

HSBC BANK A.Ş.

**SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ
GENEL ÇERÇEVE VE
YATIRIM İŞLEMLERİ SÖZLEŞMESİ**

SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ GENEL ÇERÇEVE VE YATIRIM İŞLEMLERİ SÖZLEŞMESİ

1. Tanımlar ve Kısaltmalar

Belge Kayıt Tebliği: III-45.1 sayılı Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ

Borçlar Kanunu: 6098 sayılı Borçlar Kanunu

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu

MKK: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

SPKn: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

Takasbank: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Yatırım Hizmetleri Tebliği: III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ

Yatırım Kuruluşları Tebliği: III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ

2. Taraflar

İşbu Sermaye Piyasası İşlemleri Genel Çerçeve ve Yatırım İşlemleri Sözleşmesi (“**Sözleşme**”);

- HSBC Bank A.Ş.,
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne kayıtlı, şirket merkezi “Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi No:128 Esentepe, 34394 Şişli - İstanbul” adresinde bulunan banka (“**Yatırım Kuruluşu**”);
ile,
- (“**Müşteri**”),
Ülkesi :
Ticaret Sicil No :
Adresi :
E-posta Adresi :@.....
Telefon No :
Faks No :

arasında imzalanmıştır.

3. Sözleşmenin konusu ve kapsamı

İşbu Sözleşme, SPKn’nun 37 nci maddesinde yer alan yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile 38 inci maddesinde yer alan yan hizmetlerin, Yatırım Kuruluşu’nun Kurul tarafından verilmiş olan ve <https://www.tspb.org.tr/kamuoyu-aydinlatma-formu/> adresindeki Kamuyu Aydınlatma Formu’nda

kamuya açıklanmakta olan yetkileriyle sınırlı olmak üzere, Kurul, Borsa, Takasbank, MKK düzenlemeleri, ilgili diğer Türkiye Cumhuriyeti kanunları ve ikincil düzenlemeleriyle, yurtdışı işlemlerde ilgili ülkelerin düzenleyici otoritelerinin, organize borsalarının, takas ve saklama kuruluşlarının düzenlemelerine uygun olarak sunulabilmesi amacıyla Yatırım Kuruluşu ile hukuki ilişkinin genel esaslarının belirlenmesi ve hesap açılmasına ilişkin esasları düzenlemektedir.

Sözleşmenin taraflarca imzalanması halinde, Müşteri, Yatırım Kuruluşu nezdinde adına hesap açılmasını kabul eder, Yatırım Kuruluşu da Müşteri adına hesap açılması için gereken tüm iş ve işlemlerin yapılmasını taahhüt eder. Yatırım Kuruluşu ayrıca işbu Sözleşme kapsamında 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ile ilgili mevzuat hükümleri uyarınca kimlik tespiti yükümlülüklerini ve 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bilgilendirme yükümlülüklerini yerine getirir.

4. Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin çerçeve sözleşmeler

İşbu Sözleşme kapsamında hesap açılış işlemlerinin gerçekleştirilmesini takiben, Müşteri ile Yatırım Kuruluşu arasında, organize piyasalar ve/veya tezgahüstü piyasalarda sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık işlemlerine ilişkin esaslar, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, halka arza aracılık ve saklama hizmetine ilişkin esaslar ile yan hizmetlerin sunumuna ilişkin esaslar, Müşteri nakitlerinin/kıymetlerinin saklanması, değerlendirilmesi ve müşteriye ödenmesine/tevdii edilmesine ilişkin esaslar, Müşteri'ye yansıtılacak ücret, masraf, komisyon vb. giderlerin hesaplanma ve bildirim yöntemine ilişkin esaslar, işlemlerin takası ve tasfiyesi, elektronik işlem platformları, işbu Sözleşmelerin süresi ve feshi ile tabii olacağı kanunlar ve diğer düzenlemeler başta olmak üzere, Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdinde/aracılığıyla gerçekleştireceği sermaye piyasası işlemlerine ilişkin diğer tüm esaslar, Müşteri ile Yatırım Kuruluşu arasında, Müşteri'nin talep edeceği yatırım hizmet ve faaliyeti ile yan hizmetlere bağlı olarak, Belge Kayıt Tebliği'nin 5 inci maddesi çerçevesinde imzalanacak çerçeve sözleşme/sözleşmeler ile ayrıca belirlenecektir.

Müşterinin talebi uyarınca Yatırım Kuruluşu tarafından sunulacak yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlere ilişkin çerçeve sözleşmeler, Yatırım Kuruluşu'nun <https://www.hsbc.com.tr/hsbc/bilgi-formlari-ve-sozlesmeler> adresli internet sitesinde yer almaktadır.

5. Müşteriye Risklerin Bildirilmesi

Yatırım Kuruluşu, sermaye piyasası mevzuatında öngörülen yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin özel risk bildirim formları ile beyanların, elektronik ortamda çerçeve sözleşmenin/sözleşmelerin imzalanmasından önce Müşteri'ye sunulacağını, ayrıca bu aşamada Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 33 üncü maddesi gereğince Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'ye uygunluk testi yapılacağını ve testin sonucunun yazılı olarak müşteriye bildirileceğini, Müşteri'nin portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti almak istemesi halinde, Yatırım

Hizmetleri Tebliği'nin 40 ıncı maddesi gereğince kendisine yerindelik testi uygulanacağını kabul ve taahhüt eder.

İşbu Sözleşme 2 (iki) adet asıl olarak taraflarca Belge Kayıt Tebliği'nin 5 inci maddesine uygun olarak imzalanmış olup, Müşteri, Sözleşme'nin bir adet asıl örneğini elden teslim almıştır. .../.../20..

Müşteri
İmza

Yatırım Kuruluşu
Kaşe/Yetkili İmzası

Müşteri Numarası :
MKK Sicil Numarası :
Sözleşme Numarası :

Ekler :

1. Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu
2. Müşteri Sınıflandırılması Hakkında Bilgi Notu
3. Gelir İdaresi Başkanlığı'nın Mukimlik ve Durum Tespitine İlişkin Kılavuzu Uyarınca Hazırlanan Kişisel Beyan Formu
4. Gerçek Faydalanıcı Beyanı
5. ISDA Sınır Ötesi Swap Beyan Mektubu

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU**Önemli Açıklama :**

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ”in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı :

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Risk Bildirimi :

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşme”de belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığımız 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.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığımız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

4. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
7. İşlemlerimize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, müşteriye genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun/Bankanın kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme'yi imzalayarak Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

MÜŞTERİ

.....

** Yalnızca "Genel Müşteri" sınıftaki müşteriler tarafından, "okudum, anladım" ibareleri yazılarak, imzalanacaktır.*

MÜŞTERİ SINIFLANDIRILMASI BİLGİ NOTU

I. İlgili Mevzuat Hükümleri

Müşterinin sınıflandırılması, Kurul tarafından çıkarılmış olan Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 29-32'nci maddeleri hükmüne uygun olarak yapılacaktır. Sınıflandırmaya ilişkin olarak bahse konu Tebliğ düzenlemeleri aşağıdaki şekildedir:

1. Müşteri sınıflandırılması

- a) Yatırım kuruluşları tüm müşterilerini Yatırım Kuruluşları Tebliği'nde belirtilen esaslar doğrultusunda profesyonel ya da genel müşteri olarak sınıflandırmak, bu sınıflandırmaya uygun olarak hizmet ve faaliyet sunmak ve müşteri sınıflarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmek zorundadır.
- b) Yatırım kuruluşları, sınıflandırma yaparken müşterilerine Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca yer aldıkları sınıf ve ilgili mevzuat hükümleri ile yer aldıkları sınıfı değiştirme hakları hakkında bilgi vermek zorundadır.
- c) Müşteri, tabi olduğu sınıflandırmayı etkileyebilecek bir durum ortaya çıktığında söz konusu hususu yatırım kuruluşuna bildirmekle, yatırım kuruluşu ise müşterinin sınıfını etkileyecek bir durumun ortaya çıktığını öğrenmesi halinde mevzuatta öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli işlemleri tesis etmekle yükümlüdür. Yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde verilen bilgilerin doğruluğundan ve gerektiğinde güncellenmesinden müşteri sorumludur.
- d) Yatırım kuruluşları müşterilerin, profesyonel müşteri olduğuna ilişkin tevsik edici belgeleri müşteriden talep etmekle ve Kurulun belge ve kayıt ile ilgili düzenlemeleri uyarınca belirlenen süreyle saklamakla yükümlüdür.

2. Profesyonel Müşteri ve Genel Müşteri

- a) "Profesyonel müşteri" kendi yatırım kararlarını verebilecek ve üstlendiği riskleri değerlendirebilecek tecrübe, bilgi ve uzmanlığa sahip müşteriyi ifade eder. Bir müşterinin profesyonel müşteri olarak dikkate alınabilmesi için aşağıdaki kuruluşlardan biri olması ya da sayılan nitelikleri haiz olması gerekir:
 - i. Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman

- kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar.
- ii. Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar.
 - iii. Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar.
 - iv. Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar.
 - v. Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, öz sermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.
 - vi. 32'nci maddede tanımlanan talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilen müşteriler.
- b) Yatırım kuruluşunun herhangi bir faaliyet veya hizmet sunmadan önce profesyonel müşterilerini, yararlanamayacakları mevzuat hükümleri hakkında yazılı olarak bilgilendirmesi şarttır.
- c) Müşterinin, profesyonel müşteri olarak dikkate alınmak istemediği ve bu talebini yazılı olarak yatırım kuruluşuna ilettiği durumlarda, yatırım kuruluşunun bu talebi dikkate alması zorunludur.
- d) Profesyonel müşteri tanımı kapsamına girmeyen müşteriler "genel müşteri" kabul edilir.

3. Talebe dayalı olarak profesyonel müşteri kabul edilecek müşteriler

- a) Genel müşterilerden aşağıdaki nitelikleri haiz olanlar, yazılı olarak talep etmeleri ve aşağıdaki şartlardan en az ikisini sağladıklarını tevsik etmeleri durumunda, yatırım kuruluşunun sunabileceği hizmet ve faaliyetlerden profesyonel müşteri sıfatıyla yararlanabilir. Bir müşterinin profesyonel müşteri olarak kabul edilebilmesi için aşağıdaki şartlardan en az ikisini sağlaması gerekir:
- i. İşlem yapılması talep edilen piyasalarda son 1 yıl içinde, her 3 aylık dönemde en az 500.000 Türk Lirası hacminde ve en az 10 adet işlem gerçekleştirmiş olmaları
 - ii. Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması
 - iii. Finans alanında üst düzey yönetici pozisyonlarından birinde en az 2 yıl görev yapmış olması veya sermaye piyasası alanında en az 5 yıl ihtisas

personeli olarak çalışmış olması veya Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı veya Türev Araçlar Lisansına sahip olması.

- b) Bu tutarlar gerekli görülmesi durumunda Kurul tarafından değiştirilebilir.
- c) Kurulun ilgili düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımı kapsamında, talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilecek müşterilerin belirlenmesinde bu maddenin (a) fıkrasında yer alan şartlardan sadece (ii) bendindeki şartı sağlayanlar nitelikli yatırımcı olarak kabul edilir.

II. Profesyonel Müşterilerin Yararlanamayacakları Mevzuat Hükümleri

- 1) Yatırım kuruluşları alım satıma aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce kendisine yapılan genel risk bildirimine ek olarak işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak zorundadır. Profesyonel müşteriler için ise böyle bir zorunluluk olmamakla birlikte, profesyonel müşteri bu açıklamaların kendisine yapılmasını talep etme hakkını haizdir.
- 2) Yatırım kuruluşları alım satıma aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında genel müşterilere uygunluk testi yapmakla yükümlü olmakla birlikte, profesyonel müşteriler için uygunluk testi yapmakla yükümlü değildir. Buna bağlı olarak, profesyonel müşteriye yatırım kuruluşu tarafından sunulacak hizmet ve ürünlerin, profesyonel müşteriye uygun olup olmadığı hususu, profesyonel müşterinin kendisi tarafından belirlenmelidir.
- 3) Yatırım kuruluşları, yatırım hizmet ve faaliyetleri kapsamında çerçeve sözleşme imzalamadan önce genel müşterilerine sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin genel riskleri açıklamak ve bu amaçla asgari içeriği Kurulca belirlenmiş olan “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nun bir örneğini vermek ve bu şekilde genel müşteriye bilgilendirmekle yükümlüdür. Profesyonel müşterinin ise bu şekilde bilgilendirilmesine gerek bulunmamaktadır.
- 4) Yatırım Hizmetleri Tebliği’nin “müşteri ile saklamacı kuruluş arasında mutabakat” başlıklı 68’inci 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 söz konusu mutabakatın yapılması zorunlu değildir.
- 5) Yatırım Hizmetleri Tebliği’nin “müşteri varlıklarına ilişkin bildirim” başlıklı 69’uncu maddesinin birinci fıkrasına göre saklamaya yetkili yatırım kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere Kurulun belge ve kayıt

düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir bildirim yapılması esas olup, bildirim yapılmaması hususunda profesyonel müşterilerde sözleşme imzalanması veya bu hususa çerçeve sözleşmede yer verilmesi mümkündür.

III. MÜŞTERİ'nin Beyanı

MÜŞTERİ;

HSBC nezdinde bu Sözleşme kapsamında sermaye piyasası işlemleri yapmaya başlamadan önce, müşterinin sınıflandırılmasına ilişkin usul, esas ve ilgili mevzuat hükümleri hakkında yeterli derecede bilgilendirildiğimi;

Sınıflandırılmam ile ilgili olarak vermiş olduğum bilgi ve belgelerin doğruluğundan ve gerekmesi halinde güncellenmesinden sorumlu olduğumu;

Sözleşme çerçevesinde sağlanan ürün ve hizmetlerin kendi talebim doğrultusunda sunulduğunu ve bu konuda HSBC tarafından kendisine herhangi bir telkin ve tavsiyede bulunulamayacağım hususunda uyarıldığımı;

Yapılması halinde, uygunluk testi sonucunda kendime uygun olmadığı anlaşılan ürünleri talep etmem halinde, bu ürünlerin kendime sunulup sunulmaması hususunda HSBC'nin takdir hakkı olduğunu ve sunulması halinde, bu yatırımların sonuçlarından ve risklerinden dolayı sorumluluğun tamamen kendimde olduğunu;

kabul ve beyan ederim.

**GELİR İDARESİ BAŞKANLIĞI'NIN MUKİMLİK VE DURUM TESPİTİNE İLİŞKİN
KILAVUZU UYARINCA HAZIRLANAN KİŞİSEL BEYAN FORMU**

- 1) Tescilli Unvanı :
- 2) Tescilli Adresi :
- 3) Kuruluş tarihi ve yeri¹ :
- 4) Hesap sahibinin yer aldığı kategori :

a- Finansal Kuruluş

- Yatırım kurumu²
- Diğer finansal kuruluşlar

b- Finansal Olmayan Kurum ("FOK")

- Halka açık şirket veya iştiraki
- Kamu kurumu
- Uluslararası örgüt
- Aktif FOK (Diğer)
- Pasif FOK³

¹ Pasif FOK olduğu tespit edilen kurum hesaplarında kontrol eden kişiler tarafından doldurulacaktır

² Brüt geliri esasen finansal varlıkların yatırımı, yeniden yatırımı veya ticaretine atfedilebilen ve sayılan kurumlar tarafından yönetilen kurumlar: (i) mevduat kuruluşu, (ii) saklama kuruluşu, (iii) belirli sigorta şirketi, veya (iv) para piyasası araçları ticareti, döviz ticareti, döviz, faiz oranı ve endeks araçları ticareti, devredilebilir menkul kıymetler ticareti, vadeli emtia ticareti, bireysel ve toplu portföy yönetimi, başka şekilde diğer kişiler adına finansal varlıkların veya paranın yatırımı, yönetimi veya işletimi faaliyetlerinden bir veya birkaçını müşterisi adına veya hesabına düzenli uğraşı, ticari veya mesleki faaliyet olarak icra eden kurumlar.

³ 3 numaralı dipnotta yer alan yatırım kurumları hariç.

5) Vergi Amaçları Bakımından Mukimlik Durumu

Mukim Olunan Ülke	Vergi Kimlik Numarası

İMZA

[İMZA/DOĞRULANMA TARİHİ]

GERÇEK FAYDALANICI BEYANI

5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun'un 15'inci maddesi uyarınca, Şirketimiz nezdinde veya aracılığıyla yapılacak kimlik tespitini gerektiren işlemlerde, kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket eden kimse, bu işlemleri yapmadan önce kimin hesabına hareket ettiğini yükümlülere yazılı olarak bildirmekle yükümlü tutulmuş olup, bu yükümlülüğe uygun hareket etmeyen kimseler altı aydan bir yıla kadar hapis veya beş bin güne kadar adli para cezasıyla cezalandırılırlar.

Söz konusu hükme uygun olarak, Şirketimiz aracılığıyla yapacağımız sermaye piyasası işlemlerinde, işlemlerin gerçek faydalanıcısı olup olmadığımız, üçüncü kişinin gerçek faydalanıcı olması halinde, gerçek faydalanıcı olan üçüncü kişi veya kişilere ilişkin olarak aşağıdaki şekilde beyanda bulunmanız ilgili mevzuat gereğidir:

Bu Sözleşme kapsamındaki İşlemleri, kendi adıma ve "gerçek faydalanıcı" olarak gerçekleştiriyorum.

Bu Sözleşme kapsamındaki İşlemleri, kendi adıma, ancak alt müşterilerim hesabına gerçekleştiriyorum. Talep edilmesi halinde, alt müşterilerin kimliklerini, Sermaye Piyasası Kurulu da dahil olmak üzere Türkiye'deki yetkili düzenleyici kurum ve kuruluşa ve HSBC'ye açıklamakla yükümlü olduğumu ve bu yükümlülüğe uygun hareket edeceğimi kabul ederim.

Bu beyanımın içeriğinde değişiklik olması halinde, durumun en seri haberleşme vasıtasıyla HSBC'ye bildirilmesi gerekmektedir. Böyle bir bildirim yapılmıyca kadar yukarıdaki beyanın doğruluğundan ve sonuçlarından sorumlu olacağımı kabul ve taahhüt ederim:

Müşteri

_____ (imza)

AÇIKLAMA :

Uluslararası düzenlemeler ve HSBC Grup kuralları gereği Banka tarafından A.B.D. Kişisi veya Kanada'da yerleşik olarak sınıflandırılan gerçek ve tüzel kişi Müşteriler'e yatırım ürünü satışı yapılamamaktadır. Müşteriler, A.B.D. Kişisi ya da Kanada'da yerleşik statüsüne girmeleri durumunda, Banka'ya bilgi verip Banka tarafından talep edilebilecek dokümanları sunma yükümlülüğü altındadır. Bu kapsamda Müşteri aşağıda yer alan ISDA Sınır Ötesi Swap Beyan Mektubu'nu imzalayarak Banka'ya sunmakla yükümlüdür.



International Swaps and Derivatives Association, Inc.

SINIR ÖTESİ SWAP BEYAN MEKTUBU

19 Ağustos 2013'te

International Swaps and Derivatives Association, Inc. tarafından yayımlanmıştır

26 Temmuz 2013 tarihinde CFTC, ABD dışında bir unsuru içeren swap işlemlerinde CFTC'nin ne zaman yargı yetkisi iddia edeceğine dair kılavuz sunan bir "Belirli Swap Yönetmelikleriyle Uyuma İlişkin Yorumlayıcı Kılavuz ve Politika Beyanı" yayımlamıştır. İşbu beyan mektubu, pazar katılımcılarının çeşitli CFTC swap yönetmelikleriyle uyumun Yorumlayıcı Kılavuz doğrultusunda istenip istenmeyeceğinin belirlenmesi için gereken durum beyanlarını karşı taraflara sunmasını sağlamaktadır. Bu mektuptaki beyan, sadece bu saptamaların yapılması için verilmiştir.

Bu mektupta büyük harfle yazılan ifadeler Ek I'de tanımlanmıştır.

I. ABD'li Kişi Beyanları.

Talimatlar: Lütfen uygun kutucuğu işaretleyerek aşağıda verilen iki beyandan birini seçiniz.

ABD Kişisi Değil.

- İşbu belgeyle herhangi bir ABD Kişisi Kategorisinde olmadığımızı makul ölçüde inandığımızı ve Yorumlayıcı Kılavuz kapsamında bir "ABD vatandaşı" olarak kabul edilmeyeceğimize samimiyetle inandığımızı beyan ederiz. Bu beyanın, Swap İşlemi yapmadan önce zamanında yazılı olarak sizi aksi yönde bilgilendirmediğimiz müddetçe sizinle her Swap İşlemi yaptığımızda tekrar verileceği kabul edilecektir.

ABD Kişisi.

HSBC BANK A.Ş. Adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 Şişli 34394 / İstanbul, Sicile Kayıtlı Olduğu Yer: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 268376, MERSİS No: 2587864588194500, E-Posta Adresi: www.hsbc.com.tr, Telefon: (0212) 376 40 00, Faks: (0212) 3362939-3362638-3362141-3362260//**Memnuniyet, öneri ve şikayetlerinizi** www.hsbc.com.tr 'de yer alan "Bize Ulaşın" menüsünden veya 0850 211 0 111'i tuşlayarak HSBC Bank A.Ş. Telefon Bankacılığı üzerinden iletebilirsiniz. //HSBC Bank A.Ş. Müşteri İletişim Birimi: Adres: Maslak Mah. Dereboyu Cad. No: 16 Sarıyer 34398 İSTANBUL Tel: 0850 211 0 114 Faks: 0212 336 29 39

Model No: SPKCS-V3-GCYIS-TR-2024

13

- İşbu belgeyle bir veya birkaç ABD Kişisi Kategorisinde olduğumuza makul ölçüde inandığımızı ve Yorumlayıcı Kılavuz kapsamında bir "ABD'li Şahıs" olarak kabul edileceğimize samimiyetle inandığımızı beyan ederiz. Bu beyanın, Swap İşlemi yapmadan önce zamanında yazılı olarak sizi aksi yönde bilgilendirmediğimiz müddetçe sizinle her Swap İşlemi yaptığımızda tekrar verileceği kabul edilecektir.

II. ABD Kişisi Olmayanlar için Ek Beyanlar.

Talimatlar: Bölüm I'de ilk kutucuğu ("ABD Kişisi Değil") işaretlediyseniz, lütfen her Kısmıda bir kutucuğu işaretleyerek (A) ve (B) Kısımlarını tamamlayınız.

Belirli CFTC Swap Yönetmelikleri, "iştirak" olduklarında veya bir ABD Kişisi tarafından lehlerine teminat verildiğinde ABD Kişisi olmayanlar için de geçerli olduğundan bu bilgileri gereklidir.

(A) İştirak Beyanları.

İştirak Değil.

- İşbu belgeyle, İştirak Faktörleri dahil olmak üzere Yorumlayıcı Kılavuzdaki ilgili görüşe göre Yorumlayıcı Kılavuz kapsamında bir "iştirak" olarak sınıflandırılmayacağımıza makul ölçüde inandığımızı beyan ederiz. Bu beyanın, Swap İşlemi yapmadan önce zamanında yazılı olarak sizi aksi yönde bilgilendirmediğimiz müddetçe sizinle her Swap İşlemi yaptığımızda tekrar verileceği kabul edilecektir.

İştirak

- İşbu belgeyle, İştirak Faktörleri dahil olmak üzere Yorumlayıcı Kılavuzdaki ilgili görüşe göre Yorumlayıcı Kılavuz kapsamında bir "iştirak" olarak sınıflandırılacağına makul ölçüde inandığımızı beyan ederiz. Bu beyanın, Swap İşlemi yapmadan önce zamanında yazılı olarak sizi aksi yönde bilgilendirmediğimiz müddetçe sizinle her Swap İşlemi yaptığımızda tekrar verileceği kabul edilecektir.

(B) Teminat Beyanları.

ABD Kişisi Teminatı Bulunmamaktadır

- İşbu belgeyle, Swap İşlemi yapmadan önce sizi aksi yönde yazılı olarak zamanında bilgilendirmediğimiz sürece sizinle her Swap İşlemi yaptığımızda, söz konusu Swap ile ilgili olarak size karşı olan yükümlülüklerimizin makul ölçüde herhangi bir ABD Kişisi Kategorisinde bulunmadığını düşündüğümüz ve Yorumlayıcı Kılavuz çerçevesinde bir "ABD Kişisi" olarak kabul edilmeyeceğine samimiyetle inandığımız bir kişinin vereceği Teminattan başka herhangi bir Teminat ile (bildiğimiz kadarıyla) desteklenmeyeceğini beyan ederiz.

ABD Kişisi Teminatı Bulunmaktadır

- İşbu belgeyle, Swap İşlemi yapmadan önce sizi aksi yönde yazılı olarak zamanında bilgilendirmediğimiz sürece sizinle her Swap İşlemi yaptığımızda, söz konusu Swap ile ilgili olarak size karşı olan yükümlülüklerimizin makul ölçüde herhangi bir ABD Kişisi Kategorisinde bulunduğunu düşündüğümüz ve Yorumlayıcı Kılavuz çerçevesinde bir "ABD Kişisi" olarak kabul edilen bir kişinin vereceği Teminat ile destekleneceğini beyan ederiz.

Ek Talimatlar: Kısım (B)'deki ikinci kutucuğu ("ABD Kişisi Teminatı Bulunmaktadır ") işaretlediyseniz, lütfen bu Teminatların Finansal Kurumlar tarafından verilip verilmediğini aşağıdaki Kısım (C)(1)'de ve bir Swap Brokeri ile bağlı olup olmadığınızı aşağıdaki Kısım (C)(2)'de belirtiniz.

(C)(1) **Finansal Kurum Teminatları**

Finansal Kurum Dışındakilerin Teminatları.

- İşbu belgeyle, Swap İşlemi yapmadan önce sizi aksi yönde yazılı olarak zamanında bilgilendirmediğimiz sürece sizinle her Swap İşlemi yaptığımızda, Yorumlayıcı Kılavuz kapsamında size karşı söz konusu Swap ile ilgili yükümlülüklerimizi destekleyen bir Teminat veren bir "ABD Kişisi" olduğu varsayılan hiçbir kişinin bir Finansal Kurum olmadığına makul ölçüde inandığımızı beyan ederiz.

Finansal Kurumların Teminatları.

- İşbu belgeyle, Swap İşlemi yapmadan önce sizi aksi yönde yazılı olarak zamanında bilgilendirmediğimiz sürece sizinle her Swap İşlemi yaptığımızda, Yorumlayıcı Kılavuz kapsamında size karşı söz konusu Swap ile ilgili yükümlülüklerimizi destekleyen bir Teminat veren bir "ABD Kişisi" olduğu varsayılan bir veya birkaç kişinin Finansal Kurum olduğuna makul ölçüde inandığımızı beyan ederiz.

(C)(2) **Swap Broker İlişkileri.**

Swap Broker İlişkisi Olmayanlar.

- İşbu belgeyle Swap İşlemi yapmadan önce zamanında yazılı olarak sizi aksi yönde bilgilendirmediğimiz müddetçe bir Swap Brokerine bağlı olmadığımızı beyan ederiz.

Swap Broker İlişkisi Olanlar.

- İşbu belgeyle Swap İşlemi yapmadan önce zamanında yazılı olarak sizi aksi yönde bilgilendirmediğimiz müddetçe bir Swap Brokeri ile bağlı olduğumuzu ve CFTC'de bir Swap Brokeri olarak kaydolmayı gerektiren seviyede Swap işlem gerçekleştirmediğimizi beyan ederiz.

Yukarıda ilk yazılı tarihten itibaren geçerli olmak üzere akdedilip tevdi edilmiştir:

[Mektubu yazan kurumun adı]¹
[LEI/CICI:]
[Alternatif Kimlik:]²

Hazırlayan: _____
İsim: _____
Unvan: _____

- ¹ İşbu mektup, bir veya birkaç müvekkil adına hareket eden bir aracı tarafından verilecekse, aracı "[müvekkilin adı][ekli belgede adı yazılı olan müvekkiller] adına aracı" ifadesini eklemelidir. Aracı, birden fazla müvekkil adına hareket ediyorsa (i) bu müvekkillerin adlarını ayrı bir sayfada listeleyebilir ve (ii) bu mektup böyle bir belgede listelenen her bir müvekkille ilgili olarak ayrı bir mektuptaymış gibi ele alınmalıdır. Aynı şekilde işbu mektup, bir veya birkaç müvekkil adına hareket eden bir müteveli tarafından verilecekse, aracı "[emanet veya emanet fonunun adı][ekli belgede adı yazılı olan emanet/emanet fonları] adına müteveli" ifadesini eklemelidir.
- ² Alternatif bir kimlik işareti eklemek isterseniz, lütfen bunun türünü belirtin.

HSBC BANK A.Ş. Adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 Şişli 34394 / İstanbul, Sicile Kayıtlı Olduğu Yer: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 268376, MERSİS No: 2587864588194500 , E-Posta Adresi: www.hsbc.com.tr, Telefon: (0212) 376 40 00, Faks: (0212) 3362939-3362638-3362141-3362260//**Memnuniyet, öneri ve şikayetlerinizi** www.hsbc.com.tr 'de yer alan "Bize Ulaşın" menüsünden veya 0850 211 0 111'i tuşlayarak HSBC Bank A.Ş. Telefon Bankacılığı üzerinden iletebilirsiniz. // **HSBC Bank A.Ş. Müşteri İletişim Birimi:** Adres: Maslak Mah. Dereboyu Cad. No: 16 Sarıyer 34398 İSTANBUL Tel: 0850 211 0 114 Faks: 0212 336 29 39

Ek I: Tanımlar

“**İştirak Faktörleri**” bir ABD Kişisi olmayan şahsın "iştirak " olup olmadığının değerlendirilmesiyle ilgili olarak Yorumlayıcı Kılavuzda belirtilen dört faktörü ifade etmektedir.³ Sadece bilgilendirme amaçları doğrultusunda, faktörlere ilişkin açıklamalar (ilgili yorumlayıcı materyal değil), aşağıdaki şekilde yinelenmiştir:

- (i) ABD Kişisi olmayan şahıs, bir ABD Kişisinin çoğunluk hissesine sahip olduğu bir iştiraktır.⁴
- (ii) ABD Kişisi olmayan şahıs, ABD Kişisi olan şahsı denetimi altında bulundurmakta veya bu şahsın denetimi altında bulunmakta veya bu şahısla aynı çerçevede denetim altında bulunmaktadır.⁵
- (iii) ABD Kişisi olmayan şahsın mali sonuçları, ABD Kişisi olan şahsın konsolide finansal tablolarında konsolidasyona tabidir ve
- (iv) ABD Kişisi olmayan şahıs düzenli iş seyrinde, ABD Kişisi olmayan üçüncü şahıs(lar) ile ABD’li iştiraki(leri)nin karşılaşacağı risklere karşı koruma olarak veya bu riskleri hafifletmek için veya ABD’li iştiraki(leri) adına pozisyon almak için swap işlemi yapmakta ve yapılan bu swap işlemlerinden doğan riskleri ve faydaları ABD’li iştiraklerine devretmek için ABD’li iştiraki(leri) ile swap işlemi veya başka bir işlem yapmaktadır.

“**CEA**”, tadil edilmiş haliyle ABD Emtia Borsası Kanununu ifade etmektedir.

“**CFTC**” ABD Vadeli Emtia İşlemleri Komisyonunu ifade etmektedir.

“**CFTC Swap Yönetmelikleri**” farklı zamanlarda yürürlükte olan ve Swap işlemleri için geçerli olan ve Dodd-Frank Wall Street Reform ve Tüketici Koruma Kanunu Başlık VII kapsamında yayımlanan veya Yorumlayıcı Kılavuza tabi olarak CFTC tarafından belirlenen CFTC'nin uygulamaya aldığı veya yayımladığı kuralları, yönetmelikleri, talimatları ve yorumları ifade etmektedir.⁶

“**Finansal Kurum**” tadil edilmiş haliyle Emtia Borsası Kanunu 2(h)(7)(C) Bölümünde belirtilen "finansal kurum"u ifade etmektedir.

“**Teminat**” bir Swap işlemiyle bağlantılı olarak bir şahsın, başka bir kişinin karşı karşıya kalabileceği potansiyel zararlara karşı finansal koruma veya finansman sağlama taahhüdü verdiği anlaşma veya düzenlemeyi ifade etmektedir.⁷

“**Yorumlayıcı Kılavuz**” tadil edilmiş haliyle veya muhtelif zamanlarda CFTC tarafından ilave edilmiş haliyle 45292 sayılı Federal Yönetmelik 78 (26 Temmuz 2013) *Belirli Swap Yönetmeliklerine Uyuma İlişkin Yorumlayıcı Kılavuz ve Politika Açıklamasını* ifade etmektedir.⁸

“**Swap**” CEA ve CFTC Yönetmeliği 1.3(xxx) Bölüm 1a(47)'de belirtilen "swap" kavramını ifade etmektedir. "Swap" terimi aynı zamanda, Emtia Borsası Kanunu Bölüm 1a(47)(E) ile verilen yetki uyarınca Hazine Bakanlığı tarafından "swap işlemler" olarak yönetmelikten muaf tutulabilecek tüm kambiyo swap işlemlerini ve kambiyo forward işlemlerini de kapsamaktadır.

“**Swap Brokeri**” CEA ve CFTC Yönetmeliği 1.3(ggg) Bölüm 1a(49)'de belirtilen "swap brokeri" kavramını ifade etmektedir.

“**Swap İşlemi**” bir Swap ile ilgili hakların veya yükümlülüklerin ifa edilmesi, feshedilmesi, temlik edilmesi, yenilenmesi, takas edilmesi, devredilmesi, tadil edilmesi, nakledilmesi veya sakıt olması dahil olmak üzere iki veya daha fazla taraf arasında yeni bir Swap oluşumuyla veya taraflar arasında mevcut Swap koşullarında değişimle sonuçlanan herhangi bir işlemi ifade etmektedir.

³ CFTC tarafından "iştirak" terimini nasıl yorumlandığıyla ilgili kapsamlı tartışma için bkz. Yorumlayıcı Kılavuz sayfa 45358-59. Tartışmanın, "iştirak" teriminin swap brokerlerinin iştiraklerini kapsam dahiline almayı amaçlamadığına dikkat edilmelidir.

⁴ Çoğunluk hissesine sahip olunan iştirak kavramı, bu amaçlar doğrultusunda Yorumlayıcı Kılavuzun 591. dipnotunda tartışılmıştır.

⁵ "Denetim" kavramı, bu amaçlar doğrultusunda Yorumlayıcı Kılavuzun 592. dipnotunda tartışılmıştır.

⁶ "ABD Kişisi" kavramının swap yönetmeliğine uygulanması Yorumlayıcı Kılavuzun 45316. sayfasında ve "swap faaliyetleri" ile ilgili kavram 45297. sayfada ve 38. dipnotta tartışılmıştır.

⁷ CFTC'nin "teminat" terimini nasıl yorumladığına ilişkin kapsamlı bir açıklama için Yorumlayıcı Kılavuz 45320. sayfaya, 267. dipnota ve 45355. sayfaya bakınız.

⁸ Şu adreste bulunabilir: <http://www.cftc.gov/ucm/groups/public/@Irfederalregister/documents/file/2013-17958a.pdf>.

“*Birleşik Devletler*” veya “*ABD*” Amerika Birleşik Devletleri, eyaletleri, District of Columbia, Porto Riko, ABD Virgin Adaları ve Amerika Birleşik Devletleri hükümetinin diğer tüm bölgeleri veya müstemlekelerini veya Amerika Birleşik Devletleri hükümeti, kurumları ya da vasıtalarının topraklarını ifade etmektedir.

“*ABD Kişisi Kategorileri*” Yorumlayıcı Kılavuzda “*ABD Kişileri*” bölümünde belirtilen kategorileri ifade etmektedir.⁹ Sadece bilgilendirme amaçları doğrultusunda, kategorilere ilişkin açıklamalar (ilgili yorumlayıcı materyal değil), aşağıdaki şekilde yinelenmiştir:

- (i) Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim herhangi bir gerçek kişi;
- (ii) Öldüğü tarihte Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim bulunan bir müteveffanın herhangi bir varlığı;
- (iii) her halükarda Amerika Birleşik Devletleri'ndeki bir eyaletin veya bir yetki alanının kanunları kapsamında kurulan veya şirketleşen ya da genel merkezi Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunan herhangi bir şirket, ortaklık, sınırlı sorumlu şirket, işletme veya başka bir trust, dernek, anonim şirket, fon veya yukarıdakilere benzeyen başka bir teşebbüs (aşağıdaki madde (iv) veya (v)'te açıklanan kurum dışında)^{10,11}
- (iv) bir tüzel kişinin esas olarak yabancı çalışanlarına yönelik olmadığı sürece madde (iii)'te belirtilen tüzel bir kişinin çalışanları, memurları veya müdürlerine yönelik herhangi bir emeklilik planı;
- (v) Amerika Birleşik Devletleri'ndeki bir mahkemenin trustın idaresi üzerinde esas denetim uygulayabildiği hallerde, Amerika Birleşik Devletleri sınırlarındaki bir eyalet veya bir yetki alanının kanunlarına tabi olan herhangi bir trust;
- (vi) sadece ABD Kişisi olmayanlara açıkça teklif edilen ve ABD Kişilerine teklif edilmeyen herhangi bir emtia havuzu, havuz hesap, yatırım fonu veya diğer toplu yatırım aracı hariç olmak üzere¹² madde (iii)'te açıklanmayan ve madde (i), (ii), (iii), (iv) veya (v)'te açıklanan bir veya daha fazla kişinin çoğunluk hissesine sahip olduğu herhangi bir emtia havuzu, havuz hesap, yatırım fonu veya diğer toplu yatırım aracı;¹³
- (vii) çoğunluk hisseleri madde (i), (ii), (iii), (iv) veya (v)'te açıklanan bir veya daha fazla kişiye doğrudan ya da dolaylı olarak ait olan ve bu kişinin(lerin) tüzel kişiliğin yükümlülükleri bakımından sınırsız sorumluluk taşıdığı herhangi bir tüzel kişilik (sınırlı sorumlu şirket, sınırlı sorumlu ortaklık veya kuruluşun tüm sahiplerinin sınırlı sorumluluk taşıdığı benzeri bir kuruluş dışında);¹⁴ ve
- (viii) intifa hakkı sahibinin (veya ortak hesap olması halinde intifa hakkı sahiplerinden birinin) madde (i), (ii), (iii), (iv), (v), (vi) veya (viii)'de belirtilen bir kişi olduğu herhangi bir bireysel hesap veya ortak hesap (isteğe bağlı olsun ya da olmasın).

⁹ Yorumlayıcı Kılavuz sayfa 45316-17.

¹⁰ Kar amacı gütmeyen faaliyetlerle işgal eden tüzel kişilerin eklenmesiyle ilgili olarak Yorumlayıcı Kılavuz 45309. sayfaya bakınız, ABD eyaletleri, idari bölgeleri ve yerel hükümetleri ve bunların kurumları ve vasıtaları Dünya Bankası gibi uluslararası finansal kurumlara nasıl davranılacağı ile ilgili olarak, 45353. sayfaya ve 531. dipnota bakınız.

¹¹ CFTC, kolektif yatırım amaçlarına uygulanan “genel merkez” kavramına, bu araçların doğası nedeniyle bilhassa dikkat edilmesi gerektiğini ifade etmektedir. Özellikle aracın yatırım stratejisini uygulamaktan ve yatırım aracını şekillendirmekten ve/veya geliştirmekten sorumlu olan kıdemli personelin konumu tartışılmaktadır. İlgili hususlar hakkındaki tartışmaya ilişkin Yorumlayıcı Kılavuz 45309-12. sayfaya bakınız.

¹² Bu kararın verilmesiyle ilgili amaçlar doğrultusunda CFTC, toplu yatırım araçlarının belirli durumlarda doğrudan yatırımcılarını “incelemesi” gerektiğini belirtmektedir. Bir incelemenin ne zaman gerekeceğiyle ilgili tartışma için Yorumlayıcı Kılavuz 45313-14. sayfaya bakınız. Yorumlayıcı Kılavuz aynı zamanda bu amaç doğrultusunda çoğunluk mülkiyetinin “özkaynakların veya oy kullanma haklarının yüzde 50'sinden fazlasından yararlanma hakkı” olduğunu belirtmektedir.

¹³ Sadece ABD Kişisi olmayan kişilere açıkça önerilen ve ABD Kişileri Kategorilerindeki ABD Kişilerine önerilmeyen toplu yatırım amaçlarının kapsam dışına çıkarılmasıyla ilgili olarak Yorumlayıcı Kılavuz 45314. sayfaya bakınız.

¹⁴ Ortaklıkların çoğunluğunun tüzel kişiliğin yükümlülükleri bakımından sınırsız sorumluluk taşıyan ABD Kişisi olduğu düşünülen durumlara ilgili olarak Yorumlayıcı Kılavuzun 45312-13. sayfalarına bakınız.