

İstanbul, 03 Eylül 2008

2008/1987

**GENEL MEKTUP**

**No: 571**

**Konu : Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınmasına İlişkin Esaslar Tebliği Taslağı Hk.**

**SAYIN ÜYEMİZ,**

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından hazırlanan “Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınmasına İlişkin Esaslar Tebliği Taslağı” ekte iletilmektedir.

Borçlanma araçlarının Kurul kaydına alınması ve ihracında uyulması gereken esaslar ile borçlanma araçlarının niteliklerini düzenleyen ve Kurul’un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemelerinin tek bir tebliğ çatısı altında toplanmasını amaçlayan tebliğ taslağı ile ilgili olarak sektör görüşünün belirlenerek Kurul’a iletilmesini teminen, taslağına ilişkin görüş ve önerilerinizin 15.09.2008 tarihine kadar Birliğimize iletilmesi hususunu bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

**İlkay ARIKAN**  
**GENEL SEKRETER**

*Ek: Tebliğ Taslağı*

## BORÇLANMA ARAÇLARININ KURUL KAYDINA ALINMASINA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ

(Seri:II, No:@)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### Amaç, Kapsam, Dayanak, Tanımlar ve Kısaltmalar

##### Amaç ve kapsam

**MADDE 1-** (1) Bu Tebliğ’in amacı; 28/7/1981 tarih ve 2499 sayılı Kanun'un uygulaması ile ilgili olarak, borçlanma araçlarının Kurul kaydına alınması ve ihracında uyulması gereken esaslar ile borçlanma araçlarının niteliklerini düzenlemektir.

##### Dayanak

**MADDE 2-** (1) Bu Tebliğ, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 13, 14, 22/a ve 22/b maddelerine dayanılarak hazırlanmıştır.

##### Tanımlar ve kısaltmalar

**MADDE 3-** (1) Bu Tebliğ’de geçen;

Kanun	: 28/7/1981 tarih ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu,
Kurul	: Sermaye Piyasası Kurulu’nu,
TTK	: Türk Ticaret Kanunu’nu,
İMKB	: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nı,
İAB	: İstanbul Altın Borsası’nı,
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi,
TSPAKB	: Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği’ni,
Borçlanma Araçları	: İhraççıların bu Tebliğ hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyip Kurul kaydına alınmak suretiyle ihraç ederek sattıkları emre, nama veya hamiline yazılı menkul kıymet niteliğindeki Tahvilleri, Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvilleri, Değiştirilebilir Tahvilleri, Finansman Bonolarını, Altın, Gümüş ve Platin Bonolarını, Banka Bonolarını ve bu Tebliğ’de sayılmamakla birlikte niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilen sermaye piyasası araçlarını,
Ortaklık	: Anonim ortaklığı,
İhraç	: Borçlanma araçlarının ihraççı tarafından çıkarılıp, halka arzedilerek veya halka arzedilmeksizin satışı,
İhraççı	: Anonim ortaklıklar, mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınanlar dahil kamu iktisadi teşebbüsleri, mahalli idareler ile bu idarelerle ilgili özel mevzuat uyarınca faaliyet gösteren kuruluş, idare ve işletmeleri,
Aracı Kuruluş	: Aracı kurumlar ile bankaları,
Tahvil	: Anonim ortaklıkların ödünç para bulmak için itibari kıymetleri eşit ve ibareleri aynı olmak üzere çıkardıkları borç senetlerini,

HDT (Hisse Senedine

Dönüştürülebilir

Tahvil) : İhraççı tarafından çıkarılan ve ihraççı anonim ortaklığın sermaye artırımını suretiyle çıkaracağı paylara veya izahname ve sirkülerde belirtilen esaslar çerçevesinde temin edilen ihraççı paylarına dönüştürme hakkı veren menkul kıymetleri,

DET (Değiştirilebilir

Tahvil) : İhraççı tarafından çıkarılan ve payları borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören diğer ortaklıklara ait hisselerle değiştirme hakkı veren menkul kıymetleri,

Finansman

Bonusu : İhraççıların borçlu sıfatıyla düzenleyip, iskonto esasına göre ihraç ettikleri menkul kıymet niteliğindeki kıymetli evrakı,

Altın, Gümüş ve

Platin Bonoları : İAB üyesi bankalar ile kıymetli maden aracı kurumlarının belli miktarda kıymetli maden cinsinden ihraç ettikleri menkul kıymet niteliğindeki kıymetli evrakı,

Banka Bonusu : Mevduat kabul etmeyen bankaların borçlu sıfatıyla düzenleyip, iskonto esasına göre ihraç ettikleri menkul kıymet niteliğindeki kıymetli evrakı,

Tahsisli satış : İhraç edilecek borçlanma araçlarının halka arz edilmeyerek, doğrudan dışarıda yerleşik kişilere, kayıt öncesi belirlenmiş yurt içinde yerleşik kişilere tahsisli olarak veya İMKB'nin ilgili pazarında toptan satışını,

TTSG

: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'ni,

ifade eder.

## İKİNCİ BÖLÜM

### Genel Esaslar

#### **Kurul kaydına alınmanın kapsamı**

**MADDE 4-** (1) İhraççıların ihraç edecekleri borçlanma araçlarını, bu Tebliğ'de belirtilen esaslara göre Kurul'a kaydettirmeleri zorunludur.

(2) Borçlanma aracı ihraççı için anonim ortaklık statüsündeki ihraççıların esas sözleşmelerinde buna yetki veren hüküm bulunması ve bu konuda genel kurulca karar alınmış olunması zorunludur. Genel kurul kararının toplantı ve karar nisapları bakımından, TTK'nın 372 nci ve 378 inci maddeleri hükümlerine uygun olarak alınmış olması gereklidir. Kanun'un 13 üncü maddesine göre, borçlanma araçlarını ihraç yetkisi, esas sözleşme ile yönetim kuruluna devredilebilir.

(3) İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak alınacak yetkili organ kararında bu araçların türü, faizin belirlenme esasları ve vadesi gibi temel nitelikleri ile banka bonusu için satış ve tedavül limitlerine yer verilmesi zorunludur.

(4) Kayıt başvurusunun, genel kurul kararının alındığı tarihten itibaren 1 yıl, yönetim kurulu kararının ve diğer ihraççıları için ilgili organ kararının alındığı tarihten itibaren 1 ay içinde yapılması zorunludur.

## **"BORÇLANMA"**

(5) İhraç başvurusu bir yıllık bir dönem içinde yapılacak borçlanma araçları ihraçlarının tümünü kapsayacak şekilde de yapılabilir. Bu dönem içerisinde borçlanma araçları, tertipler veya tertibe bağlı seriler halinde satılabilir.

(6) Banka bonosuna ilişkin ihraç başvurusunun bir yıllık bir dönem içinde yapılacak borçlanma araçları ihraçlarının tümünü kapsayacak şekilde yapılması durumunda, Kurulca belirlenecek satış limiti, tedavül limitini geçmemek üzere, bu süre içerisinde satışı yapılacak banka bonolarının tamamını kapsar.

(7) Kayda alınan borçlanma araçlarının satışından vazgeçilmesi halinde durum Kurul'a bildirilir.

