

## BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST) GELİŞEN İŞLETMELER PİYASASI (GİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

BİST GİP'te işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BİST GİP'te yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskinizde bulunmaktadır. Bu nedenle, GİP'te işlem yapmaya karar vermeden önce piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, BİST GİP Yönetmeliği'nin 67 . maddesinde öngörüldüğü üzere, GİP Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir.

### UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun BİST GİP'te işlem yapma yetkisine sahip, BİST'in halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) ve [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

### **RİSK BİLDİRİMİ (YATIRIMCILAR İÇİN GİP İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)**

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İntegral) ile imzalanacak Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde ve Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak;

1. İntegral nezdinde açtığım ve/veya açtıracığım hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağının,
2. İşlemlere başlamadan önce, İntegral'in yükümlü olacağım bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit aldığımı,
3. GİP'in, BİST'in kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulduğunun,
4. GİP'in, BİST Pay Senetleri Piyasası'ndan (PSP) farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edildiğinin, GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin PSP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesine kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve PSP arasında farklılıklar bulunduğunun,
5. BİST, GİP'te işlem gören şirket paylarının ikincil piyasasının bulunduğu, ancak şirketin nicelik ve/veya niteliğine ilişkin kriterlere göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalılabileceğinin,
6. Şirket paylarının GİP Listesine kabulünün BİST'in GİP Yönetmeliğine göre yapıldığının, BİST Kotasyon Yönetmeliği'ne göre yapılmadığının,
7. Şirket paylarının GİP Listesine kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ve BİST tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmadığının, şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının,
8. GİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde şirket paylarının işlem sırasının geçici veya şirket paylarının GİP Listesinden çıkarılabileceğinin,

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

10. Şirket paylarının GİP Listesine kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunmasının zorunlu olduğunun,

11. Şirket payları GİP'te işlem görmeye başladıktan sonra herhangi bir nedenle şirket ve piyasa danışmanı arasındaki anlaşmanın sona ermesi halinde; şirketin yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşmasının bulunmadığı süre zarfında şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceğinin, piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket sırasının kapanmasından itibaren 4 ay içerisinde yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket paylarının GİP Listesinden çıkarılabileceğinin,

12. Şirket paylarının kayda alınmasının, şirketin veya şirket paylarının SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, şirket paylarının GİP'te işlem görmesine izin verilmesinin şirketin ve/veya şirket paylarının BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, GİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan BİST'in sorumlu olmadığını,

13. GİP'in özelliği gereği bu piyasada payların 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 düzenlemeyebileceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığının,

14. GİP'te işlem gören şirket paylarının piyasa yapıcı veya likidite sağlayıcısının bulunması durumunda sürekli müzayede yöntemi ile işlem görebileceğini, aksi durumda tek fiyat yöntemi ile işlem göreceğinin,

15. GİP'te işlem gören şirket paylarının kredili alım işlemi veya açığa satışı konu olmayacağını; belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olacağını, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda belirli bir anda GİP paylarında oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olduğunun , ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu Yönetim Kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilemeyeceğinin ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemeyeceğinin,

16. GİP'te işlem gören şirket paylarının sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50'si oranında özkaynak olarak kabul edilebileceğinin; bununla birlikte İntegral'in bu piyasada işlem gören şirket paylarını teminat olarak kabul etmeyebileceğinin,

bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini, BİST GİP Risk Bildirim Formu'nu, 18.08.2009 Tarihinde 27323 numaralı Resmi Gazete'de yayınlanan BİST Gelişen İşletmeler Piyasası Yönetmeliği ile 08.10.2010 Tarih ve 348 sayılı Gelişen İşletmeler Piyasası İşlem Esasları Hakkındaki BİST Genel Mektubunun tamamını okuduğumu anladığımı, işbu esasların uygulanması sırasında İntegral'in kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu imzalayarak iş bu formun bir örneğini aldığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim

TARİH : ..... / ..... / .....

YATIRIMCI AD SOYAD : .....

YATIRIMCI İMZA :