

## VARAN TLARA L K N R SK B LD R M FORMU

### **Önemli Açıklama**

Sermaye piyasasında gerçekte tireceğiniz varant alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karlaabileceğiniz riskleri anlamak, mali durumunuzu ve kârsızlıklarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Seri:III, No:37 ÖArac, Kurulu Varantlar, Kurul Kaydına Alınması ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliğinin (Tebliğ) 16. maddesinde öngörüldüğü üzere ÖVarantlara İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususlar, anlamak gerekmektedir.

### **Uyarı**

İşlem yapmaya başlamadan önce çalınmış, düğününüz kurulu un öal, m sat, m arac, l, , yetki belgesi öne sahip olup olmadığınızı kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası, arac, kurumları, [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspakb.org.tr](http://www.tspakb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### **Varantlara İlişkin Genel Bilgi**

Arac, Kurulu Varant, (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlık, 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 uzlaşma ile kullanıldığında, menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası, arac, dır.

Varantın dayanak varlığı, MKB 30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya MKB 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet olacaktır. Dayanak göstergesi ise İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, (MKB) tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir.

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler arasında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

### **İleri Esaslar, Hak ve Yükümlülükler**

1. Varantların alım satım, Kurulun onay, üzerine MKB mevzuat, çerçevesinde belirlenecek işlem esasları, kapsamında MKB'nin uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılacaktır. Piyasa yapıcılık, kapsamında, piyasa yapıcısı, arac, kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine MKB tarafından belirlenir.

2. Varantlar, n sat, n, n arac, kurulu lar vas, tas, yla yap, lmas, ve MKBøde i lem görmesi zorunludur. MKBøde i lem gören varantlar, n i lem s, ras, n, n kapat, lmas, na ili kin esaslar MKB taraf, ndan belirlenir.

3. Varantlar, n vadeleri iki aydan az, be y, ldan fazla olamaz.

4. Dayanak varl, , veya göstergesi MKB 30 endeksinde yer alan hisse senedi veya MKB 30 endeksi kapsam, nda yer alan birden fazla hisse senedinden olu an sepetin oldu u varantlarda uzla , biçimi kaydi teslimat veya nakit uzla , olarak belirlenebilir. Dayanak varl, , bunlar, n d, , nda varl, k ya da gösterge **olan varantlarda** ise nakit uzla , esaslar, n, n uygulanmas, zorunludur.

5. Varant ihrac, ndan do an uzla , yükümlülü ünün yerine getirilmesinden ihraçç, sorumludur. Garantör bulunmas, halinde, ihraçç, ile garantör müteselsilen sorumlu olur.

6. Varant ihraçlar, kaydi olarak yap, l, r ve ihraçç, n, n MKK üyesi olmas, zorunludur.

### **Risk Bildirimi**

lem yapaca , n, z arac, kurulu ile imzalanacak çerçeve sözleşme belirtilen hususlara ek olarak, a a , daki hususlar, anlaman, z çok önemlidir.

1- Arac, kurulu nezdinde açt, raca , n, z hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm i lemler için Sermaye Piyasas, Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri taraf, ndan ç, kart, lan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2- Varant i lemleri çe itli oranlarda riske tabidir. Piyasada olu acak fiyat hareketleri sonucunda arac, kurulu a yat, rd, , n, z paran, n tümünü kaybedebilece iniz gibi, kay, plar, n, z yapaca , n, z i lemin türüne göre yat, rd, , n, z para tutar, n, dahi a abilecektir.

3- Kald, raç etkisi nedeniyle varant al, m i lemi yapman, n piyasada lehe çal, abilece i gibi aleyhe de çal, abilece i ve bu anlamda kald, raç etkisinin taraf, n, za yüksek kazançlar sa layabilece i gibi zararlara da yol açabilece i ihtimali göz önünde bulundurulmal, d, r.

4- Bir varant sat, n al, r, san, z ve varant, n sa lad, , dayanak varl, , ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakk, n, kullanmamaya karar verirseniz, riskinizi varanta ödedi iniz bedel ve buna ek olarak ödeyece iniz komisyon ve di er muamele ücreti ile s, n, r, laman, z mümkündür.

5- Arac, kurulu un piyasada i lem yapaca , n, z varantlara ili kin olarak taraf, n, za aktaraca , bilgiler ve yapaca , tavsiyelerin eksik ve do rulamaya muhtaç olabilece i taraf, n, zca dikkate al, nmal, d, r.

6- Varant al, m sat, m, na ili kin olarak arac, kurulu un yetkili personelince yap, lacak teknik ve temel analizin ki iden ki iye farklı, k arz edebilece i ve bu analizlerde yap, lan öngörülerin kesin olarak gerçeikle meme olas, l, , n, n bulundu u dikkate al, nmal, d, r.

7- Varant ihrac, nedeniyle ihraçç, n, n maruz kald, , risklere ili kin risk yönetim politikas, n, n izahnamede yer almas, zorunludur. zahname, Tebli uyar, nca ihraçç, ile piyasa yap, c, n, n internet sitesinde yay, nlan, r. hraçç, n, n risk yönetim politikas,, yat, r, m karar, n, z, vermeden önce dikkatle okunmal, d, r.

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

9- İşlemlerinize başlamadan önce, aracınızın kuruluşunuzdan yükümlü olacağı, bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit alınmalıdır. Diğer ücretler parasal olarak ifade edilmemesi, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtılacağı, ile ilgili anlaşılabilir örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

Bu varantlara ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı, genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınız, bu tip yatırımlara yönlendirilmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

**Ad ve Soyad:**

**Tarih:**

**Açıklama:**

**İmza:**