

## **A, B, C ve D GRUBU HİSSE SENETLERİNE İLİŞKİN İŞLEM KURALLARI BİLDİRİM FORMU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.101.1 (30/10/2014 tarihli ve 31/1080 s.k.) sayılı ve i-SPK.101.1.a (27.11.2015 tarihli ve 32/1527 s.k) sayılı İlke Kararı Kapsamında ABC Düzenlemesi olarak bilinen, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören payların işlem esaslarının farklılaştırılmasına yönelik olarak aşağıdaki hususlar belirlenmiştir.

### **A) Piyasa, platform veya pazar bakımından;**

Borsa pay piyasasında işlem gören payların işlem esaslarının belirli özellikleri dikkate alınarak farklılaştırılması ve bunların sınıflandırılması amacıyla söz konusu payların A, B ve C olmak üzere üç farklı grupta izlenmesine,

Pay piyasası dışında kalan; Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP), Nitelikli Yatırımcı İhraç Pazarı ve Yakın İzleme Pazarı'nda (GP) işlem gören payların genel olarak D Grubu adı altında izlenmesine ve söz konusu payların içinde bulunduğu piyasa, platform veya pazarın özellikleri dikkate alınarak farklı işlem esaslarına tabi tutulmasına,

### **B) Fiili Dolaşımdaki Pay (FDP) değeri bakımından, Borsa tarafından belirlenen değerlendirme dönemi itibarıyla FDP değerinin ortalaması;**

30 milyon TL ve üzerinde olan payların, A Grubuna dahil edilmesine,  
30 milyon TL'nin altında ancak 10 milyon TL ve üzerinde olan payların B Grubuna dahil edilmesine,  
10 milyon TL'nin altında olan payların C Grubuna dahil edilmesine,

### **C) Mevcut veya ilave kurallar bakımından;**

#### **A GRUBU payların;**

- i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmasına,
- ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilmemesine,

#### **B GRUBU payların;**

- i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmasına,
- ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilmemesine,
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda B grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında **en çok %50'si oranında** özkaynak olarak kabul edilebilmesine,

#### **C GRUBU payların;**

- i) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmasına,
- ii) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olmasına,
- iii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmamasına,
- iv) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda C grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,
- v) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmemesine,

Yatırımcı İmza:

**D GRUBU'nda Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) veya Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarına (NYİP) dahil olan payların;**

- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabi olmasına,
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmamasına,
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmemesine,
- v) Brüt takas uygulamasına tabi olmasına,

**D GRUBU'nda Yakın İzleme Pazarına dahil olan payların;**

- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabi olmasına,
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olmamasına,
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabi olmasına, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunmasının zorunlu olmasına, ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranlarının değiştirilememesine ve teminat alınmaksızın emir kabul edilememesine,
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilmemesine,

**Ç) Bu kapsamda; A, B, C ve D gruplarında yer alan paylara ilişkin sınıflandırma ve kuralların aşağıdaki tabloda özetlenen şekliyle kabul edilmesine,**

GRUP	Piyasa Platform Pazar	FDP'nin Piyasa Değeri(TL)	Piyasa Yapıcı(PY) veya Likidite Sağlayıcı (LS)	Mevcut veya Düzenleme Kapsamında Getirilen İlave Kurallar				
				İşlem Yöntemi	Kredili İşlem veya Açığa Satış	Açık Takas Pozisyonu Özkaynak Oranı	Özkaynak Hesabına Konu Olabilecek Oran	Brüt Takas Uygulaması
	-1	-2	-3	-4	-5	-6	-7	-8
A	Pay Piyasası	30 Milyon TL Üstü	-	Sürekli Müzayede	VAR	GENEL HÜKÜMLER	GENEL HÜKÜMLER	YOK
B	Pay Piyasası	(10-30 ) Milyon TL	VAR	Sürekli Müzayede	YOK	100%	50%	YOK
C	Pay Piyasası	10 Milyon TL'nin Altı	VAR	Sürekli Müzayede	YOK	100%	0%	YOK
			YOK	Tek Fiyat				
D	PÖİP	-	VAR	Tek Fiyat	YOK	100%	0%	VAR
	NYİP	-	-	Tek Fiyat	YOK	100%	0%	
	Yakın İzleme Pazarı	-	-	Tek Fiyat	YOK	100%	0%	YOK

