



ALTERNATİF  
YATIRIM MENKUL  
DEĞERLER A.Ş.

İle

arasında akdedilmiş olan

YATIRIM  
DANIŞMANLIĞI  
SÖZLEŞMESİ

*SÖZLEŞME TARİHİ*

\_\_\_/\_\_\_/20\_\_\_

Sözleşme No ve Versiyonu: v.5.5

Alternatif |   
Yatırım

# YATIRIM DANIŞMANLIĞI TANITICI BİLGİ FORMU

Sermaye piyasalarıyla ilgili Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den alacağınız Yatırım Danışmanlığı hizmeti, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in hükümlerine tabi olup, işbu form, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi ("Çerçeve Sözleşme") imzalanmadan önce okunmalı ve imzalanmalıdır.

## I. Yatırım Danışmanlığı İlkeleri:

1. Alternatif Yatırım, Çerçeve Sözleşme imzalanmadan önce, tarafınıza sunulacak hizmet ile yatırım amaçlarınızın; mali durumunuz, bilgi ve tecrübeniz ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmek üzere Yerindelik Testi yapacaktır.
2. Yerindelik Testi kapsamında elde edinilen bilgiler dikkate alınarak en uygun yatırım kararını almanızı sağlayacak yönde tavsiyede bulunulacaktır.
3. Sunulan yorum ve tavsiyelerde yatırımcıları yanıltıcı, aldatıcı, bilgi ve tecrübe eksikliklerini istismar edici, yanlış, gerçek dışı veya "en sağlam", "en iyi", "en güvenilir" gibi sübjektif ve abartılı ifadelerle yer verilmeyecektir.
4. Yorum ve tavsiyeler özenle hazırlanacak ve objektif olacaktır.
5. Sunulan yorum ve tavsiyeler; güvenilir kaynak, belge, rapor ve analizlerle desteklenecek, söz konusu kaynakların keşinliği hakkında şüphelerin bulunması durumunda bu hususa açıkça yer verilecektir.
6. Herhangi bir sermaye piyasası aracının halka arzına ilişkin olarak yapılan yorum ve analizlerde, yatırımcıların doğru ve eksiksiz bilgilendirilmesini teminen, yayımlanmışsa izahname ve satışa ilişkin belgelerde yer alan bilgiler kullanılacak, aksi takdirde söz konusu halka arza ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı izahname ve satışa ilişkin diğer belgelerin yayımlanacağı belirtilecektir.
7. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte kesinlikle bulunulmayacaktır.
8. Her türlü öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerine, bunların öngörü, tahmin ve fiyat hedefi olduğu açıkça belirtilmek suretiyle yer verilecek ve bunların oluşturulmasında kullanılan tüm önemli varsayımlar belirtilecektir.
9. SPK'nın faaliyet alanına giren sonuçlanmış ya da sonuçlanmamış konular hakkında yalan, yanlış, yanıltıcı ve mesnetsiz bilgi, haber ve yorum sunulmayacaktır.
10. Yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçları, yatırımcılara duyurulmadan önce Alternatif Yatırım ve ilişkili tarafların veya üçüncü şahısların lehine kullanılmayacaktır.
11. Talep edilmesi durumunda aşağıdakiler açıklanacaktır:
  - a) Sermaye piyasası aracı için hedef fiyat belirlenmesinde kullanılan değerlendirme esasları ile yöntemine ilişkin yeterli özet bilgiler
  - b) Tavsiyede yer alan yatırım süresi de dahil "al", "sat" veya "tut" gibi ifadelerin anlamları ile yatırıma ilişkin uygun risk uyarıları ve değerlendirmede kullanılan varsayımlara ilişkin duyarlılık analizleri
  - c) Yorum ve tavsiyeleri hazırlayanın kimlik bilgileri.

## II. Yatırım Danışmanlığı kapsamında yatırımcıya sunulacak bilgi ve tavsiyelerin oluşturulmasında kullanılan bilgi kaynakları, yatırım stratejileri ve analiz yöntemleri hakkında bilgi:

### 1. Kaynaklar:

Alternatif Yatırım Yatırım Danışmanlığı Birimi, yatırım danışmanlığı faaliyetine konu olan bütün rapor, analiz, sunumlar ve diğer materyallerde kaynaklarını açıklayacaktır. Bu kaynakların başlıcaları:

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Türkiye İstatistik Kurumu, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı, Bakanlıkların çıkarmış olduğu raporlar ve tahminler, Türkiye İstatistik Kurumu rapor ve öngörülleri vb. resmi kaynaklar ve bu kaynaklarda yer alan her türlü istatistik veriler, Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP) sertifikalı ücretli veri dağıtım kanalları (Matriks, Reuters, Bloomberg, Forex, Finnet), Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmış ve bağımsız denetimden geçmiş şirket bilanço ve gelir tabloları ile şirketlerin kamuoyu bildirimleri, Alternatif Yatırım Araştırma Birimi ile yerli ve yabancı kaynaklı ekonomi, şirket, sektör raporlarıdır.