### **Kayda alınma için Kurul'a başvuru ve gerekli belgeler**

**MADDE 5-** (1) İhraççılar, esas sözleşmeleri veya varsa kendi özel mevzuatları ile borçlanma aracı ihracına yetkili organın kararının alınmasından sonra borçlanma araçlarının kayda alınması için Kurul'a; Ek/1'de yer alan belgelerle başvururlar.

(2) Bir yıllık dönem içinde yapılacak borçlanma araçlarının Kurulca kayda alınmasından sonra, ihraççılar her tertip veya serinin satışından en az 10 gün önce; satış ile ilgili sirkülerin de içinde bulunduğu Ek/2'de yer alan belgeler ile Kurul'a başvururlar. Kurul, gerekli incelemeleri yaptıktan sonra sirküleri onaylar. Sirküler onaylanmadan satış işlemlerine başlanamaz.

(3) İhraççıların borçlanma aracı ihraçları için, ihraççılarla ilgili özel mevzuat uyarınca başka bir makam veya organın karar ve onayı gerekiyorsa ihraç başvurusunda bu karar veya onayın bulunması şarttır.

(4) Halka arz yolu ile satılacak borçlanma araçları için, ihraççının son 3 yıla ait yıllık finansal tablolarının bağımsız denetimden geçirilmesi zorunludur. İhracın hesap döneminin bitimini izleyen ilk altı aydan sonraki bir dönemde gerçekleştirilmesi durumunda ise, 6 veya 9 aylık ara dönem finansal tablolar da bağımsız denetimden geçirilir.

(5) Tahsisli satılacak borçlanma araçları için, ihraç veya tedavül limitinin hesaplanmasında esas alınacak finansal tabloların bağımsız denetimden geçirilmesi yeterlidir.

### **Kurul kaydına alınma**

**MADDE 6-** (1) Kurul, ihraç edilecek borçlanma araçlarının Kurul kaydına alınmasına ilişkin başvuruları, mevzuatta öngörülen esaslar çerçevesinde inceler ve sonuçlandırır. İncelemeler sonucunda açıklamaların yeterli olmadığı ve gerçeği dürüst biçimde yansıtmayarak halkın istismarına yol açacağı sonucuna varılırsa, gerekçe gösterilerek, başvuru konusu borçlanma araçlarının Kurul kaydına alınmasından imtina edilebilir.

(2) Kayda alınan borçlanma araçlarının satışına ilişkin olarak bir kayıt belgesi düzenlenir. Kayıt belgesinin, Kurul'un kayda alma kararı tarihinden itibaren en geç 15 gün içinde teslim alınması zorunlu olup, bu belge alınmaksızın ihraç ve satış işlemlerine devam edilemez. Ancak, Kurul gerekli hallerde bu süreyi uzatabilir.

(3) Kurul, ihraççıdan, borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüklerinin yurt içinde yerleşik bir banka tarafından garanti altına alınmasını talep edebilir.

### **Borçlanma araçlarının türü**

**MADDE 7-** (1) Borçlanma araçları halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satılabilir.

(2) Halka arz edilmek suretiyle ihraç edilecek borçlanma araçlarının hamiline, halka arz edilmeksizin satılmak üzere ihraç edilecek;

a) Tahvillerin, HDT'lerin ve DT'lerin nama,

b) Finansman bonoları, altın, gümüş ve platin bonoları ile banka bonolarının ise emre yazılı olarak, çıkartılmaları şarttır.

### **Borçlanma araçlarının tahsisli satışı**

**MADDE 8-** (1) Borçlanma araçlarının tahsisli olarak satışında izahname ve sirküler düzenlenmez.

(2) Borçlanma araçlarının yurt içinde yerleşik kişilere tahsisli olarak satılması durumunda, bu araçları satın alacak gerçek ya da tüzel kişilere ilişkin bilgilerin kayıt öncesinde Kurul’a bildirilmesi zorunludur.

(3) Borçlanma araçlarını tahsisli olarak satın alacak gerçek ve tüzel kişilerin sayısının gerek bu araçların Kurul kaydına alınması aşamasında gerekse kayıt aşamasından sonra yapılacak işlemlerle 100’ü geçmemesi şarttır.

(4) Şu kadar ki, Kurul’un ihraççıların muafiyet şartlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara yapılan tahsisli satışlarda sayı yönünden bir kısıtlama uygulanmaz. Ancak nitelikli yatırımcılara satılan borçlanma araçlarının, Kanun’un 3 üncü maddesinde yer alan halka arz tanımı kapsamına girecek şekilde yeniden satışa sunulmaları halinde izahname ve sirküler düzenlenmesi zorunludur.

### **Derecelendirme**

**MADDE 9-** (1) Borçlanma araçlarının halka arz edilerek satılması durumunda, Kurul’un derecelendirmeye ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, satışı yapılacak borçlanma aracına ilişkin olarak kredi derecelendirmesi yapılması ve derecelendirme notuna izahname ile sirkülerde yer verilmesi zorunludur.

(2) Satışı yapılacak borçlanma aracına ilişkin olarak kredi derecelendirmesi yapan derecelendirme kuruluşunun, borçlanma araçlarına ilişkin bilgileri vade boyunca düzenli olarak gözden geçirmesi ve gözden geçirmenin sonucuna bağlı olarak derecelendirme çalışmasını zamanında yeniden değerlendirmek suretiyle verilen notu güncellemesi zorunludur.

(3) Derecelendirme notlarındaki değişikliklerin, ihraççılarca Kurul’un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanması zorunludur.

### **Kaydileştirme**

**MADDE 10-** (1) Borçlanma araçlarının Kanun’un 10/A maddesi çerçevesinde MKK nezdinde kayden izlenerek müşteri ismine saklanmaları zorunludur.

### **İhraç limiti**

**MADDE 11-** (1) Borçlanma araçlarına ilişkin ihraç limiti ve katsayı, 14/1/1993 tarih ve 93/3983 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı’nda yer alan esaslar çerçevesinde tespit olunur.

(2) İhraççıların ihraç edebileceği borçlanma araçlarının toplam tutarı Ek/3’te yer alan esaslar dahilinde belirlenir. Ancak; mahalli idareler ve bunlarla ilgili özel mevzuatları uyarınca faaliyet gösteren kuruluş, idare ve işletmeler, mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınanlar dahil kamu iktisadi teşebbüslerinin borçlanma aracı ihraç limitleri Bakanlar Kurulunca belirlenir. Bu durumda, özel kanunlarda belirlenen limitler uygulanmaz. Ayrıca banka bonolarına ilişkin tedavül ve satış limitleri, Tebliğ’in 58 inci maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde tespit olunur.

(3) İhraç limitinin hesaplanmasında, özel amaçlı bağımsız denetime tabi tutulmuş ve Kurul’un sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemelere göre hazırlanmış

## “BORÇLANMA”

finansal tablolar esas alınır. İhraç limitinin hesaplanmasına esas teşkil eden finansal tabloların Kurul’un bağımsız denetim standartları düzenlemeleri çerçevesinde bağımsız denetimden geçirilmiş olması halinde özel amaçlı bağımsız denetim raporu istenmez.

(4) Ancak; ihraççıların, bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden sonra, limite esas teşkil eden bilanço kalemlerinde olumsuz yönde meydana gelen değişiklik sonucunda ihraç edilecek borçlanma araçlarının toplam tutarının ihraç limitinin üstünde kalması halinde ihraç limitleri, Kurul’un bağımsız denetim standartları düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan özel amaçlı bağımsız denetim raporu düzenlenmek suretiyle tespit edilir.

(5) Tahsisli satılacak borçlanma araçlarına ilişkin ihraç limitinin belirlenmesinde, Ek/3’te belirtilen katsayılar yarı oranında uygulanır.

(6) Hazine garantisi ihtiva eden ihraçlarda, mevzuatta öngörülen ihraç limitlerine uyulmaz.

### **Aracı kuruluş kullanma zorunluluğu**

**MADDE 12-** (1) Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışının, bunlara ilişkin anapara, faiz ödemesi ve benzeri yükümlülüklerin aracı kuruluşlar vasıtasıyla yerine getirilmesi zorunludur.

(2) Borçlanma araçlarının halka arz yoluyla satışında, bu araçlara ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilme esaslarına düzenlenecek izahname ve sirkülerde yer verilir.

(3) Borçlanma araçlarının halka arz yoluyla satışında, bu araçlara ilişkin yükümlülükler, tasarruf sahiplerinin kolaylıkla yararlanabileceği şekilde yerine getirilir.

### **İzahname ve sirküler düzenleme esasları**

**MADDE 13-** (1) İzahname ve sirkülerin; ihraççı, ihraççının mali durumu, faaliyet kapsam ve sonuçları ile ihraca ilişkin olarak mevzuatın öngördüğü ve Kurulca gerekli görülen bilgiler ile yatırımların yatırım kararlarına etki edebilecek diğer hususları açıklıkla ortaya koyacak ayrıntıda düzenlenmesi, Kurul tarafından belirlenen asgari standartlara uygun olması, kayda alınma başvurusu sırasında Kurulca istenebilecek ek bilgileri içermesi; izahname ve sirkülerde yer alan bilgi ve açıklamaların belgeye dayandırılması zorunludur.

(2) İhraç edilecek borçlanma araçlarına garanti verilmesi durumunda, garatöre ilişkin temel bilgilere de izahname ve sirkülerde yer verilir.

(3) Kurul’un ilgili Tebliğ hükümleri çerçevesinde bağımsız denetime tabi ihraççıların izahname ve sirkülerindeki denetlenen dönemlere ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgilerin, ilgili bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen raporlara uygun olarak hazırlanması ve uygunluğunun bağımsız denetim kuruluşlarınca onaylanmış olması gerekir.

(4) İzahname ve sirkülerin aracı kuruluş ve varsa konsorsiyum üyeleri tarafından da imzalanması gerekir. İhraççı, aracı kuruluş ve varsa konsorsiyum üyeleri bu maddenin 2 nci fıkrasında belirtilen bağımsız denetleme kuruluşlarının sorumluluğunda olan bilgiler hariç izahname ve sirkülerdeki bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından sorumludurlar.

(5) İhraççılar ve satışa aracılık eden kuruluşlar, satış yerlerinde Kurulca onaylanmış izahnameden yeterli sayıda bulundurarak talep edenlere vermek zorundadırlar.

### **Halka açıklanan konulardaki değişiklikler**

**MADDE 14-** (1) İzahname ve sirkülerle halka açıklanan konularda satışa başlamadan veya satış süresi içinde meydana gelen ve bildirilmemesi halinde yatırımcıların zararına neden olabilecek değişikliklerin ve yeni hususların, ihraççılar tarafından bunların öğrenildiği tarihte her durumda satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde satış durdurularak, bu durumun ihraççı veya aracı kuruluş tarafından yazılı şekilde en seri haberleşme vasıtasıyla Kurul’a bildirilmesi zorunludur.

(2) Kurul’dan onay alındıktan sonra izahnamedeki değişikliklerin Ticaret Sicili’ne tescil ettirilmesi ve TTSG’de ilanı; sirkülerdeki değişikliklerin ise, bu sirkülerlerin ilan edildiği gazetelerde yayımlanması zorunludur.

### **İzahnamenin tescili ve ilanı**

**MADDE 15-** (1) Halka arz yoluyla satılacak borçlanma araçlarının Kurul kaydına alınmasından sonra, Kurulca onaylanmış izahname, kayıt belgesi tarihinden itibaren 15 gün içinde ortaklığın kayıtlı olduğu Ticaret Sicili’ne tescil ve TTSG’de ilan ettirilir. Ticaret Sicili’ne tescil ve TTSG’de ilan ettirilen izahname, ihraççının internet sitesinde de yayınlanır.

### **Tasarruf sahipleri sirkülerinin ilanı**

**MADDE 16-** (1) Tasarruf sahipleri sirkülerinin, izahnamenin tescilinden itibaren 15 gün içinde ve satışın başlangıç tarihinden en az 3, en çok 5 gün önce günlük yayın yapan en az iki gazetenin Türkiye baskısında ilan edilmesi zorunludur. Tasarruf sahipleri sirküleri ihraççının internet sitesinde de yayınlanır.

(2) Kurulca onaylanan sirkülerin günlük gazetelerde ilanını takiben ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde borçlanma araçları satışa sunulur.

### **İlan ve reklamlar**

**MADDE 17-** (1) Borçlanma araçlarının halka arzı dolayısıyla yayımlanacak 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 bilgilere aykırı düşecek herhangi bir bilgiye yer verilemez. Kurul, gerekli gördüğünde metinlerde değişiklik yapılmasını isteyebilir. Kurulca talep edilen değişiklikler yapılmadan metinler yayımlanamaz.

(2) Söz konusu metinlerde, halka arza ilişkin izahnamenin temin edileceği yerler ile sirkülerin ilan edildiği gazeteler ve tarihleri belirtilir.

(3) Sirküler yayımlanmadan önce, Kurul’dan onay alınmak kaydıyla, sadece ihraççının faaliyet konusu, sektörü, sektördeki yeri ve ürünleri hakkında ilan ve reklam yapılabilir ve bu bilgilerle sınırlı olmak üzere, basın yayın organlarına açıklamada bulunulabilir.

(4) 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.

### **Satış süresi ve vade başlangıç tarihinin belirlenmesi**

**MADDE 18-** (1) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının satış süresi 2 iş gününden az ve 5 iş gününden fazla olamaz. Ancak Kurul, makul gerekçelerin varlığı halinde borçlanma araçlarının satış süresini uzatabilir.

(2) Banka bonolarının satış süresi, vadenin ¼’ünü geçemez.

(3) Tahsisli satışlarda, satışa Kurul kayıt tarihinden itibaren 15 gün içinde başlanması ve satışın 7 gün içinde tamamlanması zorunludur.

(4) Tahvillerin, HDT’lerin ve DET’lerin vade başlangıç tarihinin belirlenmesinde, satış süresinin son günü vade başlangıç tarihi olarak kabul edilir.

(5) Finansman bonoları, altın, gümüş ve platin bonoları ile banka bonolarının vade başlangıç tarihinin belirlenmesinde, bunların satışa sunulduğu ilk gün vade başlangıç tarihi olarak kabul edilir.

#### **Satış sonuçlarının Kurul'a bildirilmesi**

**MADDE 19-** (1) Borçlanma araçlarının satış süresinin bitimini izleyen 6 iş günü içinde ihraççı veya aracı kurum;

a) Borçlanma araçlarının halka arz edilmesi durumunda, izahnamenin yayımlandığı TTSG, sirkülerin ilan edildiği gazeteler ile ilan ve reklamların yayımlandığı yazılı yayın araçlarının birer nüshasını,

b) Borçlanma araçlarının satıldığı gerçek ve tüzel kişileri, bu kişilerin satın aldıkları borçlanma araçlarının miktar ve tutarlarını, varsa bunların ihraççı ile olan sermaye, yönetim ve ticari ilişkilerini gösteren bir belgeyi,

c) Satış sonuçlarına ilişkin olarak MKK’dan alınacak yazıyı, Kurul’a göndermekle yükümlüdür.

#### **İkinci el piyasa işlemleri**

**MADDE 20-** (1) İlgili borsalarda işlem gören borçlanma araçlarının borsa dışında da alım satımına konu olabilmeleri, aracı kuruluşların borsa dışında verdikleri alım satım fiyat tekliflerini kendi internet sitelerinde güncel bir şekilde yayınlamaları ve eşzamanlı olarak borsaya iletmeleri ve tekliflerindeki her değişikliği de en seri haberleşme vasıtası ile ilgili borsaya iletmeleri, söz konusu bilgilerin ilgili borsa tarafından borsadaki en iyi fiyat bilgileri ile birlikte internet sitesinde ilan edilmesi kaydıyla, mümkündür.

(2) İlgili borsalarda işlem gören borçlanma araçlarına ilişkin olarak aracı kuruluşların borsa dışında verdikleri alım satım fiyat teklifleri, TSPAKB tarafından belirlenecek bir veri yayın kuruluşu vasıtasıyla da kamuya açıklanır.

(3) Aracı kuruluşların borsalarda işlem görmeyen borçlanma araçları için verdikleri alım satım fiyat tekliflerini kendi internet sitelerinde güncel bir şekilde yayınlamaları zorunludur. Borsalarda işlem görmeyen borçlanma araçlarına ilişkin olarak aracı kuruluşların verdikleri alım satım fiyat teklifleri, TSPAKB tarafından belirlenecek bir veri yayın kuruluşu vasıtasıyla da kamuya açıklanır.

#### **Halka kapalı ihraççılara ilişkin özel hükümler**

**MADDE 21-** (1) Halka kapalı ihraççıların, ilgili borsa ve/veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmek üzere halka arz edilmek suretiyle borçlanma aracı ihraç etmeleri durumunda, söz konusu borçlanma araçlarının vadesi boyunca, Kurul’un sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden, 6 aylık ara dönem finansal tablolarını incelemeyen geçirmeleri, 3 ve 9 aylık finansal tablolarını ise bağımsız denetimden geçirmeksizin, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ilgili finansal tablolarının gönderilme süresi içinde Kurul’a ve ilgili borsaya iletmeleri zorunludur.

(2) Halka kapalı ihraççılar, Kurul düzenlemelerine uygun olarak hazırlayacakları yıllık finansal tablolarını her yıl olağan genel kurul toplantılarını izleyen 30 gün içinde TTSG’de yayımlatmak zorundadırlar. Genel kurul yapılmasına bağlı olmaksızın, bu ilan en geç yıllık hesap döneminin bitimini izleyen altıncı ayın sonunda yapılır.

(3) Halka kapalı ihraççılar, yıllık faaliyet raporları ile bağımsız denetime tabi tutulmuş finansal tablolarını, finansal tablo kullanıcıları tarafından kolaylıkla



## **"BORÇLANMA"**

ulaşılabilir şekilde, borsada kamuya açıklandıktan sonra, kendilerine ait internet sitelerinde yayımlamak zorundadırlar. Bu bilgilerin, ilgili internet sitesinde borçlanma aracının vadesi süresince kamuya açık tutulması zorunludur.

(4) Halka kapalı ihraççıların, ilgili borsa ve/veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeksizin halka arz edilmek suretiyle borçlanma aracı ihraç etmeleri durumunda, söz konusu borçlanma araçlarının vadesi boyunca, Kurul'un finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemeleri kapsamında yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmeleri zorunludur. Bu ihraççılar, Kurul düzenlemelerine uygun olarak hazırlayacakları yıllık finansal tablolarını her yıl olağan genel kurul toplantılarını izleyen 30 gün içinde biri merkezlerinin bulunduğu yerde yayımlanan en yüksek tirajlı iki yerel süreli yayından birinde olmak üzere iki yerel süreli yayında veya kendilerine ait internet sitelerinde, ayrıca TTSG'de ilan ederler. Genel kurul yapılmasına bağlı olmaksızın, bu ilanlar en geç yıllık hesap döneminin bitimini izleyen altıncı ayın sonunda yapılır.

### **Mahalli idareler, ilgili kuruluş, idare ve işletmeler**

**MADDE 22-** (1) Mahalli idareler ve bu idarelerle ilgili özel mevzuatları uyarınca faaliyet gösteren kuruluş, idare ve işletmeler mevzuatları uzun vadeli borçlanmaya imkan verdiği takdirde ödünç para bulmak için, Kanun'un 13 üncü maddesi uyarınca Bakanlar Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde, menkul kıymet niteliklerini taşımak üzere hazine garantisi ihtiva eden borçlanma araçları ihraç edebilirler.

### **Özel durumların açıklanması**

**MADDE 23-** (1) İhraççılar, bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde ihraç ettikleri borçlanma araçlarına ilişkin olarak Kurul'un özel durumların açıklanması hakkındaki düzenlemeleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarını yaparlar.

### **Kurul denetimi ve bilgi verme**

**MADDE 24-** (1) Kurul, borçlanma araçlarını kayda aldığı ihraççıların, borçlanma araçlarına dair hesap ve işlemlerini Kanun uyarınca denetler.

(2) Kurul, ihraççıdan; borçlanma araçlarına ve ihraççının mali durumunun izlenmesine dair her türlü bilgi ve belgeyi isteyebilir.

### **Yurtdışında satılacak borçlanma araçları**

**MADDE 25-** (1) İhraççılar yurt dışında satışını gerçekleştirecekleri borçlanma araçlarının, Kurul kaydına alınması için Ek/4'te yer alan belgelerle Kurul'a başvururlar.

(2) Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin satış işlemlerine, bu araçlar Kurul kaydına alınmadan başlanamaz.

### **Ücret**

**MADDE 26-** (1) İhraççılar, kayıt belgesinin verilmesinden önce, satışı yapılacak borçlanma araçlarının ihraç değeri üzerinden Kanun'da belirtilen oran nispetinde belirlenecek ücreti Kurul adına açılan hesaba yatırmakla yükümlüdürler.

(2) Satışın yapılamamış olması halinde, borçlanma araçlarına ilişkin olarak Kurulca alınmış bulunan ücret iade edilmez.

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM Tahvillere İlişkin Esaslar

### Tahvillerin vadesi

**MADDE 27-** (1) Tahvillerin vadesi 1 yıldan az olmamak üzere serbestçe belirlenebilir.

(2) Tahviller seriler halinde satışa sunulduğunda, serilerin vadelerinin başlangıç tarihleri, her seri için belirlenen satış sürelerinin son günüdür.

### Tahvillerin itfası

**MADDE 28-** (1) Tahvillerin anaparası, vade bitiminde bir defada veya vade içinde taksitler halinde ödenebilir. Halka arz edilecek tahvillerin taksitli itfa edilmesi durumunda itfaya ilişkin esaslara izahname ve sirkülerde yer verilir.

(2) Halka arz edilecek tahvillerde itfa planının sirkülerde ve varsa ihraççının internet sitesinde yer alması zorunludur.

(3) İtfa planına bağlı olarak yıllık eşit taksitlerle itfa edilecek tahvillerin itfası bu Tebliğin 29 uncu maddesinde yer alan hükümlere göre gerçekleştirilir.

### Tahvillerin erken itfası

**MADDE 29-** (1) İhraççının veya tasarruf sahibinin talebine bağlı olarak kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir nitelikte tahvil ihraç edilebilir. Halka arz edilecek tahvillerin erken itfaya konu olması durumunda erken itfaya ilişkin esaslara ve kısmi itfa durumunda tahvillerin ne şekilde belirleneceğine izahname ve sirkülerde yer verilir.

(2) Erken itfaya konu tahvillerin bedellerinin tasarruf sahiplerine, erken itfanın başladığı tarihten itibaren en geç 5 işgününde ödenmesi zorunludur.

(3) Bedeli ödenen tahviller erken itfa ile birlikte MKK nezdinde iptal olunur.

### İhraççının talebine bağlı erken itfa

**MADDE 30-** (1) Tahvillerin ihraççının talebine bağlı olarak erken itfaya konu olması durumunda, itfa tarihinden en az 15 gün önce ihraççı tarafından özel durum açıklaması yapılması ve erken itfaya ilişkin duyurunun ihraççının internet sitesinde yer alması zorunludur.

(2) Duyurularda erken itfanın ne zaman başlayacağı ve kaç gün süreceği, itfanın yapılacağı yerler ve ödeme esasları ile itfaya ilişkin diğer hususlar belirtilir.

### Tasarruf sahibinin talebine bağlı erken itfa

**MADDE 31-** (1) Tasarruf sahiplerinin talebine bağlı olarak erken itfa edilebilir nitelikte ihraç edilen tahviller, ihraççının itfa planında yer alan faiz ödeme tarihlerinden bir veya bir kaçında tahvilin bedelinin izahname ve sirkülerde açıklanan esaslara göre tespit edilecek fiyat üzerinden ödenmesi taahhüdünü taşır.

(2) Erken itfa hakkını kullanmak isteyen tasarruf sahipleri, tahvillerin ihracına ilişkin izahname ve sirkülerde belirtilen tarihlerden en erken bir ay önce ihraççıya bildirimde bulunurlar. Bu bildirim aracı kurum vasıtasıyla yapılması zorunludur. İhraççı söz konusu bildirim kolaylıkla yapılabilmesi için gerekli önlemleri alır.

### Faiz

**MADDE 32-** (1) Tahvillere ödenecek faiz oranı ile ve ödeme koşullarına ilişkin esaslar, izahname ve sirkülerde açıkça belirtilmek koşuluyla ihraççılarca belirlenir.

(2) Aynı tertibe dahil farklı serilerdeki tahviller için değişik faiz oranı tespit edilebilir.

(3) Halka arz edilen tahvillere ilişkin anapara ve faiz ödemeleri, izahnamede gösterilen aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılır.

#### **Değişken faizli tahvil**

**MADDE 33-** (1) İhraççılar değişken faizli tahvil ihraç edebilir. Halka arz edilecek değişken faizli tahvillerde faiz belirleme usul ve esasları izahname ve sirkülerde açıkça belirtilir.

(2) Uygulamaya esas alınacak faiz oranının belirlenmesi için gerekli unsurların Kurul’a müracaat edilmeden önce tespiti ve bunların izahname, sirkülerde yer alması zorunlu olup, söz konusu hususlarda, kanuni zorunluluklar saklı kalmak kaydıyla vade sonuna kadar değişiklik yapılamaz.

(3) Aracı kuruluşlar değişken faizli tahvillere ödenecek faiz tutarlarının usulüne uygun olarak hesaplanmasının kontrolü ile yükümlüdürler.

(4) Ödenecek faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler Kurul tarafından belirlenir.

#### **Tahvillere kardan pay verilmesi**

**MADDE 34-** (1) İhraççılar esas sözleşmelerinde veya varsa özel mevzuatlarında hüküm bulunmak şartıyla tahvillere kardan pay verebilirler. Halka arz edilecek tahvillere kardan pay verilmesine ilişkin esaslara izahname ve sirkülerde yer verilir.

(2) Tahvillere verilecek kar payının hesaplanmasında, Kurul’un sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve ihraççı genel kurulunca kabul edilmiş yıllık finansal tablolar esas alınır.

(3) İhraççılar, tahvillere verilecek kar payının belirlenmesinde aşağıdaki esaslardan birini seçebilir:

a) Faiz ve buna ek olarak, tahvile kardan pay verilmesi,

b) Kar payının faizden daha az olması halinde, faiz ödenmesi; faiz getirisine eşit veya daha fazla kar payı tahakkuk etmişse kar payının ödenmesi,

c) Bir faiz öngörülmezsizin tahvile kardan pay verilmesi.

(4) Halka açık anonim ortaklıklar açısından tahvillere ödenecek kar payı, Kurulca belirlenen ilke ve esaslara göre ayrılacak birinci temettü miktarını azaltamaz.

(5) Tahvillere ödenecek kar payı, yıllık finansal tabloların ihraççı olağan genel kurulunca onaylanmasını müteakip ve hesap dönemini takip eden 5 inci ay sonuna kadar, izahname ve sirkülerde belirtilmiş olan esaslar çerçevesinde belirlenerek açıklanır.

(6) Tahvillere ilişkin kar payı, kıstelyevm esası uygulanmak sureti ile hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut tahvillerin tümüne, bunların ihraç ve vade tarihleri dikkate alınarak dağıtılır.

## **DÖRDÜNCÜ BÖLÜM** **HDT'lere İlişkin Esaslar**

### **HDT'lerin vadesi ve dönüştürmenin başlangıcı**

**MADDE 35–** (1) HDT'nin vadesi 1 yıldan az olamaz. HDT'lerin hisse senetlerine dönüştürülmesi vade başlangıç tarihinden itibaren en erken 1 yıl sonra yapılabilir.

### **İhraçcının niteliği**

**MADDE 36–** (1) HDT'lerin halka arz yolu ile satılacak olması durumunda ihraçcının paylarının Borsa'da veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmesi zorunludur.

### **Dönüştürme fiyatı ve oranı**

**MADDE 37–** (1) Dönüştürme fiyatı, HDT sahiplerinin tahvillerini hisse senetlerine dönüştürmeleri halinde bu hisse senetlerine uygulanacak fiyattır.

(2) Dönüştürme oranı, hisse senedine dönüştürme sırasında HDT'nin nominal değeri karşılığında verilecek pay sayısını gösterir.

(3) Dönüştürme oranının küsuratlı olması durumunda ortaklık, dönüştürme sırasında toplam üzerinden küsurata isabet eden hisse senedi tutarını HDT sahibine nakden ve peşinen öder. Bu hesaplamada değiştirme fiyatı esas alınır.

(4) Payları borsada veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören anonim ortaklıklarca ihraç edilecek HDT'lerin tahsisli olarak satılması durumunda uygulanacak dönüştürme fiyatının belirlenmesinde, hisseleri borsada işlem gören anonim ortaklıkların tahsisli sermaye artırımlarına ilişkin fiyat tespit esasları uygulanır.

(5) İhraç edilmiş HDT'lere ilişkin dönüştürme işlemleri, ortaklığın hak ve menfaatlerine hanel getirecek şekilde gerçekleştirilemez.

### **Dönüştürme oranının düzeltilmesi**

**MADDE 38–** (1) İhraç edilen HDT'lerin vadesi içerisinde sermaye artırımı, temettü ödemesi ve benzeri nedenlerle hisse fiyatını etkileyen işlemler olması durumunda dönüştürme oranının belirlenmesinde düzeltilmiş fiyatlar esas alınır ve dönüştürme oranının düzeltilme esasları HDT ihracına ilişkin izahname ve sirkülerde belirtilir.

(2) Birinci fıkra çerçevesinde yeniden hesaplanan dönüştürme oranı ortaklık tarafından özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur.

### **İtfa planına bağlı dönüştürme**

**MADDE 39–** (1) HDT'ler itfa planına bağlı olarak hisse senetlerine dönüştürülebilir. HDT'lerin halka arz edilmesi durumunda dönüştürme esasları ve itfa planı izahname ve sirkülerde yer alır. HDT'lerin hisseler taksitler halinde dönüştürülmesi durumunda, son taksidin HDT vadesinin bitim tarihine rastlayacak şekilde belirlenmesi zorunludur.

(2) Ortaklıklar, itfa planına bağlı dönüştürmede aşağıdaki esaslardan birini seçebilir:

a) Ortaklık dönüştürülecek HDT tutarı karşılığında verilmesi gereken pay sayısını temsil eden tutarda sermaye artırımı yaparak hisse senetlerini, dönüştürülmek üzere, HDT sahiplerine arz eder. İtfa edilecek HDT'lerin sahipleri dönüştürme süresi içinde bu haklarını, HDT'lerini hisse senetlerine dönüştürmek veya anapalarını işlemiş faiziyle birlikte geri almak üzere kullanırlar. Dönüştürme süresi içerisinde

ortaklığa dönüştürme talebiyle başvuruda bulunmayan tasarruf sahiplerinin iradeleri HDT bedellerinin nakden ödenmesi şeklinde değerlendirilir ve bu bedeller HDT’lerin dönüştürme süresinin sonunda ortaklık tarafından ilgili tasarruf sahiplerinin hesaplarına aktarılır. Dönüştürme süresinin sonunda, hisse senetleriyle değiştirilmeyen HDT’ler nedeniyle ortaklığın elinde kalan hisse senetleri, Kurul’un hisse senetlerinin Kurul kaydına alınmasına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak halka arz edilir.

b) Ortaklık, HDT’lerin hisse senetlerine dönüştürülmesi hakkının kullanılabilmesi için, dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresinin başlangıç tarihinden en az 15 gün önce özel durum açıklaması yapar. Yapılacak özel durum açıklamasında; dönüştürmeye ilişkin talep toplama tarihleri, başvuru yerleri ile dönüştürmeye ilişkin diğer hususlar belirtilir. Dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresi 10 işgünü geçemez. Ortaklık talepte bulunan HDT sahiplerine yönelik olarak, HDT tutarı karşılığında verilmesi gereken pay sayısını temsil eden tutarda sermaye artırımı yaparak hisse senetlerini, dönüştürülmek üzere, bu kişilere arz eder. Dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresi içerisinde talepte bulunulmayan HDT’ler dönüşüm veya HDT bedellerinin nakden ödenmesi suretiyle iptal işlemine tabi tutulmaz.

(3) Dönüştürülecek HDT’lere ilişkin olarak tasarruf sahiplerince yapılacak talep toplama ve bildirim işlemlerinin aracı kurum vasıtası ile yapılması zorunlu olup; dönüştürme işlemlerinin itfa planına uygun olarak tam ve zamanında yerine getirilmesinden ortaklık sorumludur.

#### **Ortaklığın talebine bağlı dönüştürme ve dönüştürme çağrısı**

**MADDE 40-** (1) HDT’lerin tamamı veya bir kısmı ortaklığın talebine bağlı olarak hisse senetlerine dönüştürülebilir. HDT’lerin halka arz edilmesi durumunda dönüştürmeye ilişkin esaslar izahname ve sirkülerde belirtilir. HDT’lerin kısmen dönüştürülmesi durumunda, dönüştürülecek HDT’lerin ne şekilde belirleneceğine ilişkin hususlara izahnamede yer verilir.

(2) HDT’lerin hisse senetlerine dönüştürülmesi hakkının kullanılabilmesi için, dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresinin başlangıç tarihinden en az 15 gün önce ortaklık tarafından özel durum açıklaması yapılır.

(3) Yapılacak özel durum açıklamasında; dönüştürmeye ilişkin talep toplama tarihleri, başvuru yerleri ve ortaklığın dönüştürme çağrısını kabul etmeyen tasarruf sahiplerine yapılacak ödeme ile dönüştürmeye ilişkin diğer hususlar belirtilir. Dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresi 10 işgünü geçemez.

(4) Talep toplama süresi içerisinde talepte bulunmayan tasarruf sahiplerinin iradeleri HDT bedellerinin nakden ödenmesi şeklinde değerlendirilir ve bu bedeller HDT’lerin dönüştürme tarihinde ortaklık tarafından ilgili tasarruf sahiplerinin hesaplarına aktarılır.

(5) Dönüştürme hakkı kullanılmak üzere talepte bulunulan toplam HDT’ler karşılığında verilecek hisse adedinin, ortaklığın toplam pay sayısına oranının %20’nin altında kalması durumunda sermaye artırımı yapılmayabilir; ancak, bu durumda dönüştürme işleminin ne şekilde yapılacağına ve dönüştürülecek HDT tutarı karşılığında verilmesi gereken miktardaki hisse senetlerinin hangi surette temin edileceğine ilişkin bilgilere izahname ve sirkülerde yer verilir. Dönüştürme işlemlerinin tam ve zamanında yerine getirilmesinden ortaklık sorumludur.

(6) Dönüştürülecek HDT’lere ilişkin talep toplama işleminin aracı kurum vasıtası ile yapılması zorunludur.

**Tasarruf sahibinin talebine bağı olarak dönüştürme ve dönüştürme hakkının kullanım esasları**

**MADDE 41-** (1) HDT’lerin tamamı veya bir kısmı tasarruf sahibinin talebine bağı olarak hisse senetlerine dönüştürülebilir. HDT’lerin halka arz edilmesi durumunda dönüştürmeye ilişkin esaslar izahname ve sirkülerde belirtilir.

(2) Dönüştürme hakkını kullanmak isteyen HDT sahipleri, HDT’lerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en erken bir ay önce dönüştürme hakkının kullanımı için ortaklığa bildirimde bulunurlar. Bu bildirim aracılığı kurum vasıtasıyla yapılması zorunludur. Ortaklık, söz konusu bildirim kolaylıkla yapılabilmesi için gerekli önlemleri alır.

(3) Dönüştürme hakkı kullanılmak üzere talepte bulunulan toplam HDT’ler karşılığında verilecek hisse adedinin, ortaklığın toplam pay sayısına oranının %20’nin altında kalması durumunda sermaye artırımını yapılmayabilir; ancak, bu durumda dönüştürme işleminin ne şekilde yapılacağına ve dönüştürülecek HDT tutarı karşılığında verilmesi gereken miktardaki hisse senetlerinin hangi surette temin edileceğine ilişkin bilgilere izahname ve sirkülerde yer verilir. Dönüştürme işlemlerinin tam ve zamanında yerine getirilmesinden ortaklık sorumludur.

**Hisse senetlerinin tahsisinde öncelik hakkı**

**MADDE 42-** (1) HDT ile dönüştürülmek üzere artırılan sermayeyi temsil eden hisse senetleri TTK’nın 394 üncü maddesiyle ortaklara tanınan yeni pay alma hakkı da dahil olmak üzere, her türlü önceliklerden öne alınarak HDT sahiplerine tahsis olunur.

**İşlemiş faizler ve giderler**

**MADDE 43-** (1) HDT’lerin dönüştürme gününe kadar işlemiş faizleri HDT sahiplerine nakden ödenir.

(2) Dönüştürme giderlerinin tamamı ortaklığa aittir.

**Dönüştürme hakkının kalkması**

**MADDE 44-** (1) Ortaklık tarafından yükümlülüklerin tam olarak yerine getirilmesine rağmen dönüştürme hakkını kullanmayan HDT sahiplerinin dönüştürme hakları ortadan kalkar ve bu durumdaki HDT sahipleri anapara ve işlemiş faizleri alırlar.

**Diğer hükümler**

**MADDE 45-** (1) HDT’lerle ilgili olarak bu bölümde düzenlenmeyen hususlarda, bu Tebliğ’in tahvillere ilişkin düzenlemelerine uyulur.

(2) HDT’leri hisse senetlerine dönüştürmek üzere yapılacak sermaye artırımlarında Hisse Senetlerinin Kurul Kaydına Alınmasına İlişkin Esaslar Tebliği’nin 10 uncu maddesinin iki ve üçüncü fıkraları hükmü uygulanmaz.

## **BEŞİNCİ BÖLÜM** **DET'lere İlişkin Esaslar**

### **DET'lerin vadesi ve değiştirilmenin başlangıcı**

**MADDE 46-** (1) DET'nin vadesi 1 yıldan az olamaz. DET'lerin hisse senetleriyle değiştirilmesi vade başlangıç tarihinden itibaren en erken 1 yıl sonra yapılabilir.

### **Değiştirme fiyatı ve oranı**

**MADDE 47-** (1) Değiştirme fiyatı, DET sahiplerinin tahvillerini hisse senetleri ile değiştirmeleri halinde bu hisse senetlerine uygulanacak fiyattır.

(2) Değiştirme oranı, hisse senedi ile değiştirme sırasında DET'nin nominal değeri karşılığında verilecek pay sayısını gösterir.

(3) Payları borsada veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören anonim ortaklıklarca ihraç edilecek DET'lerin tahsisli olarak satılması durumunda uygulanacak değiştirme fiyatının belirlenmesinde, hisseleri borsada işlem gören anonim ortaklıkların tahsisli sermaye artırımlarına ilişkin fiyat tespit esasları uygulanır.

(4) İhraç edilmiş DET'lere ilişkin dönüştürme işlemleri, ortaklığın hak ve menfaatlerine hâle getirecek şekilde gerçekleştirilemez.

### **Değiştirme oranının düzeltilmesi**

**MADDE 48-** (1) İhraç edilen DET'lerin vadesi içerisinde sermaye artırımı, temettü ödemesi ve benzeri nedenlerle hisse fiyatını etkileyen işlemler olması durumunda değiştirme oranının belirlenmesinde düzeltilmiş fiyatlar esas alınır ve değiştirme oranının düzeltilme esasları DET ihracına ilişkin izahname ve sirkülerde belirtilir.

(2) Değiştirme oranı DET'nin vadesi içerisinde yapılacak bütün sermaye artırımlarında hesaplanarak, yeni değiştirme oranı ihraççı tarafından özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur.

### **İtfa planına bağlı değiştirme**

**MADDE 49-** (1) DET'lerin halka arz edilmesi durumunda değiştirme esasları ve itfa planı izahname ve sirkülerde yer alır. DET'lerin hisseler ile taksitler halinde değiştirilmesi durumunda, son taksidin DET vadesinin bitim tarihine rastlayacak şekilde belirlenmesi zorunludur.

(2) İhraççı değiştirilecek DET tutarı karşılığında verilmesi gereken miktardaki hisse senetlerini, değiştirmek üzere DET sahiplerine arz eder. İtfa edilecek DET'lerin sahipleri değiştirme süresi içinde bu haklarını, DET'lerini hisse senetleriyle değiştirmek veya anaparalarını işlemiş faiziyle birlikte geri almak üzere kullanırlar.

(3) Değiştirilecek DET'lere ilişkin olarak tasarruf sahiplerince yapılacak bildirim işlemlerinin aracı kurum vasıtası ile yapılması zorunludur.

(4) İhraççının, değiştirilecek DET tutarı karşılığında verilmesi gereken miktardaki hisse senetlerini hangi surette temin edeceğine ilişkin bilgilerin izahname ve sirkülerde açıklanması zorunlu olup; değiştirme işlemlerinin itfa planına uygun olarak tam ve zamanında yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur.

### **Ortaklığın talebine bağlı değiştirme ve değiştirme çağrısı**

**MADDE 50-** (1) DET'lerin tamamı veya bir kısmı ihraççının talebine bağlı olarak hisse senetleri ile değiştirilebilir. DET'lerin halka arz edilmesi durumunda, değiştirmeye ilişkin esaslar izahname ve sirkülerde yer alır. DET'lerin kısmen

## **"BORÇLANMA"**

değiştirilmesi durumunda, değiştirilecek DET'lerin ne şekilde belirleneceğine ilişkin hususlara izahnamede yer verilir.

(2) DET'lerin hisse senetleri ile değiştirilmesi hakkının kullanılabilmesi için, değiştirmeye ilişkin talep toplama süresinin başlangıç tarihinden en az bir ay önce ihraççı tarafından özel durum açıklaması yapılır. Yapılacak özel durum açıklamasında; değiştirmeye ilişkin talep toplama tarihleri, başvuru yerleri ve ihraççının değiştirme çağrısını kabul etmeyen tasarruf sahiplerine yapılacak ödeme ile değiştirmeye ilişkin diğer hususlar belirtilir.

(3) Talep toplama süresi içerisinde talepte bulunmayan tasarruf sahiplerinin iradeleri DET bedellerinin nakden ödenmesi şeklinde değerlendirilir ve bu bedeller DET'lerin değiştirme tarihinde ihraççı tarafından ilgili tasarruf sahiplerinin hesaplarına aktarılır.

(4) Değiştirilecek DET'lere ilişkin talep toplama işleminin aracı kurum vasıtası ile yapılması zorunludur.

### **Tasarruf sahibinin talebine bağlı olarak değiştirme ve değiştirme hakkının kullanım esasları**

**MADDE 51-** (1) DET'ler tasarruf sahibinin talebine bağlı olarak hisse senetleriyle değiştirilebilir. DET'lerin halka arz edilmesi durumunda, değiştirmeye ilişkin esaslar izahname ve sirkülerde yer alır. DET'lerin kısmen değiştirilmesi durumunda, değiştirilecek DET'lerin ne şekilde belirleneceğine ilişkin hususlara izahnamede yer verilir.

