

İstanbul, 02 Nisan 2008

2008/1498

GENEL MEKTUP
No: 558

Konu : Tebliğ Taslakları hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından hazırlanan,

- 1- Varlık Finansmanı Fonlarına ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ Taslağı,
- 2- Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği Taslağı,
- 3- İhraç Ettiği Sermaye Piyasası Araçları Bir Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıkların Özel Durumlarının Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğ Taslağı,

ekte iletilmektedir.

Söz konusu tebliğ taslakları ile ilgili olarak sektör görüşünün belirlenerek Kurul'a iletilmesini teminen, taslaklara ilişkin görüş ve önerilerinizin 11.04.2008 tarihine kadar Birliğimize iletilmesi hususunu bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
GENEL SEKRETER

Ekler

- 1- *Varlık Finansmanı Fonlarına ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ Taslağı,*
- 2- *Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği Taslağı,*
- 3- *İhraç Ettiği Sermaye Piyasası Araçları Bir Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıkların Özel Durumlarının Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğ Taslağı*

VARLIK FİNANSMANI FONLARINA VE VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN ESASLAR HAKKINDA TEBLİĞ TASLAĞI

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve kapsam

MADDE 1 - (1) Bu Tebliğin amacı, varlık finansmanı fonlarının kuruluş ve faaliyetlerine ve varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin esasları düzenlemektir.

Dayanak

MADDE 2 - (1) Bu Tebliğ, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 22 nci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi ile 38/C maddesine dayanılarak düzenlenmiştir.

Tanımlar

MADDE 3 - (1) Bu Tebliğ'in uygulamasında;

- a) Banka: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 3 üncü maddesinde tanımlanan bankaları,
- b) BDDK: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nu,
- c) Finansman Şirketleri: 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'te düzenlenen ve BDDK'dan faaliyette bulunma izni almış finansman şirketlerini,
- ç) Fon: Kanun'un 38/C maddesinde tanımlanan varlık finansmanı fonunu,
- d) İpotekli ticari kredi: Tapu siciline mesken olarak kaydedilen konut ve arsa dışındaki taşınmazlar üzerine ipotek tesis etmek suretiyle teminat altına alınmış alacak ve kredileri,
- e) Kanun: Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
- f) Kaynak Kuruluş: Fon portföyüne dahil edilen varlıkları oluşturan anonim ortaklığı ve T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığını,
- g) Kurucu: Bankalar, finansman şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları ve bu Tebliğ'de yer alan nitelikleri taşıyan aracı kurumları,
- ğ) Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
- h) Nitelikli yatırımcılar: Yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamuya yararlı dernekler ile nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca belirlenecek diğer yatırımcılar ve VDMK'ların halka arz tarihi itibarıyla en az 1 milyon YTL tutarında Türk ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası aracına sahip olan gerçek ve tüzel kişileri,
- ı) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesini,
- i) Tüketici kredileri: Ticari amaçla kullanılmamak kaydıyla, gerçek kişilerin bir mal veya hizmet edinmek amacıyla bankalar ve finansman şirketlerinden nakit olarak aldıkları kredileri,
- j) Türev araç: Vadeli işlem, opsiyon, swap ve benzeri sözleşmeleri,
- k) Varlık: Tebliğ'in 20'inci maddesinin birinci fıkrasında fon portföyüne dahil edilebileceği belirtilen alacak, kredi, hak, teminat ve diğer varlıkları,

1) VDMK: Varlığa Dayalı Menkul Kıymeti,
ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Genel Hükümler

Varlık finansmanı fonu

MADDE 4 - (1) Varlık finansmanı fonu, ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetler karşılığında toplanan paralarla, VDMK sahipleri hesabına inançlı mülkiyet esaslarına göre oluşturulan malvarlığıdır. Fon'un Türkiye Cumhuriyeti sınırları içinde kurulması zorunludur. Fon'un tüzel kişiliği yoktur. Fon malvarlığı kurucunun, hizmet sağlayıcısının ve kaynak kuruluşun malvarlığından ayrıdır. Aynı kurucu tarafından kurulan fonlar kuruluş sırasına göre ardışık sayı ile numaralandırılır.

(2) Fona ve fondan yapılacak her türlü ödeme ve harcama için bir banka nezdinde Kurucunun diğer hesaplarından ayrı olarak Fon adına bir hesap açılır.

(3) Fon süreli veya süresiz olarak kurulur. Fon doğrudan aktarım usulü ile yönetilir. Doğrudan aktarım, fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen, ödeme planına bağlı olan veya olmayan nakit akımlarının bu Tebliğ kapsamında gerekli kesintiler yapıldıktan sonra VDMK sahiplerine aktarılmasıdır. VDMK ödemeler tamamlandıktan sonra itfa edilir.

(4) Fon, bu Tebliğde belirtilen amaçlar dışında kurulamaz ve kullanılamaz.

(5) Bu Tebliğ kapsamında kurulmayan fonlar için "Varlık finansmanı fonu", bu Tebliğ kapsamında ihraç edilmeyen menkul kıymetler için "varlığa dayalı menkul kıymet", "VDMK" veya bunlara eşdeğer ifadeler kullanılamaz.

Fon kurucularının nitelikleri

MADDE 5 - (1) Fon kurmak isteyen kurucuların;

a) Kendi özel mevzuatları ve/veya sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde sahip olmaları gereken kriterleri sağlamaları ve faaliyetlerinin tamamen veya belirli faaliyet alanları itibarıyla sürekli veya son bir yıl içinde 1 ay veya daha fazla süreyle geçici olarak sınırlandırılması veya durdurulması kararı verilmemiş olması,

b) Yetkililerinin, müflis olmamaları ve zimmet, ihtilas, irtikap, rüşvet, inancı kötüye kullanma, sahtecilik, hırsızlık, dolandırıcılık, dolanlı iflas, istihsal kaçakçılığı hariç kaçakçılık gibi yüzkızartıcı suçlardan dolayı veya kendi özel mevzuatları ve sermaye piyasası mevzuatına aykırılıktan dolayı mahkumiyet kararlarının bulunmamış olması,

gerekir.

(2) Kurucu olacak aracı kurumların, Kurulun aracı kurumlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde ayrıca;

a) Kanun'un 30'uncu maddesinin (a), (b), (c), (d), (e) ve (f) bentlerinde tanımlanan sermaye piyasaları faaliyetlerinde bulunmak üzere Kurul'dan izin almış olmaları,

b) Asgari özsermayelerinin, sahip olunan tüm yetki belgelerine karşılık gelen asgari özsermaye tutarının en az 10 katı olması,

c) Sermaye yeterliliği tabanı tutarlarının olması gerekenin en az %30 fazla olması, gerekmektedir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Fonun Organizasyonuna İlişkin Hükümler

Fon kurulu ve fon operasyon sorumlusu

MADDE 6 - (1) Kurucu, her fon için 3 kişiden oluşan bir Fon Kurulu atar. En az bir fon kurulu üyesinin bağımsız üye olması zorunludur. Bu Tebliğ kapsamında bağımsız üye ile Fon kurucusu, Fon kurucusunun ortakları, iştirakleri, bunların %10 dan fazla pay sahibi ortakları ve Fon'un bu Tebliğ kapsamındaki faaliyetlerinin yürütülmesinde görev üstlenen gerçek veya tüzel kişiler arasında; eş dahil üçüncü dereceye kadar (3 üncü derece dahil) kan veya sıhrî hısımlığı bulunmaması ve son 2 yıl içerisinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisi kurulmamış olması gereklidir.

(2) Fon kurulu üyelerinin;

a) Yüksek öğrenim görmüş, sermaye piyasası veya bankacılık alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip bulunmaları, fon kurulu üyesi olmanın gerektirdiği itibara sahip olmaları ve en az bir kişinin Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Türev Araçlar Lisans belgelerine sahip olmaları,

b) Kendileri veya sınırsız sorumlu ortak oldukları kuruluşlar hakkında iflas kararı verilmemiş ve konkordato ilan edilmemiş olması,

c) 7/9/2000 tarihli ve 24163 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: V, No: 46 sayılı Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (d) bendinde belirtilen şartları taşımaları,

gereklidir.

(3) Fon Kurulu aşağıdaki hususlardan sorumludur.

a) Fon içtüzüğü ve izahnamesinin hazırlanması ve tescili,

b) Fon portföyünün oluşturulması, değerlendirilmesi ve fon varlıklarının bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde saklanması, kaydedilmesi, kayıtların doğru olarak tutulması ve izlenmesi, bunlara ilişkin belge düzeninin kurulması ve bilgi ve belgelerin muhafazası,

c) Fonun, VDMK sahiplerinin hak ve menfaatlerini koruyacak şekilde, bu Tebliğ, fon içtüzüğü ve izahnamede belirlenen ilke ve yöntemlere uygun olarak temsili, yönetimi ve denetiminin gözetimi,

ç) Bankalar nezdinde fon adına hesap açtırılması, VDMK sahiplerine ödemelerin doğru olarak yapılması ile fondan yapılan diğer harcamaların bu Tebliğ hükümlerine uygunluğu ,

d) Bu Tebliğ hükümlerine uygun olarak VDMK sahiplerine Kurulca belirlenen standartları haiz periyodik raporların hazırlanması,

e) Hizmet sağlayıcısı tarafından verilen hizmetin uygun bir şekilde yapılmasının sağlanması ve hizmet sağlayıcısının hizmet sözleşmesinde belirlenen yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde değiştirilmesi,

f) Kanun, bu Tebliğ, fon içtüzüğü, izahname veya Kurul düzenlemesiyle getirilebilecek diğer yükümlülüklerin yerine getirilmesi.

(4) Fon kurulunun vereceği her tür karar onaylı olarak Fon Kurulu Karar Defterine yazılır. Fon kurulu, yukarıdaki fıkradaki görevleri kendi yerine getirebileceği gibi, bu Tebliğ ile kendine verilen sorumlulukları saklı kalmak kaydıyla, her bir fon için bir fon operasyon sorumlusu atayabilir. Bankalar, aracı kurumlar ve portföy yönetim şirketleri 5 inci maddenin birinci fıkrasında belirtilen nitelikleri haiz olmak kaydıyla fon operasyon sorumlusu olabilirler. Fon operasyon sorumlusu olarak faaliyette bulunacak gerçek kişilerin 5 inci maddenin birinci fıkrasının (b) bendi ile bu maddenin ikinci fıkrasında belirtilen nitelikleri haiz olması gereklidir.

(5) Fon kurulu üyelerine ve fon operasyon sorumlusuna piyasa rayicinin üstünde ücret ödenemez.

İç kontrol sistemi ve fon denetçisi

MADDE 7 - (1) İç kontrol sistemi; fonun faaliyetlerinin verimliliğinin ve etkinliğinin, finansal ve idari konulara ait bilgilerin güvenilirliğinin ve zamanında elde edilebilirliğinin sağlanmasını, fon faaliyetlerinin ilgili mevzuata, sözleşmelere, fon içtüzüğüne, izahnameye uygun yürütülmesini, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesini ve tespitini, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olmasını ve finansal bilgilerin doğru ve güvenilir olarak zamanında hazırlanmasını temin etmek amacıyla uygulanan usul ve esaslardır. Fonun iç kontrol sistemine ilişkin tüm usul ve esaslar Fon Kurulu kararı ile yazılı hale getirilmek zorundadır.

(2) Fon iç kontrol sistemi asgari olarak;

a) Varlığa dayalı menkul kıymetlerin ihraç tarihinde ve Fonun faaliyet süresince Kanuna, bu Tebliğe, fon içtüzüğüne ve izahnameye uygunluğunu,

b) Hizmet sözleşmesi uyarınca hizmet sağlayıcısının görevinin bu Tebliğ ve hizmet sözleşmesi hükümlerine uygun olarak yapılmasını,

c) Fon hesaplarından VDMK sahiplerine ve bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde ilgili kişilere yapılan ödemelerin bu Tebliğ hükümlerine uygunluğunu,

ç) Fon varlıklarının bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde yönetimini, fona ilave edilmesini veya fondan çıkarılmasını,

d) Fon varlıklarının kurucunun ve kaynak kuruluşların malvarlığından ayrı olarak muhafazasını, saklanmasını ile bu Tebliğ uyarınca muhasebe, belge ve kayıt düzeninin oluşturulmasını,

e) Fon içtüzüğü, izahname veya Kurul düzenlemesiyle getirilebilecek diğer yükümlülüklerin yerine getirilmesini

sağlayacak şekilde oluşturulur.

(3) Fonun faaliyetlerinin iç kontrol usul ve esaslarına uygun olarak işleyişi fon denetçisi tarafından denetlenir.

(4) Fon Kurulu, fon operasyon işlemlerinde fiilen görev almayan ve bu Tebliğ'in 6 ncı maddesinin ikinci fıkrasında yer alan nitelikleri haiz bir kişiyi denetçi olarak atar. Denetçi Fon Kuruluna karşı sorumludur. Fon kurulu VDMK sahiplerinin hak ve menfaatlerinin korunması açısından gerekli görülmesi halinde mevcut denetçiyi değiştirebilir.

(5) Fon denetçisi tarafından yapılan tespitleri ve denetleme sonuçlarını ihtiva eden raporlar yılda en az bir defa fon kurulunun bilgisine sunulur. Fon kurulu rapor sonuçlarına ilişkin olarak alınacak tedbirleri karara bağlar. Bu raporların en az beş yıl süre ile saklanması zorunludur.

(6) Fon denetçisi, görevini ifası sırasında herhangi bir ihlal veya aykırılığın varlığını veya Fonun geri ödeme güçlüğüne düştüğünü tespit etmesi halinde hazırlayacağı denetim raporunu en kısa sürede fon kuruluna sunar ve aynı gün bir örneğini Kurula gönderir.

(7) Fon kurulu ve fon operasyon sorumlusu, fon portföyüne alınan varlıklara ilişkin belgeler, fonun bağımsız denetim raporları ve hizmet sağlayıcısı tarafından hazırlanan raporlar dahil fonun tüm defter, kayıt ve belgeleri fon denetçisine sağlamakla yükümlüdür.