### 2. Yatırım Stratejileri ve Analiz Yöntemleri:

Alternatif Yatırım Yatırım Danışmanlığı Birimi; faaliyetini yürütürken yukarıda sayılan kaynaklardan yararlanarak ilgili istatistik verileri toplar, ekonomi ve finans literatürünü takip ederek geliştirilmiş ve geliştirilmekte olan

yatırım stratejilerinden faydalanır, kendi ekibi ile yatırım stratejileri geliştirerek bunların geçmiş ve geleceğe dönük simülasyonlarını hazırlar ve bilimsel temeli olan her türlü analiz yöntemlerinden faydalanır. Bu analizlerin uygulanmasında temel analiz ve teknik analiz yöntemleri ile diğer kantitatif ve kalitatif yaklaşımlar uygulanır. Alternatif Yatırım Yatırım Danışmanlığı Birimi, yatırımcının talep etmesine gerek olmadan, kullandığı kaynakları yatırımcılara açıklar. Kaynağın belirtilmesinin unutulması ve talep edilmesi durumunda kaynağını ayrıca açıklamakla yükümlüdür.

### **III. Bilgi ve Tavsiyelerin Yatırımcılara Sunuluş Biçimi:**

Alternatif Yatırım, Yatırım Danışmanlığı Birimi; anlık, günlük, haftalık, aylık veya yıllık ekonomik, siyasal ve sosyal gelişmeleri değerlendirerek ilgili vadelere ışık tutan analizlerini yatırımcılar ile <https://www.alternatifyatirim.com.tr> adresindeki web sitesi, e-mail, kısa mesaj servisi (SMS), telefon ve internetin sağladığı diğer imkânlar ile yazılı, sözlü ve görsel medya aracılığıyla müşterileri ile paylaşılır.

Ürünlerin yayınlanma periyotları içeriklerine ve piyasa gelişmelerine göre seanslık, günlük, haftalık, aylık veya anlık olarak değişiklik gösterebilir. Yatırım Danışmanlığı ürün ve tavsiyelerinin, ilgili yatırımcılar ile aynı anda ve mümkün olan en seri biçimde paylaşılması esastır. Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalayan bireysel ve kurumsal müşteriler, Alternatif Yatırım'ın mevcut olan Yatırım Danışmanlığı dağıtım kanallarına erişim hakkına sahip olurlar. Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalayan bireysel ve kurumsal müşteriler, Alternatif Yatırım Yatırım Danışmanlığı Birimi'ne e-mail, telefon ve internet sayfaları üzerinden soru yöneltebilirler.

### **IV. Olası Çıkar Çatışmaları:**

#### **Alternatif Yatırım;**

1. Yatırımcıların çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek dürüstlük ilkelerine uymakla ve bu amaç doğrultusunda müşteriyle olan ilişkilerinde çıkar çatışmalarını önlemek ve buna uygun bir organizasyon oluşturmakla yükümlüdür.
2. Aracı kurum gelir yapısından kaynaklanabilecek olası çatışmalara karşı müşteri çıkarlarını her zaman öncelikli tutar.
3. Yatırım Danışmanlığı çalışanları sırasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarından uzak kalma, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek hiçbir müdahaleye imkân vermez.
4. Yatırım Danışmanlığı Birimi, müşterilerin piyasa koşullarına karşı korunması ve müşteri menfaatinin önceliğinin gözetilmesi konusunda en iyi gayret esası ile hareket eder.
5. Yatırım Danışmanlığı Birimi çalışanları, doğrudan veya dolaylı olarak kendileri ile müşterileri arasında bir çıkar çatışması meydana geldiğinde, öncelikle müşterisinin menfaatinin gözetmekle, müşterileri arasındaki çıkar çatışmalarının önlenememesi halinde ise müşterilerine adil davranarak bunları açıklamakla yükümlüdür.
6. Yatırım Danışmanlığı Birimi; yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarının, yatırımcılara duyurulmadan önce Alternatif Yatırım ve ilişkili tarafların veya üçüncü şahısların lehine kullanılmasını engeller.
7. Yatırım Danışmanlığı Birimi çalışanları, kendi çıkarlarını gözeterek müşteri aleyhine sonuçlanabilecek öneri ve işlemlerde bulunamazlar.
8. Yatırım Danışmanlığı Birimi, farklı risk profillerine sahip yatırımcı kitlelerine kısa, orta ve uzun vadeli olmak üzere özelleştirilmiş yatırım stratejileri sunar. Bu stratejilerde hedeflenen getiriye, profile uygun risk anlayışı ile ulaşmak temel amaç olarak belirlenir. Yatırım tavsiyeleri, hedeflere ulaşma amacıyla uygulanabilecek strateji ve eylem planlarını içerir.
9. Yatırım Danışmanlığı Birimi, farklı risk gruplarına önerdiği tüm yatırımları sonuçlanıncaya kadar sürekli takip eder, bilgilendirme yapar ve zamanlama konusunda yönlendirici önerilerde bulunur.

**Yatırım Danışmanlığı Tanıtıcı Bilgi Formu'nu elektronik olarak onaylamak suretiyle imzaladığımı kabul ederim.**

# YATIRIM DANIŞMANLIĞI SÖZLEŞMESİ

## MADDE 1. TARAFLARI TANITICI BİLGİLER

İşbu Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi (“Sözleşme”), Alternatif Yatırım’a muhtelif zamanlarda temin edilen ve/veya güncellenen bilgiler kapsamında Müşteri ile ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (“Alternatif Yatırım”) arasında aşağıdaki şart ve koşullarda imzalanmıştır.

Bundan böyle Alternatif Yatırım ve Müşteri birlikte “Taraflar” ve ayrı ayrı “Taraf” olarak anılacaktır. SÖZLEŞME’NİN HERHANGİ BİR KISMIYLA İLGİLİ TEREDDÜTE DÜŞTÜĞÜNÜZ VEYA AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİNİZ HUSUSLAR BULUNMAKTAYSA SÖZLEŞMEYİ İMZALAMADAN ÖNCE ALTERNATİF YATIRIM İLE İLETİŞİME GEÇMENİZ ÖNEM ARZ ETMEKTEDİR.

MÜŞTERİ, İŞBU SÖZLEŞME’Yİ İMZALAMAKLA, SÖZLEŞME’NİN TÜM HÜKÜM VE ŞARTLARINI OKUDUĞUNU, ANLADIĞINI VE SÖZLEŞME’NİN HÜKÜM VE ŞARTLARIYLA BAĞLI OLACAĞINI KABUL VE TAAHHÜT ETMİŞ SAYILIR.

## MADDE 2. SÖZLEŞMENİN KONUSU VE KAPSAMI

**2.1.** İşbu Sözleşme, Alternatif Yatırım tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, Müşteri’ye, Müşteri’nin talebiyle veya Müşteri’nin talebi olmaksızın Sermaye Piyasası Araçları ile bunları ihraç eden ortaklık ve kuruluşlar hakkında ve sermaye piyasası ile ilgili diğer konularda yönlendirici nitelikte yazılı, sözlü ve görsel yorum ve yatırım tavsiyelerinde bulunulması faaliyetine ilişkin tarafların karşılıklı hak ve yükümlülüklerinin düzenlenmesidir.

**2.2.** Taraflar arasında imzalanmış olan Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi’nin ayrılmaz bir eki olan işbu Sözleşme, burada tanımlanmış olan hizmetlere ilişkin olarak Müşteri ve Alternatif Yatırım arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi’nin (“Çerçeve Sözleşme”) ilgili hükümleri, genel hükümler ile Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) ve Borsa İstanbul A.Ş. (“Borsa”) düzenlemeleri geçerli olacaktır. Bu Sözleşme’nin Kurul ve Borsa düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

**2.3.** Aksi belirtilmediği müddetçe bu Sözleşme’de yer alan her türlü tanım ve kısaltma, Çerçeve Sözleşme’nin “Tanımlar ve Kısaltmalar” maddesinde belirtildiği şekildedir.

**2.4.** Taraflar’ın Çerçeve Sözleşme’de ve eklerinde belirtilen tanıtıcı bilgileri, adresi ve iletişim bilgileri, Alternatif Yatırım’a değişiklikler yazılı olarak bildirilmedikçe işbu Sözleşme için de geçerlidir.

**2.5.** Bu Sözleşme kapsamında verilecek olan yatırım danışmanlığı hizmeti, sermaye piyasası araçları ile bunları ihraç eden ortaklık ve kuruluşlar hakkında ve sermaye piyasası ile ilgili diğer konularda yönlendirici nitelikte yazılı veya sözlü yorum ve yatırım tavsiyelerinde bulunulmasının yanı sıra Kurul’un III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’de (“Tebliğ”) ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirtilen diğer hizmetleri kapsar.

**2.6.** Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu’nda (TEFAS) işlem gören yatırım fonları ile para piyasası fonları (likit fonlar) ve kısa vadeli tahvil ve bono fonlarının ilgili olarak Müşterilerin risk ve getiri tercihlerine göre verilen yönlendirici nitelikteki tavsiyeler işbu Sözleşme ve yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

**2.7.** Alternatif Yatırım tarafından Müşteri’ye Tebliğ’in 73. maddesi uyarınca Genel Yatırım Tavsiyesi sunulması işbu Sözleşme kapsamında değerlendirilmeyecektir.

## MADDE 3. YATIRIM DANIŞMANLIĞI TANITICI FORMU

İşbu Sözleşme’nin imzalanmasından önce, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca hazırlanan ve yatırım danışmanlığına ilişkin ilkeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında Müşteri’ye sunulacak bilgi ve tavsiyelerin oluşturulmasında kullanılan bilgi kaynakları, yatırım stratejileri ve analiz yöntemlerini, bilgi ve tavsiyelerin Müşteri’ye sunulmuş biçimiyle ilgili esasları ve olası çıkar çatışmalarını içeren “Yatırım Danışmanlığı Tanıtıcı Formu”, Alternatif Yatırım tarafından Müşteri’ye sunulmuştur.



## **MADDE 4. YERİNDELİK TESTİ**

**41.** İşbu Sözleşme'nin imzalanmasından önce Alternatif Yatırım, İşbu Sözleşme'nin 5. maddesinde belirtilen müşteri sınıflandırması kapsamında Müşteri'ye sunacağı yatırım danışmanlığı hizmeti ile Müşteri'nin yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesinin uyumlu olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla Müşteri'ye Yerindelik Testi uygulamıştır. Alternatif Yatırım tarafından yatırım danışmanlığı hizmeti Müşteri'nin Yerindelik Testi sonucuna uygun olarak sunulacaktır. Yerindelik Testi'nin ve Müşteri'nin yer aldığı sınıfın (Profesyonel, talebe dayalı profesyonel ya da genel müşteri) bildirildiği yazışmalar sözleşmenin ayrılmaz bir parçasıdır.

**42.** Müşteri'ye sunulacak yatırım danışmanlığı hizmetleri sırasında Yerindelik Testi sonucu ile uyumlu olan sermaye piyasası araçları hizmetlere konu edilebileceğinden, Müşteri tarafından sunulması özellikle talep edilen ürün ve işlemlerin Müşteri açısından yerinde olmadığı sonucuna ulaşırsa, Müşteri'ye söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin yatırım danışmanlığı hizmeti sunulamaz. Bu durumda Alternatif Yatırım tarafından yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında sunulması talep edilen ürün ya da hizmetin, yatırım amaçları, mali durumu ve bilgi ve tecrübesi çerçevesinde Müşteri için yerinde bulunmadığı hususu Müşteri'ye yazılı olarak veya elektronik ortamda bildirecektir.

**43.** Müşteri'nin Yerindelik Testi için istenen bilgileri vermemesi durumunda Müşteri'ye yatırım danışmanlığı hizmeti sunulamaz. Hizmetin sunulması sırasında Müşteri'nin eksik ya da güncel olmayan veya gerçeğe aykırı bilgi verdiğinin öğrenilmesi veya tespit edilmesi durumunda, Alternatif Yatırım sunulan hizmeti sonlandırma hak ve yetkisine sahiptir. Bu durumda Alternatif Yatırım Müşteri'ye kendisine söz konusu hizmetlerin verilemeyeceğini yazılı veya elektronik ortamda bildirecektir.

**44.** Müşteri, Yerindelik Testi için verdiği bilgilerin doğruluğundan ve güncellenmesinden sorumludur. Alternatif Yatırım, belirli dönemler itibarıyla söz konusu bilgilerin güncellenmesini Müşteri'den talep edebilecektir.

**45.** Alternatif Yatırım birlikte çalıştığı yatırım kuruluşları ile ortak sistem kullanmak suretiyle ortak bir Yerindelik Testi uygulama hakkına sahiptir. Bu halde, Müşteri'nin bilgilendirilmesi kaydıyla, Alternatif Yatırım Müşteri'nin Yerindelik Testi sonucunu birlikte çalıştığı yatırım kuruluşları ile paylaşma hakkına sahip olup, Müşteri bu duruma muvafakat ettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

**46.** Tüzel Kişi Müşteri'ye Yerindelik Testi yazılı beyanına istinaden yapılacağından işbu Sözleşme'nin Yerindelik Testi'ne ilişkin hükümleri, Tüzel Kişi Müşteri'ye uygulanmayacaktır. Tüzel Kişi Müşteri, Yerindelik Testi istemesi halinde işbu sözleşmede Yerindelik Testi'nin sonuçlarına ilişkin hükümler uygulanır.

## **MADDE 5. GENEL MÜŞTERİ, PROFESYONEL MÜŞTERİ VE TALEBE DAYALI PROFESYONEL MÜŞTERİ İLE İLGİLİ ÖNEMLİ DÜZENLEMELER**

**51.** İşbu Sözleşme'nin 4.6. maddesi hükmü saklı kalmak kaydıyla, Müşteri'ye cevaplamış olduğu Yerindelik Testi kapsamında çıkan sonuçlara göre yatırım danışmanlığı hizmeti sunulacaktır.

**52.** Tüzel Kişi Müşteri'ye Yerindelik Testi yapılmaması durumunda, Müşteri'ye sunulan her türlü sermaye piyasası hizmetinin yerindeliği konusunda, Müşteri'nin basiretli tacir sorumluluğu uyarınca (i)yeterli bilgi ve tecrübeye sahip nitelikte, (ii)yapılan işlemlerin risklerini anlayabilecek deneyimde ve (iii) yapılan işlemlerin risklerini taşıyabilecek yeterli finansal kaynaklara sahip olduğu varsayılacaktır. Bu nedenle, Tüzel Kişi Müşteri'nin Alternatif Yatırım nezdinde yapmış olduğu tüm sermaye piyasası işlemlerinde sorumluluk Müşteri'ye ait olup, Alternatif Yatırım'ın her ne ad altında olursa olsun herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Tüzel Kişi Müşteri'ye Yerindelik Testi uygulanması durumunda iş bu sözleşmede Yerindelik Testi'nin sonuçlarına ilişkin hükümler uygulanır.

**53.** Gerçek Kişi Profesyonel Müşteri, profesyonel müşteri olduğuna ilişkin tevsik edici belgeleri Alternatif Yatırım'a vermek zorundadır. Gerçek Kişi Profesyonel Müşteri, yatırım amaçlarına ilişkin olarak mali durum, gelir düzeyi, yatırım amaçlı varlığı hakkında bilgiler, gerçekleştireceği işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığı, yaşı, mesleği, eğitim durumu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı gibi soruları Yerindelik Testi kapsamında cevaplamadığı halde sunulacak yorum ve/ veya tavsiye mevcut durumuna uygun olmadığı iddiası ile Alternatif Yatırım'dan hangi ad altında olursa olsun herhangi bir tazmin talebinde bulunamaz.

**54.** Müşteri, kendi bulunduğu risk kategorisinden daha yüksek riskli bir kategoriye ilişkin başka bir kurum ve/veya kuruluştan almış olduğu yorum ve/veya tavsiyenin Alternatif Yatırım tarafından onaylanmasını isteyemez.

**55.** Müşteri Yerindelik Testi kapsamında kendi bulunduğu risk kategorisinden daha yüksek riskli bir kategoriye ilişkin kendisine yatırım danışmanlığı hizmeti verilmesini isteyemez. Alternatif Yatırım, Müşteri'ye Yerindelik Testi'nin sonucuna uygun olmayan veya bulunduğu risk kategorisinden daha yüksek riskli bir kategoriye ilişkin yatırım danışmanlığı hizmeti veremez.

## **MADDE 6. YATIRIM DANIŞMANLIĞI FAALİYETİNE İLİŞKİN İLKELER**

Alternatif Yatırım; işbu Sözleşme kapsamında yatırım danışmanlığı faaliyetinin yürütülmesi sırasında Tebliğ'in "Yatırım Danışmanlığı Faaliyetinin Yürütülmesine İlişkin İlke ve Esaslar" başlıklı maddesi uyarınca aşağıda gösterilen ilke ve esaslara uygun hareket etmekle ve yatırım danışmanlarının da bu ilke ve esaslara uygun hareket etmesini sağlamakla yükümlüdür. Bu kapsamda Alternatif Yatırım tarafından:

- a.** Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen Müşteri'ye, "Yerindelik Testi"ni yapmak koşuluyla bu hizmeti sunabilecektir.
- b.** Müşteri'nin Yerindelik Testi kapsamında elde edinilen bilgilerini dikkate alarak mali durumuna, yatırım amaçlarına, likidite, getiri ve risk tercihlerine en uygun yatırım kararını almalarını sağlayacak yönde tavsiyelerde bulunulacaktır.
- c.** Müşteri'ye sunulan yorum ve tavsiyelerde Müşteri'yi yanıltıcı, aldatıcı, bilgi ve tecrübe eksikliklerini istismar edici, yanlış, gerçek dışı veya "en sağlam", "en iyi", "en güvenilir" gibi sübjektif ve abartılı ifadelerle dayalı tavsiyelerde bulunamaz.
- d.** Müşteri'ye sunulan yorum ve tavsiyeler özenle hazırlanacak ve objektif olacaktır.
- e.** Müşteri'ye sunulan yorum ve tavsiyeleri güvenilir kaynak, belge ve analizlerle destekleyecek, söz konusu kaynakların kesinliği hakkında şüphelerin bulunması durumunda bu hususa açıkça yer verecektir.
- f.** Herhangi bir sermaye piyasası aracının halka arzına ilişkin olarak yapılan yorum ve analizlerde, Müşteri'nin doğru ve eksiksiz bilgilendirilmesini teminen, yayımlanmışsa izahname ve satışa ilişkin belgelerde yer alan bilgilerin kullanılması, aksi takdirde söz konusu halka arza ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı izahname ve satışa ilişkin diğer belgelerin yayımlanacağını belirtecektir.
- g.** Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunmayacaktır.
- h.** Her türlü öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerine, bunların öngörü, tahmin ve fiyat hedefi olduğu açıkça belirtilmek suretiyle yer verecek ve bunların oluşturulmasında kullanılan tüm önemli varsayımları belirtecektir.
- i.** Sermaye Piyasası Kurulu'nun faaliyet alanına giren sonuçlanmış ya da sonuçlanmamış konular hakkında yalan, yanlış, yanıltıcı ve mesnetsiz bilgi, haber ve yorum sunmayacaktır.
- j.** Müşteri'nin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarının, Müşteri'ye duyurulmadan önce kendisinin veya üçüncü şahısların lehine kullanılmaması zorunludur.
- k.** Yatırım danışmanlığı hizmeti sırasında sunulan yorum ve tavsiyelerin objektifliğini etkilemesi muhtemel nitelikteki çıkar çatışmaları hakkında Müşteri'ye "Yatırım Danışmanlığı Tanıtıcı Formu" ile bilgi verilmiştir. Müşteriler arasındaki çıkar çatışmasının önlenememesi halinde ise Müşteri'ye adil davranılacaktır.
- l.** Yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında, değerlendirme esasları ile yöntemleri, varsayımlara ilişkin duyarlılık analizleri ile yorum ve tavsiyeyi hazırlayan Araştırma bölümümüzdeki çalışanların bilgileri,

Müşteri tarafından yazılı olarak talep edildiği takdirde Alternatif Yatırım tarafından Müşteri'ye açıklanır.

## **MADDE 7. YATIRIM ÖNERİLERİNİN HAZIRLANMASI VE MÜŞTERİYE BİLDİRİM ESASLARI**

Yatırım danışmanı tarafından Müşteri'ye yazılı, sözlü ve görsel olarak sunulan yatırım önerileri, araştırma raporları, yurtiçi ve yurtdışı haber akışı ve bunlara ilişkin temel gerekçelere dayanarak, çeşitli teknik ve temel analitik ve istatistiksel yöntemlerle birleştirilerek hazırlanır. Her türlü politik, ekonomik ve özel gelişmeler ve bu gelişmelerin olası sonuçlarının piyasalar üzerinde yaratacağı etkiler, Alternatif Yatırım bünyesinde oluşturulmuş Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi Bölümü tarafından takip edilir ve senaryolar oluşturulur. Senaryo Analizleri ile her bir yatırım aracından beklenen getiriler, Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi Bölümü tarafından değerlendirilerek farklı yatırım araçlarının dönemsel performans beklentileri ölçülür ve yatırım kararları oluşturulur. Yatırım Danışmanlığı ve

Portföy Yönetimi Bölümü, olağan toplantılarına ek olarak, ekonomik ve politik ortamda yaşanan ani gelişmeleri yakından takip ederek, yatırım kararlarında gerekli değişiklikleri yapar ve bu değişiklikler yatırım danışmanı veya ilgili müşteri temsilcisi tarafından Müşteri'ye sözlü olarak ve/veya telefon, faks, elektronik posta ile bildirilir. Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi Bölümü'nün amacı, Müşterilerin, kendilerine özel finansal ölçütler ve hedefler doğrultusunda, çeşitli yatırım alternatiflerini getiri ve risk bazında karşılaştırmalarına zemin hazırlamaktır. Oluşturulan stratejiler ışığında hazırlanan yatırım önerileri, çeşitli periyotlarda yatırım danışmanı veya ilgili müşteri temsilcisi tarafından Müşteri'ye yazılı ve/veya sözlü ve/veya elektronik ortamda ve/veya telefon, faks, elektronik posta ile bildirilir.

## **MADDE 8. YATIRIM DANIŞMANI**

**8.1.** Alternatif Yatırım, işbu Sözleşme kapsamındaki yatırım danışmanlığı faaliyetlerini, özgeçmiş ve Kurul düzenlemeleri uyarınca gerekli mesleki yeterlilik bilgileri Sözleşme'nin ekinde sunulan Yatırım Danışmanı/Danışmanları (EK-1) aracılığı ile yerine getirecektir.

**8.2.** Yatırım Danışmanı'nın Alternatif Yatırım'dan ayrılması veya Alternatif Yatırım tarafından değiştirilmesi durumunda Alternatif Yatırım bu durumu en seri iletişim araçları yoluyla (Kayıtlı telefon, e-posta, faks, elektronik işlem kanalları, platformlar vb.) derhal Müşteri'ye bildirecektir.

**8.3.** Müşteri, yeni görevlendirilen yatırım danışmanını uygun görmediği takdirde, kendisine bu değişikliğin bildirildiği tarihten itibaren 5 (beş) işgünü içerisinde, işbu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek kaydıyla ve Çerçeve Sözleşme'de belirtildiği şekilde işbu Sözleşme'yi tek taraflı olarak feshedebilecektir. Müşteri tarafından süresinde bildirim yapılmadığı takdirde, yeni alınan görevlendirilen Yatırım Danışmanı/Danışmanları Müşteri tarafından kabul edilmiş sayılır.

## **MADDE 9. TARAFLAR'IN SORUMLULUKLARI**

**9.1.** Müşteri, yatırım kararları alırken Alternatif Yatırım tarafından verilen tavsiyelere uymak ve/veya göz önünde bulundurmak ve/veya uymamak konusunda tamamen serbesttir.

**9.2.** Alternatif Yatırım, Tebliğ kapsamında yatırım danışmanlığı hizmetini verecek ve Müşteri'nin talimatı çerçevesinde hareket edecektir.

**9.3.** Müşteri, verdiği yatırım kararlarından ve bu kararların sonuçlarından kendisi sorumludur.

**9.4.** Müşteri, fiyat tespitinden ve/veya alım satım kararlarından kaynaklanan her türlü doğrudan ve/veya dolaylı kâr ve zarardan kendisi sorumludur.

**9.5.** Müşteri'nin herhangi bir şekilde doğrudan ve/veya dolaylı olarak zarara ya da kâr mahrumiyetine uğramasından, hesabında yer alan kıymetlerin değer kaybetmesinden veya işbu Sözleşme kapsamında kendisine verilen önerilere istinaden yaptığı yatırımlardan herhangi bir şekilde zarar etmesinden ve/veya her ne ad altında olursa olsun gelir kayıplarına uğramasından Alternatif Yatırım sorumlu olmayacaktır. Müşteri, bu hususu bilmekte ve yatırım danışmanlığı hizmetinin doğası gereği kabul etmektedir.

**9.6.** Müşteri, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ve ilgili Tebliğ'in her türlü hükümlerini bildiğini, mevzuatta ve/veya ilgili Tebliğ'de ileride yapılacak her türlü değişikliğin Müşteri'ye yazılı/sözlü/elektronik ortamda herhangi bir bildirimde bulunmaksızın işbu Sözleşme'ye uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder.

**9.7.** Müşteri, işbu Sözleşme'yi imzalamakla Alternatif Yatırım tarafından kendisine yazılı veya sözlü olarak yatırım danışmanlığı hizmeti verilmesini talep etmiş sayılacak olup, Müşteri bu duruma herhangi bir itirazı bulunmadığını kabul eder.

**9.8.** Müşteri'nin, tabi olduğu sınıflandırmayı etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu Alternatif Yatırım'a bildirir.

## **MADDE 10. ALTERNATİF YATIRIM'A ÖDENECEK ÜCRET VEYA KOMİSYONUN TESPİT VE ÖDEME ESASLARI**

**10.1.** İşbu Sözleşme kapsamında verilen yatırım danışmanlığı hizmetleri karşılığında Müşteri, Alternatif Yatırım'a [www.alternatifyatirim.com.tr](http://www.alternatifyatirim.com.tr) internet sitesinde yer alan Komisyon ve Masraf Tarifesi'nde belirtilen yatırım danışmanlığı ücreti ile bu ücrete ilişkin B.S.M.V. ve Sermaye Piyasası Mevzuatından doğan diğer ödemelerini Çerçeve Sözleşme'de belirtildiği şekilde ödemekle yükümlüdür.



**102.** Müşteri, Sözleşme kapsamında verilmesi kararlaştırılan hizmetler haricinde Alternatif Yatırım'dan ve/veya üçüncü kişilerden teminini istediği ayrıca masraf gerektiren özel nitelikli bir hizmete ilişkin giderlerin tamamını en geç bu hizmetin verildiği tarihte peşin olarak ödemekle yükümlüdür. Alternatif Yatırım bunları, Müşteri'nin hesabından tahsil edebilir. Belirtilen tarihlerde Müşteri'nin hesabının müsait olmaması halinde, Alternatif Yatırım tarafından bu durum Müşteri'ye yazılı olarak bildirilir ve bildirim Müşteri'ye tebliğ tarihinden itibaren 2 (iki) işgünü içerisinde oluşan borç kapatılmaz ise Müşteri temerrüde düşmüş olacaktır.

**103.** Müşteri bu kapsamdaki yükümlülüklerini yerine getirmediği takdirde Çerçeve Sözleşme'nin "Alternatif Yatırım'a Ödenecek Ücret veya Komisyonun Tespit ve Ödenme Esasları", "Teminat, Hükümleri" ile "Temerrüt Hükümleri" başlıklı maddeleri başta olmak üzere diğer tüm hükümleri düzenleyici ve tamamlayıcı uygulanacaktır.

## **MADDE 11. SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ, YÜRÜRLÜĞE GİRMESİ VE SONA ERMESİ**

**11.1.** İşbu Sözleşme süresiz olup, 11.2. madde hükmü saklı kalmak kaydıyla imzalandığı tarihten itibaren yürürlüğe girecektir.

**11.2.** Müşteri'nin yapılan Yerindelik Testi uyarınca yatırım danışmanlığı hizmeti almaya uygun olması durumunda işbu sözleşme imzalanacaktır.

**11.3.** Yatırım danışmanlığı hizmeti alan Müşteri'nin, yatırım danışmanlığı hizmetlerinin ifası için hazırlanan rapor, analiz, doküman, video, tabloları vb. diğer ürünleri yazılı görsel basında veya elektronik ortamda, internette, sosyal medyada ve diğer yollarla yaydığının tespiti durumunda, işbu Sözleşme, Çerçeve Sözleşme'nin "Sözleşme'nin Süresi ve Sona Ermesi" başlıklı maddesinde belirtildiği şekilde Alternatif Yatırım tarafından tek taraflı olarak feshedilebilir.

**11.4.** İşbu başlık kapsamında hüküm bulunmayan veya düzenlenmeyen Sözleşme'nin sona ermesi gibi hallerde Müşteri'nin Alternatif Yatırım ile imzaladığı Çerçeve Sözleşme'nin "Sözleşme'nin Süresi ve Sona Ermesi" başlıklı maddesi başta olmak üzere diğer tüm hükümleri düzenleyici ve tamamlayıcı olarak uygulanır.

## **MADDE 12. TARAFLAR'IN BİRBİRİNE BİLGİ VERME ESASLARI**

İşbu başlık tahtındaki esaslara, Çerçeve Sözleşme'nin "Tarafların Birbirlerine Bilgi Verme Esasları, başlıklı maddesi başta olmak üzere diğer tüm hükümler düzenleyici ve tamamlayıcı olarak uygulanır.

## **MADDE 13. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ**

**13.1.** İşbu başlık tahtındaki esaslara, Çerçeve Sözleşme'nin "Sözleşme'nin Tadili" başlıklı maddesi başta olmak üzere diğer tüm hükümler düzenleyici ve tamamlayıcı olarak uygulanır.

