

BORSA İSTANBUL A.Ş. (BİST)
GELİŞEN İŞLETMELER PAZARI (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 kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de 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 A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 13. maddesinde öngörüldüğü üzere, GİP Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir.

UYARI:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz Yatırım kuruluşun Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen Aracılık Yetki Belgelerine sahip olup olmadığına ve BİST GİP'te işlem yapma yetkisine sahip, BİST A.Ş.'nin halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını www.spk.gov.tr ve www.borsaistanbul.com internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

İşbu "Borsa İstanbul A.Ş. Gelişen İşletmeler Pazarı Risk Bildirimi Formu", müşteriye genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, GİP'te yapılan işlemlerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

RİSK BİLDİRİMİ

(YATIRIMCILAR İÇİN GİP İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

POLEN MENKUL DEĞERLER A.Ş. ile yaptığım/yapacağım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtırdığım ve/veya açtıracağım 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. 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,

3. GİP'in, BİST Pay Senetleri Piyasası(PSP)bünyesinde Gelişen İşletmeler Pazarı olarak organize edildiğinin, GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin PSP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve PSP arasında farklılıklar bulunduğunun,

4. 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 kalılabileceğini,

5. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabulünün BİST in GİP Yönetmeliğine göre yapıldığının, BİST Kotasyon Yönetmeliğine göre yapılmadığının,

6. 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) aranmadığının, şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının,

7. 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,

8. Şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceği veya şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,

9. 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 zorunlu olduğunun,

10. Şirketin 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 bulunmaması nedeniyle paylarının işlem sırasının kapanmasından itibaren dört ay içerisinde yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,

11. 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,

12. 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 düzenlenemeyeceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığının,

13. GİP'te işlem gören şirketin piyasası yapıcısı veya likidite sağlayıcısının bulunması durumunda sürekli müzayede yöntemi ile işlem görebileceği, aksi taktirde tek fiyat yöntemi ile işlem göreceğinin,

14. GİP'te işlem gören şirket paylarının kredili alım işlemi veya açığa satışa 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 asgari %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,

15. 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, Polen Menkul Değerler A.Ş'nin bu piyasada işlem gören şirket paylarını teminat olarak kabul etmeyeceğinin,

16. 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, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafıma bilindiğini, BİST A.Ş. GİP Risk Bildirim Formu'nu **Okuyup Anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.**

Müşteri'nin;

Adı Soyadı veya Unvanı:

Hesap Numarası:

MKK Sicil Numarası:

Tarih:

İmza: