15.1 Özel Durumlar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olup diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem gören şirketler için Kurulca belirlenen diğer yükümlülüklerine tabidir.

5. Şirket paylarının Platform'da işlem görmesi, şirketin veya şirket paylarının SPK ve BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyecek olup Platform'da yapacağınız yatırım ve üstlendiğiniz risk nedeniyle uğrayabileceğiniz zararlardan SPK ve BİST sorumlu olmayacaktır.

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

A) Piyasa, platform veya Pazar bakımından;

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

Pay piyasası dışında kalan; Piyasa Öncesi İşlem Platformu (POİP), Nitelikli Yatırımcı İhraç Pazarı ve Yakın İzleme Pazarı'nda (YİP) işlem gören paylar ise genel olarak D Grubu adı altında izlenmekte ve söz konusu payların içinde bulunduğu piyasa, platform veya pazarın özellikleri dikkate alınarak farklı işlem esaslarına tabi tutulur,

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

Müşteri İmzası

10 / 13

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: [garanti@hs02.kep.tr](mailto:garanti@hs02.kep.tr)

- 1) 30 milyon TL ve üzerinde olan paylar, A Grubuna dahil edilir,
  - 2) 30 milyon TL'nin altında ancak 10 milyon TL ve üzerinde olan paylar B Grubuna dahil edilir,
  - 3) 10 milyon TL'nin altında olan paylar C Grubuna dahil edilir,
- C) Mevcut veya ilave kurallar bakımından;

1) A Grubu paylar;

- i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilir,
- iii) Brüt takas uygulaması bulunmamaktadır.

2) B Grubu paylar;

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

3) C Grubu payların;

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

4) D Grubunda Piyasa Öncesi İşlem Platformu (POİP) veya Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarına (NYİP) dahil olan paylar;

- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmaz,

**Müşteri İmzası**

11 / 13

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olur, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari % 100'ü oranında net varlığının bulunması zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,

iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemez,

v) Brüt takas uygulamasına tabi olur,

5) D Grubunda Yakın İzleme Pazarına dahil olan paylar;

i) Tek fiyat işlem yöntemine tabi olur,

ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamaz,

iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunması zorunludur, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez,

iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemez,

v) Brüt takas uygulaması bulunmamaktadır.

\*Tek fiyat işlem yöntemi: Belirli bir zaman dilimi boyunca, emirlerin herhangi bir eşleşme yapılmaksızın Borsa İstanbul A.Ş.'de Alım-Satım Sistemi'ne kabul edilip, bu süre sonunda en yüksek miktarda işlemin gerçekleşmesini sağlayan tek bir fiyat seviyesinin hesaplandığı, tüm işlemlerin bu tek fiyat seviyesinden gerçekleştirildiği işlem yöntemidir.

#### Ücretlerin Değişiklik Bildirimleri

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

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

#### Ücretlerin Tahsilat Şekli

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

#### Devlete Ödenen Vergi ve Fonlar

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

#### Müşteri İmzası

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

12 / 13

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: [garanti@hs02.kep.tr](mailto:garanti@hs02.kep.tr)

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

#### Uyarı

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

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

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

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

Tarih : ..... / ..... / .....

Müşteri Adı Soyadı / Unvanı :

Müşteri İmzası : \_\_\_\_\_

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Emir İletimine Aracısı (EİA) Sıfatıyla  
T. Garanti Bankası A.Ş.  
..... Şubesi

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

Versiyon Numarası: 8 Güncellenme Tarihi: 14.12.2019

Müşteri İmzası

13 / 13

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul Faaliyet

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email

Adresi: [garanti@hs02.kep.tr](mailto:garanti@hs02.kep.tr)