**13.2.** İşbu Sözleşme kapsamındaki tüm değişiklikler, elektronik ortamda yapılabilecektir.

## **MADDE 14. DELİL ŞARTI VE SES KAYITLARININ TUTULMASI**

**14.1.** Kurul düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Taraflar arasında teati edilen ve/ veya Taraflar'dan herhangi birisinin mutabakatını içeren her türlü defter, kayıt, belge, fatura, dekont, yazışma, bildirim, rapor, faks mesajı, internet işlemleri kayıtları, elektronik işlem platformu kayıtları, ses kayıtları ve benzeri kayıtlar ile Müşteri tarafından telefon, faks, internet, interaktif sistem, elektronik işlem platformları, her türlü elektronik ortam ve benzeri kanallarla iletilen her türlü bilgi, emir ve talimata ilişkin kayıtlar, Alternatif Yatırım ile Müşteri arasındaki ilişkilerde, 6100 sayılı Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesi uyarınca münhasıran delil niteliğindedir, bu husustaki Kurul düzenlemeleri saklıdır.

**14.2.** İşbu başlık kapsamında hüküm bulunmayan veya düzenlenmeyen Sözleşme'nin sona ermesi gibi hallerde Müşteri'nin Alternatif Yatırım ile imzaladığı Çerçeve Sözleşme'nin "Delil Şartı" başlıklı maddesi başta olmak üzere diğer tüm hükümleri düzenleyici ve tamamlayıcı olarak uygulanır.

## **MADDE 15. UYGULANACAK HUKUK VE İHTİLAFLARIN ÇÖZÜMLENMESİ**

**15.1.** İşbu Sözleşme, Türkiye Cumhuriyeti hukuk ve mevzuatına tabi olacaktır.

**15.2.** İşbu Çerçeve Sözleşme'nin uygulanması veya yorumlanmasından kaynaklanan veya bununla ilgili tüm ihtilafların çözümlenmesinde İstanbul Çağlayan Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

## **MADDE 16. DİĞER HÜKÜMLER**

**16.1.** Taraflar, işbu Sözleşme'nin, Taraflar arasında işbu Sözleşme konusu yatırım danışmanlığı hizmetine ilişkin olarak (aynı konuda) daha önce sözlü ve/veya yazılı olarak varılmış olan tüm mutabakatların veya imzalanmış olan sözleşmelerin yerine geçeceği ve anılan mutabakat ve/veya sözleşmeleri hükümsüz bırakacağı hususunda mutabık kalmışlardır.

**16.2.** Taraflar, işbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan ve/ veya işbu Sözleşme ile düzenlenmeyen hallerde Çerçeve Sözleşme'nin ilgili hükümlerinin, eklerinin ve diğer Sözleşme/Sözleşmeler'deki hükümlerin tamamlayıcı ve düzenleyici olduğunu kabul ederler.

**16.3.** Müşteri'ye işbu Sözleşme kapsamında verilen yatırım danışmanlığı hizmetine dayanak olan Yerindelik Testi Müşteri tarafından belirli dönemlerde güncellenebilir ve/veya Alternatif Yatırım tarafından güncellenmesi Müşteri'den talep edilebilir veya Müşteri tarafından sunulan yeni belgeler doğrultusunda ve/veya Müşteri'nin talebine istinaden Müşteri'nin Müşteri sınıfı değişebilir. Bu halde, güncel Yerindelik Testi sonucu veya değişen müşteri sınıfı doğrultusunda işbu Sözleşme'nin ilgili hükümleri Müşteri'ye herhangi bir yazılı ve/veya sözlü ihbara/ bildirim/uyarıya gerek olmaksızın Müşteri'nin yeni durumuna uygun olduğu ölçüde uygulanacak ve geçerli olmaya devam edecektir. 16 (On altı) maddeden oluşan müteselsil sıra numaralı olarak düzenlenen bu Sözleşme, Ekleri ve ayrıca Risk Bildirim Formları taraflarca okunup, içeriği aynen kabul edilmek suretiyle 37.1 Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ile III-45.1 Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ kapsamında elektronik ortamda onaylanmak suretiyle Müşteri tarafından imzalanmış olup; Sözleşmenin tüm hüküm ve şartlarını ihtiva eden suretine III-45.1 Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ kapsamında [www. alternatifyatirim.com.tr](http://www.alternatifyatirim.com.tr) adresinde yer alan "Sözleşmeler" bölümünden ulaşılabilecektir.

## **EK-1 YATIRIM DANIŞMANLARI LİSTESİ**

<b>ATTİLA PENBECİ</b>
<b>ÇİĞDEM NALBANTOĞLU</b>
<b>VİLDAN ÖZGÜL</b>
<b>BAHAR KEÇELİ</b>

Alternatif Yatırım A.Ş. ile imzalamış olduğum Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi kapsamında Yatırım Danışmanları Listesi konusunda bilgilendirildiğimi, bu husustan doğacak herhangi bir uyuşmazlıkta Alternatif Yatırım A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmayacağını, işbu Ek'in tüm hüküm ve şartlarını okuduğumu ve anladığımı, İşbu Ek kapsamında gerçekleştirilebilecek tüm değişikliklerin Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ kapsamında elektronik ortamda da gerçekleştirilebileceğini kabul ve beyan ederim.

[www.alternatifyatirim.com.tr](http://www.alternatifyatirim.com.tr)  
444 00 54

Alternatif Yatırım  
Menkul Değerler A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad.  
No: 3M İç Kapı No:1 Kat:3  
34485 Sarıyer/İstanbul  
**T:** 0212 315 58 00  
**F:** 0212 231 38 42  
**Mersis No:** 0060004665700015  
**İşletme Merkezi:** Maslak V.D.  
0600046657