Yatırımcı İmza:

**Kısaltmalar:** PÖİP (Piyasa Öncesi İşlem Platformu), NYİP (Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarı), FDP (Fiili Dolaşımdaki Pay), PY (Piyasa Yapıcı), LS (Likidite Sağlayıcı)

(1) Piyasa, Platform veya Pazar ayrımı, buralarda işlem görecekt payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından ön şart niteliğindedir.

(2) FDP'nin Piyasa Değeri, ilgili payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından ikincil şart niteliğindedir, tutar belirtilmediyse bu şart aranmaz.

(3) Piyasa Yapıcı veya Likidite Sağlayıcı olup olmadığı, payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından üçüncül şart niteliğindedir.

(4) İlgili payların hangi işlem yöntemine tabi olacağını göstermektedir.

(5) İlgili paylarda Kredili Alım İşlemi veya Açığa Satış yapıp yapılamayacağını göstermektedir.

(6) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun veya takas gerçekleşene kadar ilgili pay için asgari olarak hangi oranda özkaynak bulundurulması gerektiğini gösterir, oran belirtilmediyse mevcut düzenlemeler kapsamındaki uygulama geçerlidir.

(7) İlgili payın, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine dair özkaynak hesabında hangi orana kadar özkaynak kabul edilebileceğini gösterir, oran belirtilmediyse mevcut düzenlemeler kapsamındaki uygulama geçerlidir.

(8) İlgili paylarda Brüt Takas uygulaması olup olmadığını göstermektedir.

#### **D) Düzenleme kapsamındaki diğer hususlara ilişkin olarak;**

1. Yukarıdaki kurallara ek olarak Borsa tarafından belirlenen değerlendirme dönemi içerisinde ve hesaplama yöntemi ile Borsa fiyatı pay başına net aktif değerinin 1,5 katı ve üzeri olan menkul kıymet yatırım ortaklıklarının B Grubu'na, Borsa fiyatı pay başına net aktif değerinin 2 katı ve üzeri olan menkul kıymet yatırım ortaklıklarının C grubuna dahil edilmesine,

2. Payların sınıflandırılması ve gruplar arası geçiş işlemlerinin belirlenecek değerlendirme dönemi ve veri seti üzerinden Borsa Tarafından yapılmasına,

3. Borsa'ya ilk defa kote olan şirket paylarının grubu belirlenirken; halka arz edilen payların değerinin dikkate alınmasına ve söz konusu payların değerlendirme sonrası dahil oldukları grupların kurallarına göre işlem görmesine,

İşbu İşlem Kuralları Bildirim Formu, SPK tarafından 30 Ekim 2014 tarihinde yapılan BIST'de işlem gören hisse senetlerinin gruplandırılmasıyla ilgili riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamaktadır. Aracı kuruluş nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla yapacağım hisse senedi alım-satım işlemleri nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yukarıda bulunan kararını okuyup anladığımı, söz konusu karar ve düzenlemeler ile tek fiyat sistemine ilişkin olarak Bankanız ve Aracı Kurum tarafından bilgilendirildiğimi, bu hususlarda risk bildirim uyarısı yapıldığını, bundan böyle anılan **Sermaye Piyasası Kurulu kararı ve diğer düzenlemelerde yapılacak değişiklikleri takip edeceğimi kabul ve beyan ederim.**

#### **MÜŞTERİ**

**ADI/SOYADI :**.....

**TARİH :**...../...../.....

Yatırımcı İmza: