

Profesyonel Müşterilerin Yararlanamayacağı Mevzuat Hükümleri	Provisions That Professional Clients Cannot Benefit From
<p>Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'inin ("Yatırım Kuruluşları Tebliği") 31 ve 32. maddeleri uyarınca yatırım kuruluşlarının yatırım faaliyet ve hizmetlerini sunmadan önce profesyonel müşterilerini, yararlanamayacakları mevzuat hükümleri hakkında yazılı olarak bilgilendirmesi gerekmektedir. Bu doğrultuda, profesyonel müşterilerin yararlanamayacakları mevzuat hükümlerine aşağıda yer verilmiştir.</p> <p>1) Yazılı onay alınması kaydıyla saklamadaki varlıklarına ilişkin mutabakat alınması zorunlu değildir:</p> <p>SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin ("Yatırım Hizmetleri Tebliği") "müşteri ile saklamacı kuruluş arasında mutabakat" başlıklı 68. maddesinin birinci fıkrasına göre saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşunun iç kontrolden sorumlu birimi veya personeli tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az bir defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Aynı maddenin ikinci fıkrası uyarınca profesyonel müşterilerden yazılı onay alınması durumunda birinci fıkrada yer alan mutabakatın yapılması zorunlu değildir.</p> <p>2) Sözleşme yapılması kaydıyla saklama hesaplarındaki varlıkların bakiyesine ilişkin aylık bildirim yapılmak zorunda değildir:</p> <p>Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "müşteri varlıklarına ilişkin bildirim" başlıklı 69. maddesinin birinci fıkrasına göre saklamaya yetkili yatırım kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere SPK'nın belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir bildirim yapılması esas olup, bildirim yapılmaması hususunda profesyonel</p>	<p>In accordance with articles 31 and 32 of the Capital Markets Board's (the "CMB") Communiqué No. III-39.1 on Principles of Establishment and Activities of Investment Institutions (the "Investment Institutions Communiqué"), investment institutions are required notify their customers in writing about the legal provisions from which the professional clients cannot benefit. In this respect, these legal provisions are listed as follows:</p> <p>1) It is not necessary to obtain a reconciliation regarding the assets in custody, provided that written approval is obtained:</p> <p>In accordance with the first paragraph of Article 68 of the CMB's Communiqué No. III-37.1 on Principles of Investment Services and Activities and Ancillary Services (the "Investment Services Communiqué"), titled "reconciliation between the client and the custodian institution", a reconciliation must be made, in writing or via electronic environment, between the clients who are provided custody services, and the internal control unit or personnel of the investment institution that is authorized to provide custody services at least once in a calendar year regarding the clients' capital market instruments and cash. In case a written approval of the professional client is obtained, the reconciliation is not required to be made.</p> <p>2) A monthly notification is not required on the balance of assets in custody accounts, provided that an agreement is concluded:</p> <p>In accordance with the first paragraph of Article 69 of the Investment Services Communiqué, titled "notification on client assets", as a principle, investment institutions authorized to provide custody services must inform their clients regarding the clients' capital market instruments and cash at least once a month within the framework of the principles set forth in the documents and recording regulations of the CMB. However, investment institutions and professional clients can execute an agreement about not making</p>

müşterilerle sözleşme imzalanması veya bu hususa çerçeve sözleşmede yer verilmesi mümkündür.

3) Uygunluk testi yapılması zorunlu değildir:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "uygunluk testi" başlıklı 33. maddesinin birinci fıkrasına göre yatırım kuruluşlarının alım satıma aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında yalnızca genel müşterilere uygunluk testi yapması zorunludur.

4) Yerindelik testinde yatırım amaçlarına ilişkin olarak yatırım süresi ile risk ve getiri tercihleri hakkında bilgilerin alınması yeterlidir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "yerindelik testi" başlıklı 40. maddesinin dördüncü fıkrasına göre (talebe dayalı olarak kabul edilenler hariç olmak üzere) profesyonel müşteriler ile ilgili olarak aşağıdakiler hakkında bilgi alınması zorunlu değildir:

- müşterinin mali durumunun yatırımın risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin olarak gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı;
- müşterinin portföyünde veya hesabında gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığına ilişkin olarak müşterinin yaşı ve mesleği, eğitim durumu, genel ya da profesyonel müşteri olduğu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı.

5) Genel risk bildirim formu dışında ilave risk bildirimleri talep halinde açıklanır:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü" başlıklı 25. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yatırım kuruluşlarının alım satıma aracılık faaliyeti

this notification or set this forth in the framework agreement.

3) It is not required to perform a conformity test:

According to the first paragraph of Article 33 of the Investment Institutions Communiqué, titled "conformity test", investment institutions are only required to perform a conformity test for general clients within the scope of their brokerage and public offering intermediation activities.

4) It is sufficient to obtain information regarding the investment period and risk and return preferences regarding the investment objectives within the scope of the suitability test:

In accordance with the fourth paragraph of Article 40 of the Investment Services Communiqué, titled "suitability test", it is not mandatory to obtain information about the following with respect to professional clients (excluding those accepted on the basis of demand):

- information on income level and assets held for investment purpose in terms of whether the financial condition of the client is sufficient to meet the risks of the investment;
- information on the age and occupation of the client; educational status; whether it is a general or professional client; the capital market instruments that were subject to such client's previous transactions; the type, nature, volume and frequency of such transactions in terms of whether the client has the knowledge and experience to understand the risks associated with the transactions to be carried out in its portfolio or account.

5) Except for the general risk notification form, additional risk notifications are disclosed upon request:

Pursuant to the second paragraph of Article 25 of the Investment Institutions Communiqué, titled "the obligation to report risks to the client", investment institutions are required (i) to notify

<p>kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce yapılan genel risk bildirimine ek olarak, işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Aynı maddenin yedinci fıkrasında ise profesyonel müşterilerin yalnızca talep etmesi halinde yatırım kuruluşunun ikinci ve üçüncü fıkralar kapsamındaki ilave açıklamaları yapmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.</p>	<p>their general clients about the general risks with respect to the brokerage activities, as well as the risks associated with the capital market instrument subject to the client's transaction and (ii) to obtain their clients written statement of the fact that the such clients read and understood the risk notifications. That said, pursuant to the seventh paragraph of the same article, investment institutions are only required to make additional risk notifications within the scope of the second and third paragraphs to the professional clients if requested by such professional clients.</p>
<p>(Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile "Okuduk, anladık ve teslim aldık." yazarak imzalayınız.)</p>	<p>(Please write with your handwriting in the box below, "We have read, understood and received." and sign.)</p>
<p>Müşteri İsmi/Client Name:</p> <p>Tarih/Date:</p> <p>İmza/Signature:</p>	
<p>JPMorgan Chase Bank, National Association, Merkezi Columbus Ohio İstanbul Türkiye Şubesi</p> <p>Tarih/Date:</p> <p>İmza/Signature:</p>	