

YURT DIŞI PİYASALARDA GERÇEKLEŞTİRİLEN PAY ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yurt dışı pay piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurt dışı piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, yurt dışı piyasalarda karşılaŐabileceđiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere işbu Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleştirilen Pay Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun gerçekleştirmek istediğiniz yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve aracı kurumları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun kabulüne bağlı olarak, yurt dışında farklı piyasa ve ülkelerde işlem gerçekleŐtirmeniz mümkündür. Yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun finansal varlıkları, ülke, piyasa, platform ve pazarları belirlemenizi, söz konusu ülke ve piyasalardaki cari uygulama ve kurallar hakkında bilgi edinmenizi, ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz. Yatırım kararı vermeden önce olduğu gibi yatırım kararı verdikten sonra da işlem gerçekleştirdiğiniz pay ve piyasalara ilişkin risk takibi yapmaya devam etmeniz gerektiğinin bilincinde olmalısınız.

Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bazı genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıda yer verilmektedir.

Paylar ve Yeni Pay Alma (Rüçhan) Hakları

1. Paylar, anonim ortaklık sermayesini temsil eden ve sahibine ortaklık hakkı veren sermaye piyasası araçlarıdır.
2. Yeni pay alma hakkı ise anonim ortaklıkların bedelli sermaye artırımlarına mevcut ortakların öncelikli olarak katılma hakkını ifade etmektedir.
3. Yurt dışı borsalarda işlem görmesi uygun görülen paylar, ilgili borsanın kural ve uygulamaları çerçevesinde şartlarını sağladıkları piyasa, pazar ve platformlarda işlem görürler.
4. Payı işlem gören ihraççının tabi olacağı yükümlülükler, paydan kaynaklanan haklar ve bunların kullanım biçimi ilgili ülkenin hukukuna göre belirlenir.

İşlem Yapılan Borsa ve Platformlar

Yurt dışı piyasalardaki işlemler, farklı piyasalarda gerçekleŐtirilebilir ve işlem gerçekleştirdiğiniz piyasaya bağlı olarak farklı ihraççılara ait payları konu alabilir. ZİRAAT YATIRIM'ın, işbu tarih itibariyle yurt dışında pay alım-satım işlemi yaptığı borsa ve platformlara ilişkin bilgilere

zdunya@ziraatyatirim.com.tr veya ZİRAAT YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz.

Yurt dışında işlem gerçekleştirilen borsa ve platformlarda muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, işlem gerçekleştirilen borsa ve platformlara ilişkin güncel bilgileri ZİRAAT YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden takip etmeniz önerilir.

Nakit Transfer İşlemleri

1.Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen pay işlemlerine ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilebilmesi ve işlemlerin takası amacı ile yurt dışına para transferi yapılması gereklidir. Yurt dışına para transferi yapılması gereken durumlarda transfer işleminin nasıl gerçekleştirildiğine ilişkin genel bilgilere ZİRAAT YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinde yer verilmektedir. Transfer işlemlerine ilişkin bilgilerde muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, güncel bilgilere ZİRAAT YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz.

Saklama Hizmetleri

1. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerde alım satımına konu edilen, teminat olarak alınan veya saklama hizmeti sunulan sermaye piyasası araçları, yurt dışında faaliyet gösteren yetkili kuruluşlar nezdinde saklanmaktadır.

2. Yurt dışında faaliyet gösteren kuruluşlar saklamaya konu sermaye piyasası araçlarını sizin adınıza saklayabileceği gibi, yurt içinde yatırım hizmeti almayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu adına da saklayabilir. Ancak her halükârda saklama hizmetinin yurt dışında yerleşik başka bir kuruluş tarafından sunulduğunun ve bu kuruluştan kaynaklanan ilave risklere tabi olduğunuzun bilincinde olmalısınız.

3. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilecek işlemler “Yurtdışı Yetkili Aracı Kuruluş” aracılığı ile yapılacak olup takas ve saklama hizmeti, Euroclear ve Clearstream gibi uluslararası saklama kuruluşları ve/veya işlem gerçekleştirilen ülkedeki yerel yetkili saklama kuruluşları tarafından sunulacaktır. Yurt dışında işlem gerçekleştireceğiniz ülke ve piyasa özelinde takas ve saklamacı kuruluş bilgisi YURTDIŞI YETKİLİ SAKLAMACI KURULUŞ RİSK BİLDİRİM FORMU” nda bilginize sunulmuştur.

Yurt Dışı Tezgahüstü Piyasalarda Gerçekleştirilen İşlemler

1. Yurt dışı tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin karşı tarafı, yurt dışında işlem gerçekleştirilen yerleşik kuruluş olabilir. Yurt dışında yerleşik yatırım kuruluşunun size karşı taraf olarak pozisyon alması, sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği sizin zarar etmeniz yurt dışındaki yatırım kuruluşunun kar elde etmesiyle sonuçlanmasına sebebiyet verecek olup, bu tür işlemlerde yurt dışındaki kuruluş ile aranızdaki çıkar çatışmasının bilincinde olmalısınız. ZİRAAT YATIRIM bu tür işlemlerde sadece aracılık faaliyeti yürütmektedir.

2. Yurt dışı tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin karşı tarafı olabilecek kuruluşlara ait bilgilere ZİRAAT YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinde yer verilmektedir.

3. Yurt dışı tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilecek işlemlerde karşı taraf niteliğindeki kuruluşlar muhtelif zamanlarda değişebilecek olup, karşı taraf kuruluşlara ilişkin güncel bilgileri ZİRAAT YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden takip etmeniz önerilir.

Yatırımcı Tazmin Sistemi

1. Yurt dışı piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların size karşı borç ve yükümlülüklerini yerine getirememeleri sonucu zarar edebilirsiniz. Yurt dışında yerleşik kurumun bulunduğu ülke mevzuatı çerçevesinde, bu tür durumlarda zarara uğrayan yatırımcıları kısmen veya tamamen tazmin etmek üzere yatırımcı tazmin sistemi kurulmuş olması mümkündür.

2. Yatırım kararı vermeden önce, yurt dışında işlem gerçekleştireceğiniz ülke, çalışılacak kurum ve işleme konu etmeyi düşündüğünüz pay özelinde yatırımcı tazmin sistemi bulunup bulunmadığı ve varsa tazmin sisteminin kapsamı hakkında yurt içinde yatırım hizmeti almayı düşündüğünüz yatırım kuruluşundan bilgi talep etmenizi ve kendi araştırmanızı yapmanızı tavsiye etmekteyiz. ZİRAAT YATIRIM, yurt dışı piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların mali durumlarının yükümlülüklerini karşılayacağını veya size karşı yükümlülüklerini yerine getireceğini garanti etmemektedir.

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Yurt dışı pay piyasalarının hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaması mümkündür.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdedeceğiniz sözleşmeler, bilginize sunulan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu ile özel risk bildirim formlarında belirtilen hususlara ek olarak, yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilecek pay alım satım işlemlerinin ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

1.Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu ve yabancı ülkelerde yetkili kurum ve kuruluşlar ile borsa, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat, karar ve benzeri düzenlemelere tabidir.

2. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen pay işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri, ilgili ülkede meydana gelebilecek gelişmeler, işlem yaptığınız piyasanın kapatılması, yurt dışında çalışılan yatırım kuruluşunun piyasada işlemleri durdurması ve/veya yurt dışı piyasa veya pay alım-satım işleminin arz ettiği risklerin gerçekleşmesi sonucu yatırdığınız tutarların tamamını kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yatırdığınız tutarları dahi aşabilecektir.

3. Payların borsa ve diğer teşkilatlanmış piyasalar nezdinde işlem görmeleri, bu araçların ilgili ülke otoriteleri veya ilgili borsa/teşkilatlanmış piyasa tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.

4. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemler pek çok açıdan yurt içi piyasalardaki işlemlerden farklılaşabilecek, uygulanacak mevzuat, işlem kuralları ve işlem taraflarının tabi oldukları yükümlülük ve düzenlemeler gibi pek çok husus değişiklik arz edebilecektir. Bu nedenle yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirmeden önce, ilgili ülke, piyasa, pay, ihraççı ve yurt dışında çalışılan kurumlar hakkında işbu Formda yer alan bilgiler ile yetinmeksizin yurt içinde çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşundan bağımsız bir araştırma yapmanızı ve bu Formda belirtilenler ile sınırlı olmaksızın gerçekleştirmeyi düşündüğünüz işlem ile ilişkili riskleri tespit etmenizi tavsiye etmekteyiz.

5. Yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirirken ilgili yabancı ülke, kuruluş ve piyasanın kabul ettiği uygulama ve düzenlemelere uymanız gerekeceğini, aksi halde ilgili ülke, kuruluş veya piyasanın size

veya yurt içinde çalışacağınız yatırım kuruluşuna yaptırım uygulaması nedeniyle sorumluluğunuzun doğabileceğinin bilincinde olmalısınız.

6. Yurt dışında işlem gerçekleştirebileceğiniz her bir borsa ve ilgili borsa bünyesindeki platform ve pazarlarda uygulanan işlem kuralları ve işlem yöntemlerinin farklılık gösterebileceğinin, ihraççı şirketlerin özelliklerinin ve tabi oldukları yükümlülük ve düzenlemelerin farklı olabileceğinin bilincinde olmalısınız. Yatırım kararı vermeden önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz paylar, bunları ihraç eden şirketler ile ülke, borsa, platform ve pazarlar konusunda bilgi sahibi olmanızı tavsiye etmekteyiz.

7. İşlem gerçekleştireceğiniz payların değerleri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülasyon ve manipülasyon nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir.

8. Pay işlemlerinde farklı bir şekilde tezahür eden karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması ve iflası gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.

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

10. Payı ihraç eden şirketler bedelli veya bedelsiz sermaye artırımları yapabilecektir. Bedelli sermaye artırımına katılmamanız halinde şirkette sahip olduğunuz pay oranının düşeceğinin bilincinde olmalısınız.

11. İlgili mevzuat çerçevesinde, payları borsada/teşkilatlanmış piyasada işlem gören ihraççı şirketlerin işlem sıralarının kapatılabileceğinin, paylarının sürekli veya geçici olarak borsa/piyasa kotundan çıkarılabileceğinin ve yetkili kurum ve kuruluşlar tarafından sair tedbir ve aksiyonun alınabileceğinin bilincinde olmalısınız.

12. Yurt içinde yatırım hizmeti almayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu yurt dışı piyasalarda aracılık faaliyetini, yurt dışı borsalara ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine üye olmak suretiyle gerçekleştirebileceği gibi, ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik kuruluşlar vasıtasıyla da gerçekleştirebilir. Yurt dışında yerleşik kuruluşlar aracılığıyla işlem gerçekleştirilmesi durumunda yurt dışındaki kuruluşlardan kaynaklanan karşı taraf riski, likidite riski ile teknik ve operasyonel riskler de söz konusu olacak, her bir kuruluşun uygulama ve kuralları farklılık arz edebilecektir. Yurt dışı piyasalarda işlemlere başlamadan önce, çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yurt dışındaki diğer kuruluşlar ile çalışabileceğinin ve yurt dışındaki kuruluşların ihmal ve eylemleri ile bu kuruluşlardan kaynaklanan problemler nedeniyle zarara uğrama riskiniz bulunduğunun bilincinde olmalı ve yatırım kararlarınızı bu doğrultuda vermelisiniz.

13. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerde alım satım konu edilen, teminat olarak alınan veya saklama hizmeti sunulan finansal varlıklar, yurt dışında faaliyet gösteren kuruluşlar nezdinde saklanabilmektedir. Bu durumda diğer kuruluşlar nezdinde saklanan varlıklarınızın bu kuruluşlardan kaynaklanan operasyonel riskler ile likidite riskine tabi olacağını, bu kuruluşlar nedeniyle zarara uğrama riskiniz bulunduğunu dikkate almanız gerekmektedir.

14. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemler yabancı para birimleri üzerinden gerçekleştirilmekte olup, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riski de ihtiva etmektedir. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerde 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.

15. Yurt içi piyasa ve yatırım kuruluşlarının çalışma gün ve saatlerinin, yurt dışındaki piyasa ve kuruluşların çalışma gün ve saatlerinden farklılık gösterebileceğinin bilincinde olmalısınız. Söz konusu farklılık yurt içinde çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun bazı durumlarda tarafınıza bildirimde bulunamaması ve bazı durumlardan haberdar edilememenize neden olabilecek olup, gerçekleştirdiğiniz işlemlere ilişkin gelişme ve değişiklikleri bizzat takip etmeniz gerekebileceğinin bilincinde olmalısınız. Saat farklılıkları nedeniyle ZİRAAT YATIRIM, yurt dışı piyasaların açık olduğu her zaman hizmet vermek zorunda değildir. ZİRAAT YATIRIM hizmetlerini ülkemizdeki kendi mesai saatleri çerçevesinde yürütmektedir.

16. Yetkili kuruluşlar tarafından yurt dışı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız veya kaybınızın kontrol altında tutulacağına dair garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.

17. Yurt dışı piyasalarda işlem gören payların alım satımına ilişkin olarak çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yer alan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

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

VI. DİĞER RİSKLER

Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleştirilen Pay Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu , forma konu yurt dışı pay piyasalarında gerçekleştirilen işlemlere ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz ülke, borsa, piyasa, pay ve ihraççı şirket gibi konularda gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VI. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve yerli ve yabancı mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağına bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar maddi olarak ifade edilmemişse, komisyon, ücret ve masrafların maddi olarak (işlem tutarı, adedi, nominali vb. üzerinden oransal ya da maktu hesaplananlar hariç) size nasıl yansıtacağı ile ilgili bilgiler KOMİSYON VE MASRAFLAR TARİFESİ'nde tarafınıza sunulmuştur.

Yurt dışı hisse senedi işlemleri Türkiye'de stopaja tabi olmayıp yatırımcının mükellefiyet durumuna göre hisse senedinin alış satış fiyatı farkından ödenen komisyonlar düşüldükten sonra elde edilen gelir üzerinden yatırımcılar tarafından Türkiye'de beyanname verilmesi söz konusu olabilir. Yurt dışı hisse senetlerinden elde edilen temettülerde ise temettü geliri nettir ve varsa temettü vergisi kaynağında kesilir. Yatırımcının mükellefiyet durumuna göre temettü geliri için Türkiye'de beyanname verilmesi söz konusu olabilir. Beyanname verilmesi durumunda, temettü üzerinden ilgili ülkede kesilen vergiler beyannamede mahsup edilmek üzere dikkate alınabilir.

Yurt dışı hisse senedi ile ilgili vergi esaslarının çok detaylı olması ve fazlasıyla uzmanlık gerektirmesi dolayısıyla, yukarıdaki açıklamalarla bağlı kalmaksızın herhangi bir yurt dışı hisse senedi işlemine

girişmeden önce vergisel yükümlülüklerinizin ve maliyetlerin tam anlamıyla öğrenilmesi için bu konuda uzman bir Mali Müşavirle görüşmenizi tavsiye ederiz.

Yukarıda yer alan Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleştirilen Pay Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu'nu, yurt dışı piyasalar nezdinde işlemlere başlamadan önce okudum, anladım ve Formun bir örneğini teslim aldım.

Lütfen aşağıdaki kutucuğa **El Yazınız ile** "Okudum, anladım ve teslim aldım." yazarak imzalayınız.

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı:
Tarih :