(8) Fon denetçisine piyasa rayicinin üstünde ücret ödenemez.

Hizmet sağlayıcısı

MADDE 8 - (1) Hizmet sağlayıcısı, fon portföyünde yer alan varlıkların günlük idaresinden sorumlu olan, Kurucu veya Kurucu niteliğini haiz diğer bir kuruluştur.

(2) Hizmet sağlayıcısının fon portföyünde yer alan varlıkların idaresi için gerekli olan deneyim, insan kaynağı, yönetim ve bilişim teknolojilerine sahip olması şarttır.

(3) Hizmet sağlayıcısının görev ve sorumlulukları Fon Kurulu ile aralarında akdedilen yazılı bir hizmet sözleşmesiyle belirlenir ve asgari olarak aşağıdaki hususları kapsar.

a) Fon portföyünde yer alan varlıklara ilişkin alacakların zamanında tahsil edilmesi ve Fon hesabına aktarılması,

b) Fon portföyünde yer alan varlıklara ilişkin sigorta, vergi ve benzeri idari işlemlerin yerine getirilmesi,

c) Borçluların ödeme kabiliyetlerinin gözetimi ve denetimi ile ödemelerin geç yapılması veya hiç yapılmaması halinde borçluya gerekli ihtarların yapılması,

ç) Alacaklardan kaynaklanan tüm nakit akımlarına ilişkin bilgilerin, ödeme zamanlarını ve bakiye bilgisini de gösterecek şekilde aylık olarak Fon Kuruluna raporlanması,

d) Kurulca belirlenen diğer görevler.

(4) Hizmet sağlayıcısına piyasa rayicinin üstünde ücret ödenemez.

(5) Fon kurulu ile yapılan sözleşme çerçevesinde Fona aktarılmak üzere tahsil edilen tutar, fon malvarlığına dâhil olup ivedilikle, hizmet sağlayıcısının kendi hesaplarından ayrı olarak Fon adına açılan bir banka hesabına aktarılır.

(6) Hizmet sağlayıcısının sözleşmeyle belirlenen yükümlülüklerini yerine getirmemesi veya faaliyet izninin iptali halinde, sözleşme fon kurulu tarafından sona erdirilerek önceden belirlenmiş başka bir hizmet sağlayıcısı atanır ve Kurula bilgi verilir.

(7) Sözleşmenin sona ermesini müteakip hizmet sağlayıcısı fon portföyüne dahil edilen varlıklara ilişkin yazılı veya elektronik ortamda tutulan tüm defter, belge ve kayıtları ile fon portföyüne dahil edilen varlıklara ilişkin tüm nakit ve banka hesaplarını mahsup veya kesinti yapmaksızın fon kuruluna veya yerine geçecek olan hizmet sağlayıcısına devreder. Bu hususlara sözleşmede yer verilir.

Fonun bağımsız denetimi

MADDE 9 - (1) Fonun finansal tablolarının bağımsız denetimi, Kurulun bağımsız denetimine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak, Kurulun sermaye piyasasında bağımsız denetime yetkili kuruluşlar listesinde yer alan bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yılda bir kez yapılır.

(2) Bağımsız denetim kuruluşu ayrıca altı aylık finansal tablo dönemleri itibarıyla Fon varlıklarının mevcudiyetini koruduğuna dair bir rapor hazırlar ve Rapor'un bir örneği ilgili altı aylık dönemin bitimini takip eden 6 hafta içinde Kurul'a gönderilir.

Saklama hizmetine ilişkin esaslar

MADDE 10 - (1) Fon portföyündeki alacaklar ve krediler dışındaki varlıklar, yapılacak bir sözleşme çerçevesinde saklamaya yetkili kuruluşlar nezdinde saklanır.

(2) Saklama sözleşmesinin asgari esasları, söz konusu varlıkların İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanması halinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. tarafından; Kurul'ca belirlenmiş bir kuruluş nezdinde saklanması halinde ise Kurul tarafından belirlenir.

(3) Sözleşmenin bir örneğinin, yapıldığı tarihten itibaren 6 işgünü içinde Kurul'a gönderilmesi zorunludur.

Sır saklama

MADDE 11 - (1) Fon kurulu, fon denetçisi, fon operasyon sorumlusu, hizmet sağlayıcısı, bu Tebliğ ile kendilerine verilen görevlerini yerine getirmeleri sırasında ilgililere ve üçüncü kişilere ait öğrendikleri sırları açıklayamazlar ve kendi yararlarına kullanamazlar.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Fonun Kuruluşuna ve VDMK'ların Kurul Kaydına Alınmasına İlişkin Hükümler

Başvuru süreci

MADDE 12 - (1) Kurucu; Kurulca belirlenen standarda uygun olarak hazırlanan başvuru formu, fon içtüzüğü ve başvuru formunda belirtilen bilgi ve belgelerle birlikte Fonun kuruluşuna izin verilmesi ve VDMK'ların kayda alınması talebiyle Kurula başvurur. Kurul, BDDK'nın denetim ve gözetimine tabi kuruluşların Fon kurmak üzere Kurul'a başvurmaları halinde başvuran kuruluşun fon kurucusu olmasını engelleyecek bir hususun bulunup bulunmadığına ilişkin olarak BDDK'nın görüşünü alır. Fonun kuruluş ve VDMK'ların kayda alınması başvuruları birlikte değerlendirilerek sonuçlandırılır. Kurul, başvuruların elektronik ortamda yapılmasını isteyebilir. Başvurunun uygun görülebilmesi için ayrıca,

a) Fon Kurulunun oluşturulmuş, Fon denetçisinin ve bağımsız denetim kuruluşunun atanmış, iç kontrol sisteminin kurulmuş, saklama, muhasebe, belge ve kayıt sisteminin oluşturulmuş olması,

b) Fon portföyüne dahil edilen varlıklar ile VDMK'nın yönetimi için yeterli mekan, teknik donanım ve örgütlenmenin sağlanmış, bunlara ilişkin insan kaynaklarının belirlenmiş olması,

c) Fonun kuruluşu ve yönetimine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatında belirlenen şartlara uyumun sağlanmış olması;

gereklidir.

(2) Başvuruların, bu Tebliğ uyarınca belirlenen bilgi ve belgeleri tam ve eksiksiz bir biçimde içerecek şekilde yapılması gerekmekte olup, söz konusu bilgi ve belgelerde eksikliklerin bulunması halinde, yapılan başvurular Kurulca işleme alınmaz.

Fon içtüzüğü

MADDE 13 - (1) Fon içtüzüğü, VDMK sahipleri, kurucu ve fon kurulu arasında, fon portföyünün inanca mülkiyet esaslarına göre saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan iltihaki bir sözleşmedir.

(2) Fon içtüzüğünün Kurul düzenlemelerine uygun hazırlanması zorunludur. Fon içtüzüğünde bulunması gereken asgari hususlar ve Fon içtüzük standardı Kurul tarafından belirlenir.

(3) Farklı sınıflardaki VDMK ihraçları ile VDMK sahiplerinin haklarına ilişkin esasların fon içtüzüğünde belirlenmesi şarttır.

Fon kuruluş izni ve içtüzüğün tescili

MADDE 14 - (1) Kurucu tarafından yapılan başvurunun Kurulca uygun görülmesi sonucunda, fon içtüzüğü Kurulca verilen kuruluş izin yazısı ile birlikte, izin tarihinden itibaren altı iş günü içinde Kurucu merkezinin bulunduğu yerin ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilir. TTSG ilanı takip eden altı iş günü içerisinde Kurula gönderilir. Fon içtüzüğünün tescili ile birlikte kuruluş işlemleri tamamlanmış sayılır.

(2) VDMK'ların kayda alındığına ilişkin kayıt belgesi, Fon içtüzüğünün ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edildiğine ilişkin belgelerin Kurula iletilmesini takiben verilir.

(3) Fon içtüzüğünün tescilini müteakip VDMK ihracının iptali halinde, konuya ilişkin olarak alınacak Fon Kurulu kararı ivedilikle Kurul'a gönderilir ve Fon içtüzüğü Kurucu tarafından ticaret sicilinden terkin ettirilir. Terkine ilişkin belgeler takip eden altı iş günü içerisinde Kurula gönderilir.

Fon içtüzüğünün değiştirilmesi

MADDE 15 - (1) Fon kurulunun gerekçeli olarak içtüzük değişikliği talebinde bulunması halinde, Kurulca belirlenecek esas ve usullere uygun olarak hazırlanan içtüzük değişikliği başvuru formunda belirtilen bilgi ve belgelerin Kurula iletilmesi şarttır. Kurula yapılan başvuru üzerine, hukuki gereklerin yerine getirilip getirilmediği Kanun, bu Tebliğ ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde incelenir ve uygun görülen içtüzük değişiklikleri, izin yazısının verilmesinden itibaren altı iş günü içinde ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilir.

(2) Yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren değişiklikler, söz konusu değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihinden asgari on iş günü önce, Kurucu tarafından belirlenen ve Kurula bildirilen yöntemlerle ilan edilir.

(3) Kanun, bu Tebliğ ve ilgili mevzuata aykırı uygulamaların bulunduğu, kamuyu aydınlatma açısından yeterli görülmediği sonucuna varılırsa, gerekçe gösterilerek içtüzük değişikliklerine izin verilmez.

Varlığa dayalı menkul kıymetler

MADDE 16 - (1) Varlığa dayalı menkul kıymet, fon portföyündeki varlıklar karşılığında ihraç edilen borçlanma senedir.

(2) VDMK, Fon içtüzüğünde hüküm bulunmak şartı ile Fon kurulunun talebi ve ilgili borsanın uygun görmesi üzerine menkul kıymet borsalarında işlem görebilir.

(3) VDMK ihraçları, Fon kurulu tarafından aşağıda belirtilen kriterlere göre farklı haklara sahip olan sınıflardan oluşturulabilir.

- a) Varlıkların vadesi,
- b) Varlıkların anapara veya faiz ödeme zamanları, faiz türü,
- c) Anapara veya faiz ödemelerinde öncelikler,
- ç) Tasfiye prosedürüne ilişkin haklar,
- d) Kredi riski,
- e) Kurulca uygun görülecek diğer kriterler.

(4) VDMK, farklı fiyat ve vadelerde ihraç edilebilir.

(5) VDMK sahiplerine yapılacak ödemelerin sıklığı en az aylık dönemler itibarıyla belirlenebilir. Ödemeler esas olarak sadece fon portföyünde yer alan varlıklardan kaynaklanan nakit akımlarından karşılanır. Nakit akımlarından karşılanamayan bölümünün ödenmesi için bu Tebliğin 23 üncü maddesi çerçevesinde kurucu ve/veya üçüncü kişilerce kısmen veya tamamen garanti verilebilir.

(6) VDMK'nın itfası sonunda, fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, VDMK sahiplerine yapılan toplam ödemeleri ve fondan yapılan diğer harcamaları aşan kısmının kullanım esasları fon kurulu kararı ile belirlenir. Fon kurulunun bu konuda alacağı karara Fon izahnamesinde yer verilmesi şarttır.

Halka arz edilmemek üzere ihraç edilecek VDMK'ların kayda alınması ve satışı

MADDE 17 - (1) Fon kurulu, ekinde fon portföyüne ilişkin bilgiler ve Kurulca belirlenecek diğer bilgi ve belgelerin bulunduğu bir dilekçe ile halka arz edilmeksizin ve/veya nitelikli yatırımcılara ve/veya yurt dışında satılacak VDMK'ların kayda alınması için Kurul'a yazılı olarak başvurur. Bu şekilde satılacak olan VDMK'lara ilişkin olarak izahname ve sirküler düzenlenmez.

(2) Kurul, VDMK'ları, Kurul'ca istenen bilgilerin tam ve doğru olarak verilir verilmediği yönünden inceler ve kayda alır. Kayda alınan VDMK'lara ilişkin olarak bir kayıt belgesi düzenlenir. Kayda almaya ilişkin kayıt belgesi alınmaksızın ihraç ve satış işlemlerine başlanamaz.

(3) VDMK ihraç başvuruları, her ihraç için ayrı ayrı yapılabileceği gibi, beş yıllık bir dönem içinde yapılacak VDMK ihraçlarının tümünü kapsayacak şekilde de yapılabilir. VDMK ihraç başvurusunun, beş yıllık dönem içinde yapılacak ihraçların tümünü kapsamaması halinde satışın VDMK'ların Kurul kaydına alınmasından itibaren beş yıl içinde yapılması şarttır. Bu dönem içerisinde VDMK'lar, tertipler halinde satılabilir. Fon kurulu her tertip satışından en az 10 iş günü önce, fon portföyüne ilişkin bilgiler ile Kurulca belirlenecek diğer bilgi ve belgeleri Kurula verirler. Kurul gerekli incelemeleri yaptıktan sonra VDMK satışına izin verir. Kurul izni olmadan satış işlemlerine başlanamaz.

(4) VDMK'ların satış sonuçlarına ilişkin Kurul'ca istenen bilgilerin tam ve doğru olarak satış süresinin bitiş tarihinden itibaren 6 işgünü içinde Fon Kurulu tarafından Kurul'a gönderilmesi zorunludur.

(5) Kurul kaydına alınma, ihraç edilen VDMK'ların ve Fon'un Kurul veya Kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve reklâm amacıyla kullanılamaz. Satışla ilgili ilan ve açıklamalarda Kurul kaydına alınmanın Kurul veya kamunun tekeffülü anlamına geldiğini açıkça belirten veya ima eden ifadeler kullanılamaz.

(6) Bu madde uyarınca kayda alınan VDMK'ların, Kanun'un 3 üncü maddesinde yer alan halka arz tanımı kapsamına girecek şekilde yeniden satışa sunulmaları halinde, bu Tebliğ'in 18 inci maddesi çerçevesinde izahname ve sirküler düzenlenmesi zorunludur.

İzahname ve sirküler düzenlenmesi

MADDE 18 - (1) Kurul, halka arz edilecek VDMK'lara ilişkin kayda alma başvurusunu izahname ve sirkülerin Kurul'un gerekli gördüğü bilgileri içerip içermediğini dikkate alarak kamunun aydınlatılması çerçevesinde inceler ve halka arz yoluyla satışı yapılacak VDMK'ları kayda alır. Kayda alınan VDMK'lara ilişkin olarak bir kayıt belgesi düzenlenir. Kayda almaya ilişkin kayıt belgesi alınmaksızın ihraç ve satış işlemlerine başlanamaz.

(2) Kurul, incelemeler sonucunda izahname ve sirkülerde yer alan bilgilerin yeterli olmadığı ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmayarak halkın istismarına yol açacağı sonucuna varırsa, gerekçe göstererek, başvuru konusu VDMK'ların Kurul kaydına alınmasından imtina edebilir.

(3) Halka arz edilecek VDMK'ların ihraç başvurusu, her ihraç için ayrı ayrı yapılabileceği gibi, beş yıllık bir dönem içinde yapılacak VDMK ihraçlarının tümünü kapsayacak şekilde de yapılabilir. VDMK ihraç başvurusunun, beş yıllık dönem içinde yapılacak ihraçların tümünü kapsamaması halinde satışın VDMK'ların Kurul kaydına alınmasından itibaren beş yıl içinde yapılması şarttır. Bu dönem içerisinde VDMK'lar, tertipler halinde satılabilir. İhraççılar her tertip satışından en az 10 iş günü önce; sirküler, fon portföyüne ilişkin bilgiler ve Kurulca belirlenecek diğer bilgi ve belgeleri Kurula verirler. Kurul, gerekli incelemeleri yaptıktan sonra sirküleri onaylar. Sirküler onaylanmadan satış işlemlerine başlanamaz.

(4) Kurul kaydına alınma, ihraç edilen VDMK'ların ve Fon'un Kurul veya Kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve reklâm amacıyla kullanılamaz. Halka arzla ilgili izahname, sirküler, ilan ve açıklamalarda Kurul kaydına alınmanın Kurul veya kamunun tekeffülü anlamına geldiğini açıkça belirten veya ima eden ifadeler kullanılamaz.

(5) Halka arz edilecek VDMK'lara ilişkin izahname ve sirkülerin Fon ve ihraca ilişkin olarak mevzuatın öngördüğü ve Kurul'ca gerekli görülen bilgileri açıklıkla ortaya koyacak ayrıntıda düzenlenmesi, Kurul'ca belirlenen asgari standartlara uygun olması, kayda alınma başvurusu sırasında Kurul'ca istenecek ek bilgileri içermesi ve bilgi ve açıklamaların gerektiğinde belgeye dayandırılması zorunludur.

(6) Fon'un izahname ve sirkülerlerindeki denetlenen dönemlere ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına dair bilgilerin, ilgili bağımsız denetleme kuruluşlarınca verilen raporlara uygun olarak hazırlanması ve uygunluğunun bağımsız denetim kuruluşlarınca onaylanmış olması gerekir.

(7) VDMK'ların halka arz yoluyla satışının, anapara ve faiz ödemelerinin, halka arza aracılık yetki belgesine sahip aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılması zorunludur.

(8) İzahname ve sirkülerin kurucu, fon kurulu ve aracı kuruluşlar tarafından imzalanması gerekir. Aracı kuruluşlar bu maddenin 6 ncı fıkrasında belirtilen bağımsız denetime yetkili kuruluşlarının sorumluluğunda olan bilgiler hariç izahname ve sirkülerdeki bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından Kanunun 7 nci maddesinin 2 nci fıkrası hükümleri çerçevesinde sorumludurlar.

(9) Kurulca onaylı izahname, kayıt belgesi tarihinden itibaren bir hafta içinde Kurucunun merkezinin bulunduğu yer ticaret siciline başvurularak ticaret siciline tescil ve TTSG’de ilan ettirilir.

(10) İzahnamenin tescilini takip eden yedi gün içinde ve satışın başlangıç tarihinden azami yedi, asgari üç gün önce sirkülerin Türkiye çapında günlük yayın yapan en az 2 gazetenin Türkiye baskısında ilanı zorunludur.

(11) Kurul, Kanun’un 22/b maddesi uyarınca ihraç veya halka arz edilen VDMK’ların satışına müdahale ederek satış işlemlerini geçici olarak durdurabilir.

(12) İzahname ve sirkülerle halka açıklanan konularda satışa başlamadan önce ortaya çıkan ve bildirilmemesi halinde yatırımcının zararına neden olabilecek değişikliklerin ve yeni hususların, Fon kurulu tarafından bunların öğrenildiği tarihte ve her durumda satışa başlamadan önce yazılı şekilde Kurul’a bildirilmesi zorunludur. İzahname ve sirkülerle halka açıklanan konularda satış süresi içinde ortaya çıkan ve bildirilmemesi halinde yatırımcının zararına neden olabilecek değişikliklerin ve yeni hususların ise, Fon kurulu tarafından bunların öğrenildiği tarihte, satış durdurularak veya satışı yapan aracı kuruluşların satışı durdurmaları sağlanarak yazılı şekilde Kurul’a bildirilmesi zorunludur.

(13) Değişiklikler ve yeni hususlar, Kurul’un onayı olmadan izahname ve sirkülerde değişiklik yapılarak halka açıklanamaz veya uygulamaya konulamaz. Kurul’dan onay alındıktan sonra, izahnamedeki değişikliklerin, Ticaret Siciline tescil ettirilmesi ve ilanı; sirkülerdeki değişikliklerin ise, bu sirkülerin ilan edildiği gazetelerde yayımlanması zorunludur.

(14) Halka arz edilecek VDMK’ların satış süresi sirkülerde gösterilir. Satış süresi içinde satılamayan VDMK’lar iptal edilir.

(15) Halka arz edilen VDMK’ların satış süresinin bitiş tarihinden itibaren 6 işgünü içinde Fon Kurulu; izahnamenin yayımlandığı TTSG ve sirkülerin ilan edildiği gazetelerin birer nüshasını ve Kurulun satış sonuçları ile ilgili isteyeceği bilgileri Kurul’a göndermekle yükümlüdür.

(16) VDMK’ların halka arzı dolayısıyla, yapılacak ilan ve reklam metinleri, yayım tarihinden en az 2 iş günü önce Kurul’a sunulur. İlan, reklam ve her türlü açıklamalarda izahname ve sirkülerde yer alan bilgiler dışında herhangi bir bilgiye yer verilemez. Kurul, gerekli gördüğünde metinlerde değişiklik yapılmasını isteyebilir ve değişiklikler yapılmadan metinler yayımlanamaz.

(17) Sirkülerin ilan edildiği tarihte, gazeteler yoluyla yayım yapılmak istendiği takdirde, ilan ve reklamların sirkülerle aynı gazetelerde yayımlanması zorunludur. Sirkülerin ilanından sonra sirkülerin yayımlandığı gazetelerin yayım tarihlerini açıkça belirtmek şartıyla, istenilen yazılı ve görsel yayın araçlarıyla ilan ve reklama devam edilebilir. VDMK’ların Kurul kaydına alınmasından sonra yapılacak ilan ve reklam metinlerinde ise, izahname ve sirkülerlerin temin edileceği yerler belirtilir.

(18) Halka arz edilecek VDMK’ları satın almak isteyen yatırımcılara, yatırımcıların yatırım kararı vermesinde etkili olacak, VDMK’ların risk düzeyi hakkındaki bilgilerin yer aldığı bir form verilmesi ve yatırımcının VDMK’yı satın almaya karar vermesi halinde, bu formun kendisine verildiğine dair yazılı beyanının alınması zorunludur.

(19) Halka arz edilecek VDMK’ların Kurulca listeye alınmış derecelendirme kuruluşlarından en az biri tarafından derecelendirilmesi ve derecelendirme notuna izahname ve sirküler ile diğer bilgilendirme dokümanlarında yer verilmesi zorunludur.

Kayda alma ücreti

MADDE 19 - (1) Kanunun 28 inci maddesinin (b) fıkrasının üçüncü paragrafı uyarınca takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon’un Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde hesaplanan net varlık değeri üzerinden yüzbinde beş oranında alınacak kayda alma ücreti izleyen on iş

günü içerisinde Kurul Özel Hesabına yatırılarak ilgili dekontların ve hesaplama tablosunun bir örneği Kurula iletilir.

(2) Fonun ilgili hesaplama dönemi içerisinde VDMK halka arz etmesi veya tasfiye olması durumunda, VDMK'ların satışa sunulmuş olduğu günlerin ilgili üç aylık dönemdeki gün sayısına oranı dikkate alınarak kayda alma ücreti hesaplanır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

Fon Portföyüne İlişkin Hükümler

Genel ilkeler

MADDE 20 - (1) İçtüzüğünde belirtilmek koşuluyla, fon portföyüne aşağıdaki varlıklar dahil edilebilir;

a) Bankaların ve finansman şirketlerinin kredi kartlarından, tüketici kredilerinden, ipotekli ticari kredilerinden ve taşıt kredilerinden kaynaklanan alacaklar,

b) İlgili mevzuat uyarınca finansal kiralama yapmaya yetkili kuruluşların yaptıkları finansal kiralama sözleşmelerinden doğan alacaklar,

c) Anonim ortaklıkların ihracat işlemlerinden doğan belgeye dayalı alacaklar, bankaların açmış oldukları ve fiilen ihracatta kullandıkları krediler ile faktoring işlemleri yapan anonim ortaklıklarca temellük edilen ihracat karşılığındaki belgeye dayalı alacaklar,

ç) Bankalar dışındaki anonim ortaklıkların ve mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınanlar dahil kamu iktisadi teşebbüslerinin müşterilerine yaptıkları vadeli satışlardan doğan, senede bağlanmış alacaklar,

d) T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı'nın konut satışından kaynaklanan alacakları;

e) Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakdin değerlendirilmesi amacıyla yönelik olarak yapılan nakit benzeri kısa vadeli yatırımlar,

f) Bu Tebliğ'in 23 üncü maddesinde tanımlanan yedek hesaplardaki varlıklar,

g) Türev araçlardan kaynaklanan haklar ve teminatlar,

h) Kurulca uygun görülecek diğer varlıklar.

(2) Bu Tebliğ kapsamında nakit benzeri kısa vadeli yatırımlar; üç aydan kısa vadeli ters repo ve mevduat ile likit fonlar, Borsa Para Piyasası İşlemleri ve Kurulca uygun görülen ve kamuya ilan edilen diğer para ve sermaye piyasası araçlarını ifade eder.

(3) Fonun malvarlığı, Kanun, bu tebliğ, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesi amacı dışında kullanılamaz.

(4) Fon malvarlığı, ihraç edilen VDMK'lar itfa edilinceye kadar, başka bir amaçla tasarruf edilemez, rehnedilemez, teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, ihtiyati tedbir kararı verilemez ve iflas masasına dâhil edilemez.

(5) Fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyulması zorunludur.

a) Fon portföyü, VDMK'nın ihraç tarihini müteakip en fazla 1 ay içerisinde, fon portföyüne dahil varlıkların değeri, Fon'un VDMK sahiplerine olan toplam yükümlülüğünden az olmayacak şekilde oluşturulur.

b) Kaynak Kuruluş, fon portföyünün kalitesinin artırılması amacıyla ancak alt sınıflara dahil VDMK'ları satın alabilir.

ç) İpotekli ticari kredilerin fon portföyüne alınması halinde; ipoteğin, fon hesabına, kurucu adına tapu siciline şerh edilmesi zorunludur. İpotekli ticari kredilerin teminatı olan konutlara ilişkin tapu sicilinde beyanlar hanesine, ilgili kredinin fona devredildiği hususu kaydedilir.

d) Taşıt kredilerinin fon portföyüne alınması halinde; taşıt rehninin fon hesabına, kurucu adına taşıt siciline tescil ettirilmesi zorunludur. Taşıt kredilerinin teminatı olan taşıtlara ilişkin taşıt sicilinde beyanlar hanesine, ilgili kredinin fona devredildiği hususu kaydedilir.

e) Fon portföyündeki varlıklardan elde edilen faiz gelirleri, VDMK sahiplerine ödenecek faiz giderlerinden fazla olmalıdır.

f) Fon nakit yönetimi amacıyla borçlanabilir.

Varlıkların fon portföyüne devri

MADDE 21 - (1) Fon, imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde portföye dâhil etmek üzere, 20 nci maddede sayılan varlıkları devralır. Devir sonucunda ilgili varlığın sahipliğiyle ilgili tüm haklar Fon'a geçer. Fon portföyüne dahil edilecek varlıkların fon portföyüne dahil edildiği tarih itibariyle vadesi gelmiş tüm ödemelerinin yapılmış olması zorunludur.

(2) Fon portföyüne dahil edilebilecek ipotekli ticari kredilerinin:

a) Anapara ve faiz geri ödemelerinin kredi veren tarafından ipotekle teminat altına alınması,

b) Teminatının Türkiye Cumhuriyeti sınırları içinde olması ve yapı kullanma izni bulunması,

c) Teminatı olan taşınmazın, 587 sayılı Zorunlu Deprem Sigortasına İlişkin Kanun Hükmünde Kararnamenin ikinci maddesi hükmü gereğince zorunlu deprem sigortası yaptıрма zorunluluğu bulunması halinde bu yükümlülüğün yerine getirilmiş olması, ayrıca kredi sözleşmesi süresi boyunca, portföye dahil edilmek üzere Fon lehine tazminatı rehin hakkı tanıyacak şekilde, deprem, yangın ve her türlü doğal afet rizikolarına karşı sigortalınması,

ç) İpotekli ticari kredinin teminatı olan taşınmazın piyasa değerinin Kurul'un Seri:VIII, No:35 sayılı "Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Değerleme Hizmeti Verecek Şirketlere ve Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"de yer alan usul ve esaslar çerçevesinde tespit edilmesi,

gerekir.

(3) Taşıt kredilerinin Fon portföyüne dahil edilebilmesi için kredi vasıtasıyla alınan taşıtın üzerinde Kaynak Kuruluş lehine rehin tesis edilmiş olması gerekir.

(4) Varlıkların fon portföyüne devri tarihinden önceki yapılan işlemlerden dolayı ortaya çıkabilecek mali yükümlülükler fon portföyünden karşılanamaz. Bu yükümlülüklerle ilgili hukuki anlaşmazlıklarda taraf Kaynak Kuruludur.

Fon portföyünden yapılabilecek harcamalar

MADDE 22 - (1) Fon içtüzüğü ve izahnameye uygun olarak, VDMK sahiplerine ödeme yapılmadan önce fon varlıklarından aşağıda belirtilen harcamalar yapılabilir.

a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,

b) Fon kurulu üyeleri ile Fona sağlanan hukuk, muhasebe, operasyon, saklama ve diğer yönetim hizmetleri sağlayanlara, hizmetleri karşılığı ödenmesi gereken ücretler,

c) Varlıkların yönetimine ilişkin hizmet sağlayıcısına ödenmesi gereken ücretler,

ç) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen ücretler,

d) Derecelendirme kuruluşlarına ödenen ücretler,

e) Türev araçlardan kaynaklanan maliyetler,

f) Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik garanti verenlere ödenmesi gereken ücret, komisyon ve diğer giderler,

g) Yüklenim ve aracılık ücret ve komisyonları,

ğ) Yedek hesaplara ayrılan kesintiler,

h) İhraç için ödenen kanuni ücretler,

ı) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,

i) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

(2) Fon malvarlığından piyasa rayıcı üzerinde harcama yapılamaz. Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur.

Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler

MADDE 23 - (1) Varlıklardan elde edilen nakit akımlarının, VDMK sahiplerine yapılacak olan ödemeler ile fon varlıklarından yapılabilecek diğer harcamaları karşılayamama riskine karşı, VDMK sahiplerinin haklarının korunabilmesi amacıyla;

a) Fon kurulu ile kurucu ve/veya üçüncü bir taraf arasında sigorta, garanti, teminat mektubu veya diğer bir garanti yöntemi kullanılmasını teminen sözleşme yapılabilir,

b) Farklı haklara sahip değişik sınıflarda VDMK ihraç edilebilir,

c) Varlıkların fonun toplam yükümlülüklerini aşan kısmı, hizmet sözleşmesi ile belirlenecek oran veya miktarda bu amaçla oluşturulacak yedek hesaplara aktarılabilir,

ç) Kurulca uygun görülecek diğer yöntemlere başvurulabilir.

(2) Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler Fon Kurulunca belirlenir. Söz konusu işlemler hakkında izahnamede kamuya bilgi verilir.

Türev araçlar

MADDE 24 - (1) VDMK'lerden kaynaklanan yükümlülüklerin karşılanabilmesi amacıyla, fon portföyünün faiz veya kur riskine karşı korunmasını sağlayacak türev araçlar fon portföyüne dahil edilebilir. Türev aracın borsalarda alım satımına konu olması veya karşı tarafının, kredi derecelendirme kuruluşlarınca belirlenen derecelendirme notu en az yatırım yapılabilir seviyede olan ve kurulduğu ülke yetkili otoritesi tarafından yetkilendirilmiş olan bir banka, kredi kuruluşu, sigorta şirketi veya merkezi takas kuruluşu olması gerekir.

(2) Fonun türev araca taraf olmasından doğan haklar, riske maruz tüm varlıkların kalan toplam anapara nominal değerini; yükümlülükler, ihraç edilen riske maruz VDMK'nın kalan toplam anapara nominal değerini aşamaz.

Varlıkların fondan çıkarılması veya değiştirilmesi

MADDE 25 - (1) Fona devredilen varlıkların Fon içtüzüğü ve izahnamede belirtilen niteliklere uygun olmadığının anlaşılması üzerine, varlığı fona devreden, söz konusu varlıkları geri almak zorundadır. Bu hususa içtüzük ve izahnamede yer verilir. Fondan çıkarılan varlıkların yerine fona dahil edilecek yeni varlıkların da Kanun, bu Tebliğ, Fon içtüzüğü ve izahnamede belirtilen niteliklere uygun olması zorunludur.

(2) Herhangi bir varlığın icra takibine konu olması halinde, Fon kurulu söz konusu varlığın, Tebliğin 23 üncü maddesi çerçevesinde garanti veren kuruluşa devrine karar verebilir. Ancak, söz konusu varlığın fondan çıkarılma tarihi itibarı ile kalan anapara tutarı ve tahakkuk etmiş, ancak ödenmemiş faiz gelirleri fona ödenmek zorundadır.

(3) Varlıklar bu Tebliğin 29 uncu maddesinde yer verilen Fonun yeniden yapılandırılması hallerinde de, Fon portföyünden çıkarılabilir veya değiştirilebilir.

(4) Bu maddede belirtilen haller dışında, varlıklar fon portföyüne ilave edilemez veya fondan çıkarılamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değişiklikler için Fon Kurulu Kararı alınır.

VDMK sahiplerine sunulacak belgeler

MADDE 26 - (1) Fon kurulu takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemler itibarıyla, asgari olarak; varlıklara ilişkin olarak önceki rapor tarihinden itibaren, gerçekleşen anapara ödemelerini, birikimli ödenmiş anapara tutarı ile kalan anapara tutarını, anaparanın bulunmaması durumunda ise gerçekleşen ödeme tutarlarını içeren, Kurulca belirlenecek esaslara uygun olarak hazırlanan raporu ilgili üç aylık dönemin son iş gününü takip eden 10 iş günü içinde Kurul'a ulaştırır. Söz konusu raporlar aynı zamanda Fon merkezinde, VDMK'ların satışının yapıldığı yerlerde ve elektronik ortamda VDMK sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurulur.

(2) Kurul'un düzenlemelerine uygun olarak Fon'un 9 uncu madde çerçevesinde bağımsız denetimden geçmiş mali tabloları da ilk fıkrada belirtildiği şekilde VDMK sahiplerine ve Kurula sunulur.

ALTINCI BÖLÜM

Fon Portföyündeki Varlıkların Kaydının Tutulması ve Bunlara İlişkin Bilgi ve Belgelerin Muhafazası

Fon varlıklarının kaydının tutulması

MADDE 27 - (1) Fon işlemlerine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter) ve Maliye Bakanlığı'na istenebilecek Vergi Usul Kanunu'ndan kaynaklanan zorunlu diğer defterler tutulur.

(2) Fon portföyüne dahil edilen ve 20 nci maddenin 1 inci fıkrasının (a), (b), (c), (ç) ve (d) bentlerinde sayılan her bir varlığa bir dosya numarası verilir. Fonun muhasebe kayıtlarına ilişkin açıklamada ilgili varlığın dosya numarasına yer verilmesi zorunludur. Söz konusu varlıklara ilişkin dosyada asgari olarak;

a) 20 nci maddenin 1 inci fıkrasının (a) ve (d) bendinde belirtilen varlıklara ilişkin bilgiler (borçlunun/borçluların adı, para birimi, anapara değeri, kredinin verilmiş tarihi, vadesi, faiz oranı, faiz hesaplama metodu, varsa azami faiz oranı ve tutarı ile endeks bilgileri, ödeme planı, sigorta bilgileri),

b) 20 nci maddenin 1 inci fıkrasının (b) bendinde belirtilen finansal kiralama sözleşmelerinden doğan alacaklara ilişkin bilgiler (kiracının ve kiralayanın adı, kira bedeli, ödeme planı),

c) 20 nci maddenin 1 inci fıkrasının (c) bendinde sayılan alacaklara ilişkin bilgiler (ihracat işlemlerine ilişkin belgenin niteliği ve numarası, borçlunun/borçluların adı, para birimi, anapara değeri, vadesi, faiz oranı, faiz hesaplama metodu, varsa azami faiz oranı ve tutarı ile endeks bilgileri, ödeme planı),

ç) 20 nci maddenin 1 inci fıkrasının (ç) bendinde sayılan alacaklara ilişkin bilgiler (borçlunun/borçluların adı, senedin tarihi, para birimi, senedin tutarı, vadesi, faiz oranı, faiz hesaplama metodu, varsa azami faiz oranı ve tutarı ile endeks bilgileri, ödeme planı),

d) Varsa varlığın teminatına ilişkin bilgiler (teminatın niteliği, rehin ve sicil bilgileri, ekspertiz değeri, sigorta bilgileri),

yer alır.

(3) Fon portföyünde yer alan;

a) Nakde ilişkin olarak; tutarı ve nakdin tutulduğu hesabın numarasına,

b) Menkul kıymetlere ilişkin olarak; ISIN kodu, sayısı, nominal değeri, para birimi, vadesi, faiz oranı, faiz hesaplama metodu, ödeme planı ve saklayıcıdaki hesap bilgilerine,

c) Türev araçlara ilişkin olarak; sözleşmenin karşı tarafı, nominal değeri, sözleşmenin türü ve vadesine,

ilişkin bilgilere ve Kurulca gerekli görülecek diğer hususlara muhasebe kayıtlarına ilişkin açıklamalarda yer verilir.

Fon portföyündeki varlıklara ilişkin bilgi ve belgelerin muhafazası

MADDE 28 - (1) Fon kurulunun görevini ifa etmesine yönelik yöntem ve teknikler, topladığı bilgiler, incelemelerle ilgili olarak ulaştığı sonuçlar ile tüm yazışma ve sözleşmeler dosyalanarak, düzenlenmelerinden itibaren 5 yıldan az olmamak üzere, VDMK'ların itfasına kadar geçen süre boyunca saklanması zorunludur. Bu süre içinde davaya konu edilenlerin, davanın kesin hükme bağlanmasına kadar saklanması ve yetkili mercilerce istendiğinde ibraz edilmesi zorunludur.

(2) Fon portföyünde yer alan varlıklara esas teşkil eden tüm bilgi ve belgelerin elektronik kopyaları, yedekleri alınmak suretiyle Fon nezdinde muhafaza edilmelidir.

YEDİNCİ BÖLÜM

Fonun Yeniden Yapılandırılması ve Değerlemesi

Fonun yeniden yapılandırılması

MADDE 29 - (1) Fon kurulu, yeniden yapılandırılmasına yönelik olarak Fon'un;

a) Tüm varlıkları ve yükümlülükleri ile birlikte diğer bir kurucuya devrine,

b) Diğer bir fon ile birleştirilmesine,

c) 20 nci maddenin (e), (f) ve (g) bentlerinde belirtilenler dışındaki varlıkların kalan anapara nominal değerinin ihraç tarihindeki anapara nominal değerinin %10'una veya daha düşük bir değere inmesi halinde, VDMK sahiplerine karşı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesi koşuluyla, bu alacakların kurucu veya üçüncü bir tarafa satılması yolu ile tasfiye edilmesine,

karar verebilir.

(2) Fon Kurulunun, bu madde çerçevesinde karar alması halinde, işlemlerin öncesinde Kurul'dan onay alınması zorunludur. Kurul, Fon kurulu tarafından Kurula sunulacak bilgi ve belgelere istinaden, VDMK sahiplerinin hak ve menfaatlerinin zedelenmediğine dair yeterli kanaate sahip olması halinde bu işlemlere onay verebilir.

Fon varlıklarının değerinin hesaplanması

MADDE 30 - (1) Fonun 29 uncu maddede belirtilen esaslar çerçevesinde yapılan yeniden yapılandırma işlemlerinde;

a) 20 nci 1 inci fıkrasının (a), (b), (c), (ç) ve (d) bentlerinde belirtilen varlıklar için halka arza aracılık ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi olan aracı kuruluşlar veya bağımsız denetim şirketleri tarafından belirlenecek fiyatlar,

b) Borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören fon varlıkları için, değerlendirme gününde bu piyasalarda oluşan rayiç değerler,

c) Borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde bu piyasalarda alım satımına konu olmayan varlıklar için son işlem tarihinde oluşan rayiç değerler,

ç) Teşkilatlanmış piyasası olmayan diğer varlıklar için, fon kurulu tarafından yazılı olarak belirlenecek yöntemler

esas alınır.

(2) Bu madde hükümleri, varlıkların fon portföyüne alınması aşamasında da uygulanır.

SEKİZİNCİ BÖLÜM

Diğer Hükümler

Kurul denetimi

MADDE 31 - (1) Fon'un ve saklayıcının fona ilişkin bütün hesap ve işlemleri Kurul denetimine tabidir.

Fon kurulu üyeleri, denetçisi ve fon operasyon sorumlusunun değişmesi

MADDE 32 - (1) Fon kurulu üyeleri, Fon denetçisi, bağımsız denetim kuruluşu veya fon operasyon sorumlusunun herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılmaları halinde, yeni atamaların yapılmasını takip eden 5 iş günü içinde Kurul'a bilgi verilir. Bu kişi veya kuruluşların görevlerine ilişkin sorumlulukları yeni atamalar yapıncaya kadar devam eder.

(2) Bu kişi veya kuruluşların, bu Tebliğ'e göre sahip olmaları gereken şartları yitirmeleri halinde ise, durumun öğrenildiği anda görevlerine son verilerek Kurul'a bilgi verilmesi ve ilgili görevlere ivedilikle yeni atamaların yapılması gereklidir.

Fonun geri ödeme gücüne düşmesi

MADDE 33 - (1) Fon kurulunun, Bu Tebliğ'le kendine verilen görevleri gereği gibi yerine getirmemesi sonucu fonun geri ödeme gücüne düşmesi halinde Kurul fon kurulu üyelerinin değiştirilmesini talep edebilir.

(2) Geri ödeme gücününün devamı halinde Kurul fonun başka bir kurucuya devredilmesine karar verebilir. Başka bir kurucuya devir imkânı bulunmayan hallerde Kurul fonun yönetim ve temsilinin Yatırımcıları Koruma Fonu veya atanacak diğer bir fon kurulu tarafından yürütülmesine karar verebilir. Bu durumlarda, ilk kurucunun garanti vermiş olması halinde, ihraç edilen VDMK'nın geri ödemelerinin fon malvarlığından karşılanamayan kısmının tam ve zamanında yapılmasına ilişkin yükümlülüğü devam eder.

(3) Kurul, atanacak fon kuruluna veya Yatırımcıları Koruma Fonuna bu fıkra kapsamındaki hizmetleri karşılığında fon malvarlığından ödeme yapılması hususunda karar vermeye ve yapılacak ödemenin hesaplanmasına ilişkin usûl ve esasları belirlemeye yetkilidir.

Kurucu ve saklayıcının faaliyet izninin iptali

MADDE 34 - (1) Fon kurucusunun veya saklayıcısının faaliyet izninin iptali veya kurucu veya saklayıcı olma şartlarını yitirmeleri halinde; Kurul Fonun kurucu niteliklerini haiz başka bir kurucuya devrine veya Fon varlıklarının saklayıcı niteliklerini haiz başka bir kurumda saklanmasına karar verebilir.

(2) Başka bir kurucuya devir imkânı bulunmayan hallerde Kurul fonun yönetim ve temsilinin Yatırımcıları Koruma Fonu veya atanacak diğer bir fon kurulu tarafından yürütülmesine karar verebilir. Bu durumda, kurucunun garanti vermiş olması halinde, ihraç edilen VDMK'nın geri ödemelerinin fon malvarlığından karşılanamayan kısmının tam ve zamanında yapılmasına ilişkin yükümlülüğü devam eder.

(3) Kurul, atanacak fon kuruluna veya Yatırımcıları Koruma Fonuna bu fıkra kapsamındaki hizmetleri karşılığında fon malvarlığından ödeme yapılması hususunda karar vermeye ve yapılacak ödemenin hesaplanmasına ilişkin usûl ve esasları belirlemeye yetkilidir.

(4) Kurucu değişiklikleri nedeniyle yapılan içtüzük değişikliklerinin Türkiye çapında yayın yapan en yüksek tirajlı beş gazetenin en az ikisinin Türkiye baskısında iki gün süre ile ilan ettirilmesi zorunludur.

Fonun sona ermesi

MADDE 35 - (1) Fon aşağıdaki nedenlerle sona erer:

a) Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bu sürenin sona ermesi,

b) Fon süresiz ise, VDMK sahiplerine karşı bütün yükümlülükler ifa edildikten sonra Fon Kurulu'nun ifanın tamamlandığını tevsik edici belgelerle Kurul'a fesih talebiyle başvurması.

(2) VDMK'nın itfası sonunda, fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, VDMK sahiplerine yapılan toplam ödemeleri ve fondan yapılan diğer harcamaları aşan kısmının kullanım esasları fon kurulu kararı ile belirlenir. Fon kurulunun bu konuda alacağı karara Fon izahnamesinde yer verilmesi şarttır. Fesih kararının verildiği tarihten itibaren VDMK ihraç edilemez.

Fonların birleştirilmesi

MADDE 36 - (1) Birleşmeye konu fonların fon kurullarının onayını almak kaydıyla, kurucunun talebi ve Kurulun uygun görmesi üzerine fonların birleştirilmesi mümkündür. Fonların birleşmesinde uygulanacak esaslar Kurulca belirlenir.

Tebliğin yürürlüğe girmesinden önce açılmış ipotekli ticari kredilerin teminatı olan taşınmazın değerlendirilmesi

GEÇİCİ MADDE 1 - (1) Bu Tebliğin yürürlüğe girdiği tarihten önce açılmış olan ipotekli ticari krediler için, kredinin teminatı olan taşınmazın piyasa değerinin Kurul'un ilgili düzenlemeleri uyarınca değerlendirme uzmanlığı lisansına sahip bir değerlendirme uzmanı tarafından hazırlanan bir raporla tespit edilmiş olması halinde, bu Tebliğin 21 inci maddesinin 2 nci fıkrasının (ç) bendinde yer alan yükümlülüğün yerine getirilmiş olduğu kabul edilir. Ancak, değerlendirme uzmanının krediyi veren kuruluşun çalışanı olması halinde, çalıştığı kuruluşta kredi kullandırılmasına karar verme yetkisi olan birim ve kişilerden bağımsız olarak görev yapmış olması zorunludur.

Yürürlük

MADDE 37 - (1) Bu Tebliğ yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 38 - (1) Bu Tebliğ hükümlerini Kurul yürütür.

Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği Taslağı

(Seri: VIII, No: @)

BİRİNCİ BÖLÜM Genel Esaslar

Amaç

MADDE 1 - (1) Bu Tebliğin amacı, tasarruf sahipleri, ortaklar ve diğer ilgililerin zamanında bilgilendirilerek sermaye piyasasının açıklık ve dürüstlük içinde işleyişini sağlamaktır.

Kapsam

MADDE 2 – (1) Bir borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının değerini ve yatırım kararlarını etkileyebilecek veya yatırımcıların haklarını kullanmalarına yönelik önemli olay ve gelişmelerde kamuya açıklanacak özel durumlar ve bunların açıklanma esasları bu Tebliğ hükümlerine tabidir.

(2) Bir borsaya kote edilmiş olmakla birlikte işlem görmeyen sermaye piyasası aracı ihraççısı ortaklıklar tarafından yapılacak özel durum açıklamaları da bu Tebliğ hükümlerine tabidir.

Dayanak

MADDE 3 – (1) Bu Tebliğ, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 1, 16/A ve 22 nci maddelerine dayanılarak düzenlenmiştir.

Tanımlar

MADDE 4 – (1) Bu Tebliğde geçen;

a) Kanun: 28/7/1981 tarihli ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununu,

b) Kurul: Sermaye Piyasası Kurulunu,

c) Borsa: 91 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ve Kanunun 40 ncı maddesi uyarınca kurulmuş ve kurulacak olan borsaları ve teşkilatlanmış diğer piyasaları,

c) Ortaklık: İhraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile işlem görmemekle birlikte bir borsaya kote edilmiş ortaklıkları,

d) Özel durumlar: İçeriden öğrenilen bilgileri ve sürekli bilgileri,

e) İçeriden öğrenilen bilgi: Sermaye piyasası aracının değerini etkileyebilecek henüz kamuya açıklanmamış bilgileri,

f) Sürekli bilgi: İçeriden öğrenilen bilgi tanımı dışında kalan ve bu Tebliğ uyarınca açıklanması gerekli tüm bilgileri,

g) Sermaye Piyasası Araçları: Sermaye Piyasası Kanununda tanımlanan sermaye piyasası araçlarını,

ğ) Kontrol Edilen Ortaklık: Bir gerçek kişi veya tüzel kişinin;

1) Ortakların veya yönetim kurulu üyelerinin oy hakkının çoğunluğuna sahip olduğu ortaklığı, veya

2) Aynı zamanda ortağı veya yönetim kurulu üyesi olduğu ve yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu atama veya görevden alma hakkına sahip olduğu ortaklığı, veya

3) Aynı zamanda ortağı veya yönetim kurulu üyesi olduğu ve diğer ortaklar veya yönetim kurulu üyeleri ile yapılmış bir anlaşma uyarınca tek başına ortakların veya yönetim kurulu üyelerinin oy haklarının çoğunluğunu kontrol ettiği ortaklığı,

h) İdari sorumluluğu bulunan kişiler:

1) Ortaklığın, yönetsel veya denetsel organlarının üyelerini;

2) 1'inci alt bentte sözü edilen organların üyesi olmayan, doğrudan ya da dolaylı olarak ortaklık ile ilişkili içeriden öğrenilen bilgilere düzenli erişen ve bu ortaklığın gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen yönetsel kararlar verme yetkisi olan kişileri,

ı) İdari sorumluluğu bulunan kişi ile yakından ilişkili kişiler:

1) İdari sorumluluğu bulunan kişinin eşini, çocuklarını ve idari sorumluluğu bulunan kişi ile, söz konusu işlem tarihinde aynı evi paylaşan kişileri,

2) Ortaklıkta idari sorumluluğu bulunan kişi/kişiler veya bu bendin 1'inci alt bendinde belirtilen bir kişi/kişiler tarafından yönetsel sorumlulukları üstlenilen veya doğrudan ya da dolaylı olarak bu kişi/kişiler tarafından kontrol edilen veya bu kişi/kişiler yararına kurulmuş olan veya ekonomik çıkarları esas olarak bu kişinin/kişilerin ekonomik çıkarları ile aynı olan bir tüzel kişi, kurum veya ortaklıkları, ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM **Sürekli Bilgiler**

Ortaklığın sermaye yapısına ve yönetim kontrolüne ilişkin değişiklikler

MADDE 5 -(1) Bir gerçek veya tüzel kişinin veya bu gerçek veya tüzel kişi ile birlikte hareket eden diğer gerçek veya tüzel kişilerin,

a) Ortaklıktaki toplam oy hakkının veya sermayenin doğrudan veya dolaylı olarak en az %5, %10, %15,%20,% 25, 1/3, % 50 ve 2/3'üne veya daha fazlasına sahip olması veya ortaklıktaki toplam oy hakkının veya sermaye payının söz konusu oranların altına düşmesi,

b) Bir kurucuya ait yatırım fonlarının doğrudan veya dolaylı olarak ortaklık sermayesinin veya toplam oy hakkının %5, %10, %15, %20,% 25, 1/3, % 50, 2/3'üne veya daha fazlasına sahip olması, toplam oy hakkının veya sermaye payının söz konusu oranların altına düşmesi,

halinde bu kişiler tarafından bildirim yükümlülüğü yerine getirilir.

(2) Payların depo edilmiş olması durumunda, 1 inci fıkrada ifade edilen bildirim yükümlülüğü, depo sertifikasını elinde bulunduran kişiler tarafından yerine getirilir.

(3) Kullanımı askıya alınmış olsa dahi, paya bağlı tüm oy hakları, 1 inci fıkrada belirtilen oranların hesaplanmasında dikkate alınır. Bu bilgi farklı gruplardaki payları ve bunlara bağlı oy haklarını içerecek şekilde ayrı ayrı hesaplanarak açıklanır.

(4) Sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunulması sırasında elde bulundurulan paylar;

a) Alım satım amacıyla iktisap edilmiş olması ve bu paylara bağlı oy haklarının toplam oy hakları içerisindeki oranının % 5'i aşmaması ve

b) Elde edilmesini müteakip, bu paylara bağlı oy haklarının kullanılmaması veya kullanılsa dahi ortaklığın yönetimine müdahale amacı taşımaması,

koşullarıyla birinci fıkrada yer alan oranların hesaplanmasında dikkate alınmaz.

Oy haklarının hesaplanması

MADDE 6- (1) 5 inci maddenin 1 inci fıkrasında belirtilen işlemlerde aşağıda sayılan oy hakları da dikkate alınır ve söz konusu oy haklarına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerin birlikte hareket ettikleri kabul edilir.

a) Paylar üzerinde işlem yapan gerçek veya tüzel kişilerin, kullanma hakkına sahip oldukları oy haklarını aynı doğrultuda kullanmak yoluyla, ortaklığın yönetiminde ortak bir politika belirlemek için kendilerini yükümlülük altına sokan yazılı bir sözleşme imzaladığı üçüncü kişilerin kullanma hakkına sahip oldukları oy hakları,

b) Paylar üzerinde işlem yapan gerçek veya tüzel kişiler ya da söz konusu kişiler tarafından kontrol edilen ortaklıklarla, oy kullanım haklarının geçici devri için yazılı anlaşma yapmış olan üçüncü kişilerin kullanma hakkına sahip oldukları oy hakları,

c) Paylar üzerinde işlem yapan gerçek veya tüzel kişiye ait olup da oy haklarının teminat altına ait olduğu ve bu hakkın teminat alan tarafından kullanılma niyetinin açıklandığı haller hariç olmak üzere, teminat olarak verilmiş paylardan doğan oy hakları,

ç) Kullanılma koşulları işlem yapan gerçek kişinin hayatta olması veya tüzel kişinin tüzel kişiliğini sürdürmesi şartına bağlı olan oy hakları,

d) Paylar üzerinde işlem yapan gerçek veya tüzel kişilere tevdi edilen ve aksine bir talimat olmaması halinde kendi iradeleri ile kullanabilecekleri oy hakları.

e) Bir başka gerçek veya tüzel kişiye ait olmakla birlikte paylar üzerinde işlem yapan gerçek veya tüzel kişinin kendi adına ve payların ait olduğu kişi hesabına kullanma hakkına sahip olduğu oy hakları,

f) Pay sahibinin aksine bir talimatının olmadığı hallerde, vekil olarak tayin edilen gerçek veya tüzel kişilerin kendi iradeleri ile kullanabilecekleri oy hakları.

g) Bu maddede belirtilen şekilde, payı elinde bulunduran veya payda işlem yapan gerçek veya tüzel kişiler tarafından kontrol edilen ortaklıkların sahip oldukları oy hakları.

(2) Birinci fıkranın (e) bendinde belirtilen yükümlülük, Kanunun geçici 6 ncı maddesi uyarınca yönetime ilişkin hakları Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından kullanılan sermaye piyasası araçları için uygulanmaz.

(3) Birinci fıkranın (f) bendinde belirtilen vekalet yetkisinin yalnızca bir genel kurul toplantısı için geçerli olması halinde, vekalet verildiğine ilişkin açıklama yapılması, 5 inci maddede belirtilen açıklama yapma yükümlülüğünü ortadan kaldırır. Bildirim, genel kurul toplantısı tarihine, vekalet yetkisinin yalnızca bu genel kurul toplantısı ile sınırlı olduğuna, toplantıda vekalet edilecek payların ait olduğu gruba ve vekalet yetkisi kapsamında kullanılacak oy haklarının toplam oy hakları içerisindeki oranına ilişkin bilgileri içermelidir.

