

HSK.01-F70/1

**PAY SENETLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU**

**Önemli Açıklama:** Sermaye piyasası ürünlerinde gerçekleştirilecek 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:** İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “işlem aracılığı yetki belgesi”ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip yatırım kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

**Pay Senetleri Alım Satım İşlemlerine İlişkin Önemli Bilgilendirmeler**

1. Pay Piyasası’nda işlemler elektronik alım satım sistemi aracılığıyla fiyat ve zaman önceliği kuralı baz alınarak “Sürekli Müzayede”, “Piyasa Yapıcılı Sürekli Müzayede” ve “Tek Fiyat” yöntemlerinde otomatik olarak gerçekleşmektedir. İşlemler tek seansta yapılmaktadır. Seansın başında “Açılış Seansı”, sonunda ise “Kapanış Seansı” düzenlenmektedir.

2. Borsa İstanbul üyeleri yatırımcılardan elektronik olarak topladıkları emirleri uzaktan erişim ağı üzerinden **FIX Protokolü** aracılığıyla Borsa İstanbul’a göndermektedirler. Buna ilave olarak üye temsilcileri, alıcı ve satıcıların emirlerini Borsa İstanbul’da ve üye merkez ofislerinde bulunan işlem terminalleri aracılığı ile **Elektronik Alım Satım Sistemi**’ne girebilmektedirler.

3. İşlemler organize ikincil bir piyasada yapılmaktadır. Organize bir piyasa olduğu için likidite riski sınırlı olmakla beraber pay senedi bazında likidite riski ile karşı karşıya kalınabilir.

4. Tüm finansal piyasalarda olduğu gibi piyasa kaynaklı riskler söz konusu olabilir:

- Şirketin gelecekte beklenen temettüyü (kâr payını) ödeyememesinden,
- Piyasalardaki dalgalanmaların etkisiyle pay fiyatlarının düşmesinden ,
- Satış anında pay yeterli talep görmemesinden ve
- Şirketin iflas etmesinden (Şirketin iflası halinde ise ortaklar (şirketin hisse senedine sahip olan kişiler) şirketin tüm alacaklılarına ödemeler yapıldıktan sonra kalan tutardan -tasfiye bakiyesi- şirkette sahip oldukları payları oranında pay alabilirler) kaynaklanan riskler ile karşı karşıya kalınabilir.

**5. Gelişen İşletmeler Pazarı’nda (GİP) işlem gören pay senetlerine ilişkin bilgilendirmeler:**

- GİP’te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, Borsa İstanbul A.Ş. ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabidir.
- GİP Borsa İstanbul Kotasyon yönergesine göre gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketler için Borsa İstanbul Pay Piyasası bünyesinde oluşturulmuş bir pazardır.
- Şirket paylarının GİP Listesi’ne kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunmasının zorunluluğu vardır.
- Şirket paylarının GİP Listesi’ne kabul şartı olarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmadığının, şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmamaktadır.
- GİP’in özelliği gereği bu piyasada payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülüklerinin payları Borsa’da işlem gören şirketlere göre daha az olduğunun, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenemeyebileceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığından, bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun bilinmesi gerekmektedir.
- Ortaklık pay senedine yatırım yapmanın olası avantaj ve dezavantajları yanısıra, GİP’de işlem gören ortaklıkların büyüme ve gelişme potansiyeline sahip şirketler olması durumunun, yatırımınızın avantaj ve dezavantajları daha da arttırabileceği gözönüne alınmalıdır.

**6. Yakın İzleme Pazarı’nda (YİP) işlem gören pay senetlerine ilişkin bilgilendirmeler:**

- Yakın İzleme Pazarı, Borsa İstanbul Kotasyon yönergesi kapsamında Ortaklık payları, Yıldız Pazar, Ana Pazar, GİP ve Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı’nda işlem gören ortaklıklar ile ilgili olarak olağan dışı durumların ortaya çıkması, kamunun zamanında, tam ve sürekli aydınlatılmasına ve mevcut düzenlemelere uyum konusuna gerekli özenin gösterilmemesi, yatırımcıların haklarının korunması ve kamu yararı gereği ortaklık paylarının Borsa kotundan ve/veya ilgili pazardan geçici ya da sürekli çıkarılması sonucunu doğurabilecek gelişmelerin oluşması, ortaklığın finansal durumunu ve ticari faaliyetini olumsuz yönde etkileyen

önemli nedenlerin oluşması nedenleriyle ortaklığın izleme ve inceleme kapsamına alınması durumlarında, sürekli gözetim, denetim ve izleme ortamında, pay senetlerinin likidite imkanını kesintiye uğramadan Borsa bünyesinde işlem görebileceği pazardır.

- Ortaklık pay senedine yatırım yapmanın olası avantaj ve dezavantajları yanısıra Yakın İzleme Pazarında işlem gören ortaklık paylarının yukarıda anılan nedenlerle çok ciddi dezavantajları olacağı bilinmelidir.

#### **7. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) ile İlgili Önemli Bilgilendirmeleri EK-7’de bulabilirsiniz.**

**Pay Senetlerine İlişkin Komisyon, Ücret ve Vergi Tutar ve Oranları:** İşlemlere başlamadan önce, ödemekle yükümlü olduğunuz komisyon, ücret, vergi vb. kesintiler hakkında bilgi sahibi olmanız gerekmektedir.

İşlemlere konu komisyon, ücret ve vergi tutar ve oranları ile diğer tüm kesintiler ilgili sermaye piyasası aracına konu sözleşme ile birlikte tarafınıza bildirilecektir / internet sitemizde güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu Finansinvest’a bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı ve/veya sözlü olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.