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin bildirim yükümlülüğü

MADDE 7- (1) Borsada işlem gören bir payın konu edildiği sermaye piyasası araçlarına doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olmak suretiyle bu paya bağlı oy haklarının 5 inci maddede belirtilen oranlara ulaşması, aşması veya bu oranların altına düşmesi halinde, işlem yapanlar tarafından açıklama yapılması zorunludur.

(2) Sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak amacıyla elde bulundurulan ve borsada işlem gören bir payın konu edildiği sermaye piyasası araçları için 5 inci maddenin 4 üncü fıkrası hükümleri geçerlidir.

Bildirim yükümlülüğünün kapsamı

MADDE 8- (1) 5 inci maddede düzenlenen bildirim yükümlülüğü aşağıdaki bilgileri içerecek şekilde yerine getirilmelidir:

- a) Bildirimi yapmakla yükümlü olan gerçek veya tüzel kişinin kimlik bilgileri,
- b) Ortaklığın unvanı,
- c) Bildirim yükümlülüğüne konu alım-satım işleminin yapıldığı tarih,
- ç) Alım-satım işlemi öncesinde ve sonrasında ortaklıkta sahip olunan pay ve oy haklarının sermayeye oranı;

(2) 6 ncı maddede düzenlenen bildirim yükümlülüğü aşağıdaki bilgileri içerecek şekilde yerine getirilmelidir:

- a) Ortaklıkta %5 veya daha fazla paya sahip olan, bildirimi yapmakla yükümlü olan ortağın kimlik bilgileri,
- b) Bir işletmede dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip olunması halinde, dolaylı iştirak ilişkisine konu olan bağlı ortaklıkların kimlik bilgileri;

(3) 7 nci maddede düzenlenen bildirim yükümlülüğü, 1 inci fıkranın a bendine ek olarak aşağıdaki bilgileri içerecek şekilde yerine getirilmelidir:

- a) Sermaye piyasası aracına konu olan payı ihraç edenin kimlik bilgileri,
- b) 5 inci maddede yer alan oranlara ulaşılmasına, aşılmasına veya söz konusu oranların altına düşülmesine neden olabilecek paylara dayalı sermaye piyasası aracının iktisap edildiği veya elden çıkarıldığı tarih,
- c) Sermaye piyasası aracına dayalı olduğu paylara bağlı oy haklarının alım-satım işlemi sonrasında sermayeye oranı,

ç) Varsa, sermaye piyasası aracına dolaylı olarak sahip olunması sonucunu doğuran iştirak ilişkilerine dair bilgi,

d) Sermaye piyasası aracına konu hakların kullanımını için belirli bir sürenin öngörülmesi halinde, sermaye piyasası aracına konu payların elde edileceği ya da elde edilebileceği tarih veya süreye ilişkin bilgi,

e) Sermaye piyasası aracının vadesi veya bu aracın dayalı olduğu sözleşmenin sona erme tarihi.

(4) 3 üncü fıkranın c bendinde yer alan alım-satım işlemi sonrasında, oy haklarının sermayeye oranının hesaplanmasında, 10 uncu madde çerçevesinde, ortaklık tarafından en son açıklanan toplam sermaye ve oy hakları esas alınır.

(5) Birden fazla ortaklığa ait payların bir sermaye piyasası aracına konu olması durumunda, her bir ortaklık bazında ayrı açıklama yapılması zorunludur.

(6) Bağlı ortaklığın bildirim yükümlülüğünün ana ortaklık tarafından yerine getirilmesi halinde, bağlı ortaklık 1, 2 ve 3 üncü fıkralarda yer alan bildirim yükümlülüğünden muaftır.

(7) Bildirim yükümlülüğünün birden fazla gerçek veya tüzel kişinin sorumluluğunda olması halinde, bu yükümlülük ortak bir bildirim ile yerine getirilebilir. Ancak bu ortak bildirim, tarafların bildirim eksik, hatalı veya yetersiz yapılmasına ilişkin sorumluluklarını ortadan kaldırmaz.

Ortaklığın kendi paylarını iktisap etmesi

MADDE 9- (1) Payları bir borsada işlem gören bir ortaklık 29/06/1956 tarih ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 329 uncu maddesi kapsamında kendi paylarını iktisap eder ya da elden çıkarırsa, bu bilginin, varsa bu paylara bağlı imtiyazları da içerecek şekilde kamuya açıklanması zorunludur.

Ortaklığın oy hakları ve sermaye tutarındaki değişiklikler

MADDE 10- (1) Payları bir borsada işlem gören bir ortaklık tarafından, 5 inci maddede belirtilen oranların hesaplanmasına yönelik olarak, her ayın bitimini takip eden işgününde, ortaklığın toplam oy

hakları veya sermayesinde herhangi bir değişiklik söz konusu olduğunda, bu bilginin kamuya açıklanması zorunludur.

İlave bilgilerin açıklanması

MADDE 11- (1) Payları bir borsada işlem gören ortaklıklar farklı gruplardaki paylarına bağlı haklardaki değişiklikleri kamuya açıklamak zorundadır.

(2) Paylar dışında diğer menkul kıymetleri bir borsada işlem gören ortaklıklar, özellikle vade veya faiz oranlarındaki değişiklikler nedeniyle söz konusu menkul kıymetlerin koşullarının değişmesi sonucunu doğuran ve bu menkul kıymetleri elinde bulunduranların haklarının etkilenmesine neden olabilecek her türlü değişikliği kamuya açıklamak zorundadır.

(3) Menkul kıymetleri bir borsada işlem gören ortaklıklar yeni borçlanma aracı ihraçlarını ve özellikle bu ihraçlar için söz konusu olan garanti ve teminatları kamuya açıklamak zorundadır. Bu hüküm, mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınanlar dahil kamu iktisadi teşebbüsleri, mahalli idareler ile bunlarla ilgili özel mevzuatları uyarınca faaliyet gösteren kuruluş, idare ve işletmeler tarafından yapılan menkul kıymet ihraçlarına uygulanmaz.

Ortaklık haklarına ilişkin bilginin açıklanması

MADDE 12- (1) Payları bir borsada işlem gören ortaklıklar;

a) Genel kurul toplantı tarihi, yeri, gündemi, toplam pay sayısı ve toplam oy haklarına ilişkin bilgi ile genel kurula katılma hakkının ne şekilde kullanılabileceğine ilişkin,

b) Kar dağıtımına ilişkin duyuru, yeni pay ihracı, sermaye artırımlarında tahsis, yeni pay alma hakkının kullanımı, artırılan payların iptali, değiştirme hakkının bulunduğu durumlarda değiştirme işlemi hakkında,

özel durum açıklaması yapmak zorundadır.

Borçlanma araçlarına ilişkin bilginin açıklanması

MADDE 13- (1) Borçlanma araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar; tahvil sahipleri kurulu toplantı tarihi, yeri ve gündemi, faiz ödemeleri, tahvil sahipleri tarafından dönüştürme, takas, yeni tahvil

ihracına katılma veya iptal haklarının kullanımı ve ayrıca tahvil bedellerinin itfası, tahvil sahiplerinin toplantıya iştirak hakkının ne şekilde kullanılabileceğine ilişkin olarak özel durum açıklaması yapmak zorundadır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM **İçeriden Öğrenilen Bilgiler**

İçeriden öğrenilen bilgilerin açıklanması

MADDE 14- (1) Ortaklıklar tarafından içeriden öğrenilen bilgiler ortaya çıktığında veya daha önce açıklanan hususlar değiştiğinde veya içeriden öğrenilen bilgiler veya içeriden öğrenilen bilgilerle ilgili değişiklikler öğrenildiğinde özel durum açıklaması yapılması gerekmektedir. Ayrıca, ortaklıklar kamuya açıkladıkları içeriden öğrenilen bilgileri, kamuya açıklama yapıldıktan sonraki iş günü içinde internet sitelerinde ilan etmek ve söz konusu açıklamaları 5 yıl süreyle internet sitelerinde bulundurmak zorundadırlar.

(2) Bir ortaklık veya onun namına ya da hesabına hareket eden bir kişi tarafından, işi veya görevinin olağan ifası sırasında, içeriden öğrenilen bilgilerin üçüncü kişilere açıklanması halinde, bu bilgiler ortaklık tarafından kamuya açıklanır.

(3) Bilgileri alan kişinin, bir kanun, yönetmelik, ana sözleşme veya özel bir sözleşme gereğince, söz konusu bilgileri gizli tutma yükümlülüğü varsa, 2 nci fıkra hükümleri uygulanmaz.

İçeriden öğrenilen bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenmesi

MADDE 15- (1) Bir ortaklık, sorumluluğu kendisine ait olmak üzere, meşru çıkarlarının zarar görmemesi için içeriden öğrenilen bilgilerin kamuya açıklanmasını, bunun kamunun yanıltılmasına yol açmaması ve ortaklığın bu bilgilerin gizli tutulmasını sağlayabilecek olması kaydıyla, erteleyebilir.

(2) İçeriden öğrenilen bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, ortaklıklar sözü edilen içeriden öğrenilen bilgileri kamuya açıklayacak ve bu Tebliğde yazılı olan esaslara uygun şekilde, içeriden öğrenilen bilgilere ilişkin ilgili borsaya derhal bir açıklama sunmak zorundadırlar. Yapılacak açıklamada erteleme kararı ve

bunun temelindeki sebepler belirtilecektir. Kurul, gerekli gördüğü takdirde, erteleme sebeplerinin yerinde olup olmadığını incelemeye yetkilidir.

(3) Ortaklıklar açıklanması ertelenen içeriden öğrenilen bilgilerin gizliliğini sağlamak ve bu bilgilere erişimi kontrol etmekle yükümlü olup, bu kapsamda ortaklık;

a) Görevlerinin ifası nedeniyle içeriden öğrenilen bilgiye gerek duyanlar haricindeki kişilerin bu bilgilere erişimini önleyecek etkin düzenlemeleri yapmak zorundadır;

b) Bu bilgilere erişimi olan kişilerin bunlarla ilgili olarak kanun ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükleri kabul etmesini ve bu bilgilerin kötüye kullanımı veya uygunsuz dağıtımını ile ilgili yaptırımlardan haberdar olmasını sağlayacak gerekli önlemleri almak zorundadır;

c) İçeriden öğrenilen bilgilerin gizliliğinin sağlanamaması, örneğin bu bilgilerin kanun, ilgili mevzuat, ana sözleşme veya bir sözleşme kapsamında gizli tutma yükümlülüğü taşımayan kişilere açıklanması gibi durumlarda, gizliliği korunmayan içeriden öğrenilen bilgilerin bu Tebliğin dördüncü bölümde yer alan hükümler çerçevesinde kamuya açıklanmasını sağlayacak önlemleri almak zorundadır.

İçeriden öğrenilen bilgilere erişimi olanların listesi

MADDE 16- (1) Ortaklıklar ya da ortaklık nam veya hesabına hareket eden gerçek ve/veya tüzel kişiler iş akdi ile veya başka şekilde kendilerine bağlı çalışan ve içeriden öğrenilen bilgilere erişimi olan kişilerin bir listesini hazırlamak ve bu listeyi gerektikçe güncellemekle yükümlüdür. Kurul'un isteği üzerine, içeriden öğrenilen bilgilere erişimi olanların listesi Kurul'a gönderilir.

(2) İçeriden öğrenilen bilgilere erişimi olanların listesinde şu hususlara yer verilir:

- a) İçeriden öğrenilen bilgilere erişimi olan kişinin kimliği,
- b) Bu kişinin listede olma sebebi,
- c) Listenin hazırlandığı ve güncellendiği tarih.

(3) İçeriden öğrenilen bilgilere erişimi olanların listesi aşağıda belirtilen koşullarda derhal güncellenir:

- a) Bir kişinin listede olma sebebinde bir değişiklik olduğunda,
- b) Listeye yeni bir kişi eklemek gerektiğinde,
- c) Daha önce listede olan bir kişinin, nedeni ve ne zamandan beri erişimi olmadığı belirtilerek, içeriden öğrenilen bilgilere erişimi kalktığında.

(4) İçeriden öğrenilen bilgilere erişimi olanların listesi ortaklık tarafından hazırlandıktan ve her güncellemeden sonra en az beş yıl süreyle saklanır.

(5) İçeriden öğrenilen bilgilere erişimi olanların listesini hazırlaması gereken kişiler, bu listede yer alan kişilerin bu bilgilerle ilgili olarak kanun ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükleri kabul etmesini ve bu bilgilerin kötüye kullanımını veya uygunsuz dağıtımını ile ilgili yaptırımlardan haberdar olmasını sağlamakla yükümlüdür.

Görüşmeler ile ilgili açıklamalar

MADDE 17- (1) Bu Tebliğde sözü edilen bilgilerin açıklanması sonucunu doğurması beklenen işlem veya görüşmelerin söz konusu olması halinde,

- a) Görüşmelerin başlama aşamasında,
- b) Görüşmeler sırasında kesinleşen hususlar hakkında her aşamada,
- c) Görüşmelerin sonuçlanma aşamasında, açıklama yapılması zorunludur.

Olağandışı fiyat ve miktar hareketleri

MADDE 18- (1) Ortaklıklar sermaye piyasası araçlarının fiyatları veya işlem hacimlerinde olağan piyasa koşullarıyla açıklanamayan dalgalanmalar olduğunda derhal kamuya açıklama yapmak zorundadır. Bu açıklamada, kamuya henüz açıklanmamış özel durumların olup olmadığı belirtilecek ve varsa açıklanmamış tüm özel durumlara yer verilecektir.

Haber veya söylentilerin doğrulanması

MADDE 19- (1) Ortaklıklar hakkında, tasarruf sahiplerinin yatırım kararlarını veya sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan ve daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal tablolar ve faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya

duyurulmuş bilgilerden farklı içerikteki haber veya söylentilerin varlığı halinde, bunların doğru veya yeterli olup olmadığı konusunda, bu Tebliğde belirtilen esaslar çerçevesinde ortaklıklarca bir açıklama yapılması zorunludur.

(2) Kamuya açıklanmış bilgilere dayanarak ortaklık hakkında yapılan yorum, analiz, değerlendirme ve tahminler birinci fıkra kapsamı dışındadır.

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerin açıklanması

MADDE 20- (1) Sermayeyi temsil eden paylar ve bu payların konu edildiği diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin, ortaklık içinde idari sorumluluğu bulunan kişiler ve bunlarla yakından ilişkili kişiler tarafından gerçekleştirilen tüm işlemler, işlemi yapan tarafından ilgili borsaya bildirilir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Açıklamaların Dili, Bildirim Şekli, Kapsam ve Özellikleri

Özel durum açıklamalarının dili

MADDE 21- (1) Özel durum açıklamalarının dili Türkçedir.

Özel durum açıklamalarının bildirim şekli

MADDE 22- (1) Ortaklıklarca, bu Tebliğde belirtilen özel durumlar veya özel durumlardaki değişiklikler ortaya çıktığı veya öğrenildiği anda en seri haberleşme vasıtasıyla ilgili borsaya bu özel durum hakkında bir açıklamanın ulaştırılması zorunludur.

(2) Açıklamanın niteliğine uygun olarak Rehberde yer alan formlar kullanılarak, en geç durumun ortaya çıktığı günü izleyen iş günü saat 9:00'a kadar ilgili borsaya ulaştırılır.

(3) Özel durum açıklaması yükümlülüğü, bilgiye hızlı erişimi sağlayacak ve yatırımcılar arasında eşit işlem ilkesine aykırılık teşkil etmeyecek şekilde yerine getirilmelidir. Kurul, gerekli gördüğü takdirde, özel durum açıklamalarına ilişkin olarak şekil esaslarını belirleyebilir.

Özel durum açıklamalarının kapsam ve özellikleri

MADDE 23- (1) Bu Tebliğ uyarınca yapılacak açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde, zamanında, doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir ve yeterli

olmalı; özel durum açıklamalarının doğru bir şekilde değerlendirilebilmesi için zorunluysa bu durumun ilgili olduğu karşı taraf belirtilmeli, değişikliklerin ve/veya etkilerinin miktar veya tutar olarak ifade edilebilmesi halinde, yapılacak açıklamalarda miktar ve tutara yer verilmelidir.

(2) Henüz kesinleşmemiş bir olay veya koşullar nedeniyle hala belirsiz olan özel durumlar bu belirsizlik belirtilmek suretiyle kamuya açıklanacaktır. Bu açıklamada belirsizliklerin çözüme kavuşacağı tahmini tarih ve çözüme kavuşması için gereken koşullara da yer verilecektir.

(3) Daha önce açıklanmış olan hususlarla ilgili değişiklikler ve gelişmelerin, derhal kamuya açıklanması zorunludur. Henüz sonuçlanmamış bir olaya ilişkin kamuya açıklanmış özel durumlarla ilgili bir gelişme yoksa, bu durum ve nedenleri, ilgili olaya ilişkin son açıklama tarihinden itibaren her doksan günde bir kamuya açıklanacaktır.

(4) Özel durum açıklamaları yanlış, yanıltıcı, temelsiz, abartılı veya eksik olmamalı ve ortaklığın mevcut koşullarına ilişkin olarak tasarruf sahiplerinin yanlış fikirler edinmelerine neden olmayacak şekilde yapılmalıdır. Bu kapsamda ortaklıklar, özel durum açıklamalarını kamuya yanıltıcı olabilecek bir şekilde, faaliyetlerinin pazarlanması amacıyla yapamazlar.

(5) Özel durum açıklamalarını yapmakla sorumlu kişilerin adları ilgili borsaya ve Kurul'a bildirilecektir. Bu kişilerde değişiklik olduğunda bildirim yenilenecektir.

(6) Bu Tebliğin uygulanması açısından, özel kanunların hükümleri saklıdır.

BEŞİNCİ BÖLÜM **Çeşitli ve Son Hükümler**

Gizlilik

MADDE 24- (1) Bu Tebliğ uyarınca açıklanması gereken özel durum hakkında bilgi sahibi olan tüm kişiler, bu Tebliğ kapsamında ilgili borsaya veya Kurula gönderilen bilgiler 22 nci madde kapsamında kamuya duyuruluncaya kadar, söz konusu bilgilerin gizliliğini korumakla yükümlüdürler.

Kurul'un yetkisi

MADDE 25- (1) Kurul, kamunun zamanında, yeterli ve doğru olarak aydınlatılmasını sağlamak amacıyla, bu Tebliğde sayılmayan özel durumlarda da Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca ilgililerden açıklama yapılmasını isteyebilir.

(2) Kurul gerekli gördüğü durumlarda bu Tebliğ uyarınca gönderilen bilgilerin, elektronik ortam da dahil, basın yayın organlarında ilan edilmesini ilgili ortaklıktan veya açıklama yapmakla yükümlü diğer kişilerden isteyebilir.

(3) Kurul tarafından uygun görülen hallerde, özel durumların açıklanmasına ilişkin esaslar ilgili borsalar tarafından ayrıca düzenlenebilir.

(4) Bu Tebliğ kapsamında yapılacak bildirimlerin bilgisayar ağları üzerinden elektronik ortamda gönderilmesine ve kamuya duyurulmasına ilişkin esaslar Kurulca belirlenir.

Özel durum açıklamalarına ilişkin rehber

MADDE 26- (1) Kurul, kamunun zamanında, yeterli ve doğru olarak aydınlatılmasını sağlamak amacıyla, özel durum açıklamalarının yapılmasına ilişkin esasları ayrıca hazırlanacak bir rehber vasıtasıyla kamuya duyurmaya ve bu rehberi güncellemeye yetkilidir.

Kaldırılan hükümler

MADDE 27- (1) 20/07/2003 tarihli ve 25174 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: VIII, No: 39 Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği yürürlükten kaldırılmıştır.

Yürürlük

MADDE 28- (1) Bu Tebliğ yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 29- (1) Bu Tebliğ hükümlerini Kurul yürütür.

İhraç Ettiği Sermaye Piyasası Araçları Bir Borsada İşlem Görmeyen Ortaklıkların Özel Durumlarının Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğ Taslağı

(Seri: VIII, No: @)

Amaç

MADDE 1 – (1) Bu Tebliğin amacı, tasarruf sahipleri, ortaklar ve diğer ilgililerin zamanında bilgilendirilerek sermaye piyasasının açıklık ve dürüstlük içinde işleyişini sağlamaktır.

Kapsam

MADDE 2 – (1) İhraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem görmeyen ortaklıklarla ilgili önemli olay ve gelişmelerde kamuya açıklanacak özel durumlar ve bunların açıklanma esasları bu Tebliğ hükümlerine tabidir.

Dayanak

MADDE 3 – (1) Bu Tebliğ, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 1, 16/A ve 22'nci maddelerine dayanılarak düzenlenmiştir.

Tanımlar

MADDE 4 – (1) Bu Tebliğde geçen;

- a) Kanun: 28/7/1981 tarihli ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununu,
 - b) Kurul: Sermaye Piyasası Kurulunu,
 - c) Ortaklık: İhraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem görmeyen ortaklıkları,
 - ç) Sermaye Piyasası Araçları: Sermaye Piyasası Kanununda tanımlanan sermaye piyasası araçlarını,
 - d) TTK: Türk Ticaret Kanununu
- ifade eder.

Özel durumlar

MADDE 5 – (1) Bu maddede belirtilen özel durumların gerçekleşmesi halinde, bu Tebliğde belirtilen esaslar çerçevesinde kamuya açıklama yapılır. Ancak yapılacak açıklamalar aşağıda belirtilen durumlarla sınırlı olmayıp, yatırım kararlarını ve sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek her türlü bilginin bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde kamuya açıklanması zorunludur.

a) Ortaklığın sermaye yapısına ve yönetimin kontrolüne ilişkin değişiklikler;

1) Sermaye yapısında, hisselerin sahip olduğu oy haklarında veya ana sözleşme ile tanınan diğer haklarda meydana gelen değişiklik veya sermaye piyasası mevzuatı uyarınca vekalet toplanması veya bir sözleşme nedeniyle veya sair yollarla yönetim kontrolünün doğrudan veya dolaylı el değiştirmiş olması,

2) Bir gerçek veya tüzel kişinin veya bu gerçek veya tüzel kişi ile birlikte hareket eden diğer gerçek veya tüzel kişilerin, doğrudan veya dolaylı olarak ortaklıktaki toplam oy hakkının veya sermayenin en az %5, % 25, 1/3, % 50 ve 2/3 üne veya daha fazlasına sahip olması veya ortaklıktaki toplam oy hakkının veya sermaye payının söz konusu oranların altına düşmesi,

b) Maddi duran varlık alımı, satımı, kiralanması, kiraya verilmesi, aynı sermaye olarak konulması;

1) Alış veya satış bedeli ya da yıllık kira tutarı Kurul tebliğleri uyarınca kamuya açıklanan son bilançodaki maddi duran varlıkların toplam net değerinin en az %25 ine veya aktif toplamının en az %10 una ulaşan maddi duran varlık satışları, alışları, kiraya verilmesi, kiralanması veya bir şirkete aynı sermaye olarak konulması, söz konusu oranlara ulaşıldıktan sonra, son bilanço aktif toplamının % 5 ve katlarına veya maddi duran varlıkların toplam net değerinin % 10 ve katlarına ulaşan veya aşan maddi duran varlık alınması, satılması, kiralanması, kiraya verilmesi veya bir şirkete aynı sermaye olarak konulması, varsa, bu işlemler nedeniyle elde edilen karların sermayeye eklenmesine veya gelir olarak kaydedilmesine ilişkin karar alınması,

2) (1) numaralı alt bentte belirtilen oranlara bağlı olmaksızın, mal ve hizmet üretimini önemli derecede etkileyecek maddi duran varlık alınması veya kiralanması veya bu nitelikteki maddi duran varlıkların satılması veya kiraya verilmesi veya bir şirkete aynı sermaye olarak konulması,

c) Ortaklığın faaliyetlerine ilişkin değişiklikler;

1) Ortaklığın fiili faaliyet konusunun değişmesi veya yeni konularda faaliyete başlanması hususlarında karar alınması,

2) Ortaklık faaliyetlerinin veya üretiminin kısmen veya tamamen durdurulması, imkansız hale gelmesi veya bu sonuçları doğurabilecek gelişmelerin ortaya çıkması,

3) Ortaklık aleyhine fesih davası açılması,

4) Varsa, esas sözleşmede tayin edilen bir fesih sebebinin tahakkuku veya ortaklık genel kurullarında ortaklığın feshine karar verilmesi,

5) Ortaklık tarafından veya ortaklık aleyhine açılan davaların veya tahkim başvurularının, ortaklığın mali yapısını veya faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde etkileyecek tutara ulaşması,

6) Ortaklık varlıklarının doğal afetler, yangın, su basması gibi olaylar sonucu önemli ölçüde zarara uğraması,

7) Ortaklığın yönetim kurulunca başka bir ortaklığın devralınması ya da başka bir ortaklığa devrolması veyahut yeni bir ortaklık kurulması suretiyle birleşme hususunda karar alınması,

8) Ortaklığın üretim, pazarlama, satış gibi ana faaliyet dallarından en az birisinin kısmen veya tamamen başka kişi veya kurumlara devri, kullanılması, hak tesisi konularında karar alınması,

9) Son bilanço aktif toplamının %15 inin altında kalan önemli mal varlığı devirleri ile son bilanço aktif toplamının %15 i ve üzerinde gerçekleşen bölünme işlemlerinde; mal varlığı devrine veya bölünme işlemine karar verilmesi, söz konusu işlemlerin gerçekleşme aşamaları ve tamamlanması,

10) Diğer alt bentlerde sayılmamakla birlikte ortaklığın faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması ya da yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklenmesi,

ç) Ortaklığın mali yapısına ilişkin değişiklikler;

1) Kurul Tebliği uyarınca kamuya açıklanan son bilançodaki aktif toplamının % 10 veya daha fazlasına tekabül eden bir tutar için ortaklık aleyhine herhangi bir yolla icra takibine başlanması, takibin sona ermesi, dava açılması veya davanın sonuçlanması, devam etmekte olan icra takiplerinin toplamının kamuya açıklanan son bilançodaki aktif toplamının % 10 una ulaşması,

2) Kurul Tebliği uyarınca kamuya açıklanan son bilançodaki aktif toplamının % 10 veya daha fazlasına tekabül eden tutardaki borçlar için alacaklıların, birlikte veya münferiden alacaklarının bir kısmından veya tamamından vazgeçmeleri veya vadelerini uzatmaları; ortaklığın konkordato mühleti isteminde bulunması, konkordatonun tasdik edilmesi, reddedilmesi veya konkordatonun feshedilmesi veya ortaklığın iflasına karar verilmesi,

3) Kayıtlı sermaye sistemine tabi ortaklıklarda yönetim kurulunca sermaye artırımı veya sermaye artırımının miktarında, kaynaklarında veya yönteminde değişiklik kararı alınması, kararlaştırılan sermaye artırımının tamamen veya kısmen gerçekleştirilememesi,

4) TTK'nın 324 üncü maddesinde belirtilen durumların ortaya çıkması, bu madde kapsamında karar alınması, işlemler yapılması ve işlemlerin sonuçlanması,

5) Ortaklık için önemli bir mali yükümlülük altına doğrudan veya şarta bağlı olarak girilmesine yol açacak gelişmelerin meydana gelmesi, ortaklığın borçlarının ertelenmesi veya yeniden yapılandırılması talebinde bulunması, söz konusu taleplerin sonuçlanması,

6) Halka açık anonim ortaklıklarda yönetim kurulunca temettü avansı dağıtılmasına ilişkin karar alınması, temettü veya temettü avansı ödeme yer ve tarihlerinin belirlenmesi,

7) Ortaklık aleyhine iflas davası açılması veya ortaklığın tasfiyesi sonucunu doğurabilecek sona erme nedenlerinden birinin gerçekleşmesi, ortaklığın tasfiye sürecine girmesi, bağlı bulunan iflas müdürlüğü ile iflas veya tasfiyenin aşamaları hakkındaki bilgiler,

8) Ortaklığın mali durumunda önemli bir değişiklik olması ya da yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklenmesi,

d) Finansal duran varlıklara ilişkin değişiklikler;

1) Edinilen veya elden çıkarılan finansal duran varlıkların alış veya satış bedellerinin Kurul Tebliği uyarınca kamuya açıklanan son bilançodaki aktif toplamının % 5 ine ulaşması, başka bir şirketin sermayesinin veya toplam oy hakkının % 10 veya daha fazlasının elde edilmesi ya da elden çıkarılması veya tutarı söz konusu oranların altında kalmakla birlikte faaliyeti önemli ölçüde etkileyecek finansal duran varlık edinilmesi veya elden çıkarılması hususlarında karar alınması, varsa, finansal duran varlık satışlarından elde edilen karların sermayeye eklenmesine veya gelir olarak kaydedilmesine ilişkin karar alınması,

2) Ortaklıkça finansal duran varlığın sermaye artırımına kısmen veya tamamen katılma veya katılmama kararı alınması,

e) İdari konulara ilişkin değişiklikler;

1) Ortaklığın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile denetçilerin atanması, ayrılması veya herhangi bir nedenle değişmesi,

2) Ortaklığın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile denetçilerinin genel kurulca ibra edilmemesi veya genel kurul kararı ile aleyhlerine sorumluluk davası açılması, genel kurul kararları aleyhine dava açılması veya yönetim kurulu kararları aleyhine Sermaye Piyasası Kanununun 12 nci maddesi uyarınca dava açılması ve bu davalara ilişkin mahkeme kararlarının kesinleşmesi,

3) Ortaklığın yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetçileri, genel müdür ve yardımcılarını veya ortaklıkta önemli karar ve yetki sorumluluğu taşıyan diğer kişiler hakkında sahtekarlık, emniyeti suistimal, hırsızlık, kaçakçılık, dolandırıcılık, hileli veya taksirli iflas gibi suçlardan dava açılması ve bu davalara ilişkin mahkeme kararlarının kesinleşmesi,

4) (2) numaralı alt bent uyarınca açılan davalar hariç, TTK'nın 336 ncı maddesi uyarınca dava açılması ve açılan davaların karara bağlanması,

f) Diğer değişiklikler;

1) Ortaklığın bağımsız denetimini yürüten denetleme kuruluşunun değişmesi, Kurulun bağımsız dış denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde çekilmesi veya denetim sözleşmesinin feshedilmesi veya bağımsız denetim şirketinin ortaklığın mali tablolarıyla ilgili görüş bildirmekten kaçınması veya olumsuz görüş bildirmesi, bağımsız denetim raporunda ortaklığın sürekliliğini tehlikeye düşürecek belirtiler olduğu hususunun yer alması,

2) Ortaklık yönetim kurulunca, kar dağıtımı, sermaye artırımını, esas sözleşme değişikliği gibi genel kurulca karara bağlanması gereken tüm konularda genel kurula sunulacak önerilere ilişkin karar alınması, genel kurul toplantılarının tarihinin, yerinin ve gündeminin belirlenmesi, gündem maddeleri ile gündem dışı konuların genel kurulda görüşülerek karara bağlanması, genel kurulun toplanamaması,

3) Ortaklar veya üçüncü şahıslar tarafından, ortaklığın hisse senetlerine ya da ortaklık tarafından diğer ortaklıkların hisse senetlerine yönelik olarak; çağrıda bulunarak hisse senedi veya vekalet toplanmasına karar verilmesi, Kurul tebliği uyarınca çağrıda bulunma zorunluluğunun ortaya çıkması, bu zorunluluktan muaf tutulma veya çağrıda bulunma başvurusunda bulunulması, başvurunun sonuçlanması,

4) Ortakların yeni pay alma hakkı kullanımını ile yeni pay alma hakkı kullanımından sonra kalan payların satışının veya bedelsiz pay alma haklarının kullanımının, hisse senedi dağıtımının yer ve tarihlerinin belirlenmesi,

5) Kamu kurumları ile özel sektör kuruluşlarınca ortaklığı doğrudan ya da dolaylı olarak etkileyecek karar alınması ya da açıklama yapılması,

6) Ortaklığın sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü yabancı ülke borsalarında ve/veya piyasalarında açıklama yapılması,

7) Yurt dışında sermaye piyasası aracı ihracı, söz konusu araçların itfası, bunlarla ilgili olarak garanti alınması, sermaye piyasası aracı sahibinin haklarında değişiklik meydana gelmesi, ihraç edilmiş veya edilecek olan borçlanmayı temsil eden sermaye piyasası araçlarına veya diğer menkul kıymetlere ilişkin, faiz oranı, faiz ödeme tarihi, ödeme yerleri gibi hususlarda karar alınması,

8) Ortaklık merkezinin veya faaliyetlerinin yürütüldüğü ana birimlerinin adres, telefon veya faks numaraları gibi iletişim bilgilerinin değişmesi,

9) Diğer alt bentlerde sayılmamakla birlikte, ortaklığın faaliyetlerini ve mali durumunu önemli ölçüde etkileyecek bir gelişme olması ya da daha önce faaliyet raporu, mali tablo, mali tablo dipnotları, izahname, raf kayıt belgesi veya başka yollarla kamuya açıklanan bir durumda önemli bir değişikliğin ortaya çıkması.

Faaliyetlerinin tamamı veya bir kısmı sportif faaliyetlerden oluşan ortaklıkların özel durum açıklamaları

MADDE 6 – (1) Faaliyetlerinin tamamı veya bir kısmı sportif faaliyetlerden oluşan ortaklıkların, bu Tebliğde düzenlenenlere ek olarak aşağıdaki konularda da özel durum açıklaması yapmaları gerekmektedir.

a) Sporcu transferlerinin açıklanması: Ortaklığın kamuya açıklanan son bilançosundaki aktif toplamının % 1 ini aşan tutarlarda; sporcu satın alması/satması, kiralaması/kiraya vermesi veya takas etmesi durumlarında; kesinleşen hususlarda, sözleşme imzalanmadan önce gerekli özel durum açıklamasının yapılması zorunludur. Yapılacak açıklamada, ödenecek her türlü ücrete, sözleşme süresine ve sözleşmede bulunan ve tasarruf sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek tüm özel şartlara yer verilir.

b) Sporculara ilişkin açıklamalar: Ortaklık bünyesindeki takımın performansını önemli derecede olumsuz yönde etkileyecek ceza, sakatlık, hastalık ve iş göremezlik gibi durumlarda, sporcunun bu nedenlerle oynayamayacağı süreye ilişkin bilgilerin açıklanması zorunludur.

c) Teknik yönetime ilişkin açıklamalar: Ortaklık bünyesindeki takımın teknik yönetiminin değişmesi ve yeni teknik ekiple görüşmelere başlanması halinde, kesinleşen hususlarda sözleşme imzalanmadan önce gerekli özel durum açıklamasının yapılması zorunludur.

ç) Gelir kayıplarına veya sözleşme fesihlerine/imzalanmasına ilişkin açıklamalar: Ortaklığın kamuya açıklanan son gelir tablosundaki net satış hasılatının % 5 ini aşan gelirlerin kaybına sebep olacak gelişmelerin ortaya çıkması veya kaybedilmesi veya bu tutarlardaki yeni sözleşmeler düzenlenmesi durumlarında da özel durum açıklaması yapılması zorunludur.

d) Diğer açıklamalar: İlgili ulusal veya uluslararası federasyonlar ve/veya kuruluşlar tarafından alınan ve ortaklığın gelirlerini doğrudan ve/veya dolaylı olarak etkileyebilecek önemdeki kararların ortaklığa bildirildiği tarihte, ortaklık tarafından açıklanması zorunludur.

Doğrulama yükümlülüğü

MADDE 7 – (1) Ortaklıklar hakkında, tasarruf sahiplerinin yatırım kararlarını veya sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan ve daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal tablolar ve faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı içerikteki haber veya söylentilerin varlığı halinde, bunların doğru veya yeterli olup olmadığı konusunda, bu Tebliğde belirtilen esaslar çerçevesinde ortaklıklarca bir açıklama yapılması zorunludur.

(2) Kamuya açıklanmış bilgilere dayanarak ortaklık hakkında yapılan yorum, analiz, değerlendirme ve tahminler birinci fıkra kapsamı dışındadır.

Açıklamanın kapsam ve niteliği

MADDE 8 – (1) Bu Tebliğ uyarınca yapılacak açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde, zamanında, doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir ve yeterli olmalı; özel durumun doğru bir şekilde değerlendirilebilmesi için zorunluysa bu durumun ilgili olduğu karşı taraf belirtilmeli, değişikliklerin ve/veya etkilerinin miktar veya tutar olarak ifade edilebilmesi halinde, yapılacak açıklamalarda miktar ve tutara yer verilmelidir.

(2) Önceden yapılmış olan özel durum açıklamalarında meydana gelen gelişmeler ve değişiklikler sürekli olarak güncellenerek kamuya duyurulur. Daha önce özel durum açıklaması yoluyla kamuya duyurulan ve henüz sonuçlanmamış bir hususta herhangi bir gelişme olmaz ise, bu durum konuya ilişkin son özel durum açıklama tarihinden itibaren doksanar günlük sürelerle, gerekçeleri ile birlikte kamuya açıklanır.

(3) Bu Tebliğde geçen önemli kavramı, sermaye piyasası araçlarının değerini ve yatırım kararlarını etkileyebilecek ve mevcut koşullar altında önemli olarak addedilebilecek olan veya bir varlık ya da ilgili mali tablo kaleminde %10 ve üzerindeki bir oranda değişiklik yaratabilecek olan bilgiyi ifade eder.

(4) Özel durumlara ilişkin açıklamalar yanlış, yanıltıcı, mesnetsiz abartılı veya eksik olamayacağı gibi, ortaklıkların mevcut durumları hakkında yanlış kanaat uyandıracak nitelikte de olamaz.

(5) Bu Tebliğ uyarınca açıklanması zorunlu aşamaya gelmiş olmakla beraber, miktar, tutar veya işlem olarak bazı belirsizlikler içeren özel durumlar, söz konusu belirsizlikler ve bu belirsizliklerin ortadan kalkacağı muhtemel tarih, (varsa) koşullarıyla birlikte kamuya açıklanır. Karar alınması aşamasında yapılacak özel durum açıklamalarında, kararın uygulamaya geçirilmesi için öngörülen süre ve uygulamayı önleyebilecek unsurlar da açıklamaya eklenir.

(6) Özel durum açıklamalarından sorumlu, ortaklığı temsile yetkili kişiler belirlenerek Kurula bildirilir. Söz konusu kişilerin değişmesi halinde de bildirim yapılır.

(7) Bu Tebliğin uygulanmasında özel kanunlardaki hükümler saklıdır.

Görüşmelere ilişkin bildirimler

MADDE 9 – (1) Bu Tebliğ kapsamında özel durum açıklaması yapılması sonucunu doğuracak iş ve işlemlere veya görüşmelere ilişkin olarak; görüşmelerin başlangıcında, kesinleşen hususlarda her aşamada ve sonuç aşamasında özel durum açıklaması yapılması zorunludur.

Diğer ortaklıklarca yapılacak açıklamanın şekli

MADDE 10 – (1) İhraç ettiği sermaye piyasası araçlarından hiçbiri bir Borsada işlem görmeyen ortaklıklarca, bu Tebliğin 5, 6, 7 ve 9 uncu maddelerinde belirtilen özel durumlar veya özel durumlardaki değişiklikler, ortaya çıktığı veya öğrenildiği anda en seri haberleşme vasıtasıyla Kurula bu özel durum hakkında bir açıklamanın ulaştırılması zorunludur.

(2) Açıklama ayrıca Ek'te yer alan forma uygun olarak, en geç durumun ortaya çıktığı günü izleyen iş günü Kurula ulaştırılır.

Açıklamaların kamuya duyurulması

MADDE 11 – (1) Ortaklıklarla ilgili olarak bu Tebliğ uyarınca Kurula gönderilen bilgiler Kurul bülteni ile kamuya duyurulur.

(2) Kurul gerekli gördüğü durumlarda bu Tebliğ uyarınca gönderilen bilgilerin, elektronik ortam da dahil, basın yayın organlarında ilan edilmesini ilgili ortaklıktan veya açıklama yapmakla yükümlü diğer kişilerden isteyebilir.

Gizlilik

MADDE 12 – (1) Bu Tebliğ uyarınca açıklanması gereken özel durum hakkında bilgi sahibi olan tüm kişiler, bu Tebliğ kapsamında Kurula gönderilen bilgiler 11 inci madde kapsamında kamuya duyuruluncaya kadar, söz konusu bilgilerin gizliliğini korumakla yükümlüdürler.

Kurulun yetkisi

MADDE 13 – (1) Kurul, kamunun zamanında, yeterli ve doğru olarak aydınlatılmasını sağlamak amacıyla, bu Tebliğde sayılmayan özel durumlarda da Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca ilgililerden açıklama yapılmasını isteyebilir.

(2) Bu Tebliğ kapsamında yapılacak bildirimlerin bilgisayar ağları üzerinden elektronik ortamda gönderilmesine ve kamuya duyurulmasına ilişkin esaslar Kurulca belirlenir.

Yürürlük

MADDE 14 – (1) Bu Tebliğ yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 15 – (1) Bu Tebliğ hükümlerini Sermaye Piyasası Kurulu yürütür.

(EK)

ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Unvanı/Ortakların Adı :
Adresi :
Telefon ve Faks No. :
Tarih :
Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:VIII, No:@
sayılı Tebliği uyarınca yapılan açıklamadır.

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığına

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

.....
.....

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:VIII, No:39 sayılı Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını; bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

(Ortakların adı) / Ortaklığın Unvanı (Kaşe)

Yetkili İmzalar

İsim-Unvanı

İsim-Unvanı

İmza

İmza

Tarih-Saat

Tarih-Saat