(2) Değiştirme hakkını kullanmak isteyen DET sahipleri, DET'lerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en az bir ay önce değiştirme hakkının kullanımı için ihraççıya bildirimde bulunurlar. Bu bildirim aracı kurum vasıtası ile yapılması zorunludur. İhraççı, söz konusu bildirim kolaylıkla yapılabilmesi için gerekli önlemleri alır.

### **İşlemiş faizler ve giderler**

**MADDE 52-** (1) DET'lerin değiştirme gününe kadar işlemiş faizleri DET sahiplerine nakden ödenir.

(2) Değiştirme giderlerinin tamamı ihraççıya aittir.

### **Değiştirme hakkının kalkması**

**MADDE 53-** (1) İhraççı tarafından yükümlülüklerin tam olarak yerine getirilmesine rağmen değiştirme hakkını kullanmayan DET sahiplerinin değiştirme hakları ortadan kalkar ve bu durumdaki DET sahipleri anapara ve işlemiş faizleri alırlar.

### **Diğer hükümler**

**MADDE 54-** (1) DET'lerle ilgili olarak bu bölümde düzenlenmeyen hususlarda, bu Tebliğ'in tahvillere ilişkin düzenlemelerine uyulur.



## ALTINCI BÖLÜM Bonolar

### Finansman bonusu

**MADDE 55-** (1) Finansman bonoları, ihraççıların bu Tebliğ hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyip ihraç ederek iskonto esasına göre sattıkları, emre veya hamiline yazılı menkul kıymet niteliğindeki kıymetli evraktır.

(2) Finansman bonolarının vadesi 60 günden az 360 günden fazla olamaz.

(3) Finansman bonoları, ihraççı tarafından belirlenen vadeye uygun iskonto oranları ile iskonto edilerek bulunan fiyat üzerinden satılır. Halka arz edilmek suretiyle satışa sunulan finansman bonolarının satışında uygulanacak vadeye uygun iskonto oranları yıllık bazda hesaplanarak, satışın yapılacağı yerlerde satış süresi içerisinde ihraççı tarafından duyurulur.

### Altın, gümüş ve platin bonoları

**MADDE 56-** (1) Altın, gümüş ve platin bonoları, İAB üyesi bankalar ile kıymetli maden aracı kurumlarının belli miktarda kıymetli maden cinsinden ihraç ederek iskontolu veya iskontosuz olarak sattıkları, emre veya hamiline yazılı menkul kıymet niteliğindeki kıymetli evraktır.

(2) Altın, gümüş ve platin bonolarının vadesi 60 günden az 720 günden fazla olamaz.

(3) Halka arz edilmek suretiyle ve iskonto esasına göre satışa sunulan altın, gümüş ve platin bonolarının satışında uygulanacak vadeye uygun iskonto oranları yıllık bazda hesaplanarak, satışın yapılacağı yerlerde satış süresi içerisinde ihraççı tarafından duyurulur.

(4) Altın, gümüş ve platin bonolarının satış bedeli, esasları izahname ve sirkülerde belirtilmek kaydıyla, Yeni Türk Lirası, döviz veya kıymetli maden olarak tahsil edilir.

(5) Altın, gümüş ve platin bonolarına ilişkin ödemeler, esasları izahname ve sirkülerde belirtilmek kaydıyla, kıymetli madenin borsasında oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı esas alınarak, Yeni Türk Lirası veya ödeme tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz satış kuru kullanılmak suretiyle, döviz cinsinden ya da ihraç sırasında fiziki teslim öngörülmüşse kıymetli maden cinsinden aracı kuruluş vasıtasıyla yapılır.

### Banka bonoları

**MADDE 57-** (1) Banka bonoları, mevduat kabul etmeyen bankaların bu Tebliğ hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyip ihraç ederek iskonto esasına göre sattıkları, emre veya hamiline yazılı menkul kıymet niteliğindeki kıymetli evraktır.

(2) Banka bonolarının kayda alınması, banka önerisi üzerine tedavül ve satış limitlerinin Kurulca belirlenmesini de kapsar.

(3) Banka bonolarının vadesi 60 günden az 720 günden fazla olamaz.

(4) Banka bonoları, mevduat kabul etmeyen banka tarafından belirlenen vadeye uygun iskonto oranları ile iskonto edilerek bulunan fiyat üzerinden satılır. Halka arz edilmek suretiyle satışa sunulan banka bonolarının satışında uygulanacak vadeye uygun iskonto oranları yıllık bazda hesaplanarak, satışın yapılacağı yerlerde satış süresi içerisinde mevduat kabul etmeyen banka tarafından duyurulur.

(5) İhraç edilmiş banka bonoları ikinci el piyasada, bu banka bonolarını ihraç etmiş mevduat kabul etmeyen banka tarafından da alınıp satılabilir.

### **Banka bonolarının tedavül ve satış limitleri**

**MADDE 58-** (1) Tedavül limiti, mevduat kabul etmeyen bankanın satabileceği bonolardan herhangi bir anda tedavülde bulunabilecek azami nominal tutarı ifade eder.

(2) Tedavül limiti, mevduat kabul etmeyen bankanın bağımsız denetimden geçmiş ve başvuru tarihine en yakın üç aylık finansal tablolarında görülen sermaye ve genel kurul veya bu görevi ifa eden organlarınca onaylanmış yıl sonu veya ara finansal tablolarında görülen yeniden değerlendirme değer artış fonu toplamından varsa zararların ve tedavüldeki borçlanma araçlarının nominal tutarının düşülmesinden sonra kalan miktarı geçemez.

(3) Halka açık anonim ortaklık niteliğindeki mevduat kabul etmeyen bankaların tedavül limitinin hesabında, yukarıdaki esaslar çerçevesinde, yedek akçeler de dikkate alınır.

(4) Banka bonolarının tedavül limitinin hesaplanmasında 14/1/1993 tarih ve 93/3983 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı’nda belirtilen esaslara uyulur.

(5) Tedavül limitinin hesaplanmasında, özel amaçlı bağımsız denetime tabi tutulmuş finansal tablolar esas alınır. Tedavül limitinin hesaplanmasına esas teşkil eden finansal tabloların bağımsız denetimden geçirilmiş olması halinde özel amaçlı bağımsız denetim raporu istenmez.

(6) Satış limiti, mevduat kabul etmeyen bankanın Kurul kaydına alınarak satışına yetkili kılındığı banka bonolarının nominal tutarını ifade eder. Satış limiti içerisinde yapılacak bono satışları, tedavül limiti dahilinde gerçekleştirilir. Satış limitinin, tedavül limitinin üzerinde belirlenmiş olması, herhangi bir anda tedavül limitinin aşılabileceği anlamına gelmez.

(7) Kurul kaydına alınmış banka bonolarının yapılan satışlar sonucunda satış limitine ulaşılması halinde, yeniden bono satılabilmesi için satılmak istenen yeni banka bonolarının Kurul’a kaydettirilmesi zorunlu olup, satılacak yeni banka bonolarının nominal tutarı yeni satış limitini oluşturur.

(8) Makul gerekçelerin varlığı halinde, mevduat kabul etmeyen bankanın daha önce Kurul’a kaydettirmiş olduğu banka bonolarına ilişkin satış limiti dolmadan Kurulca yeni bir satış limiti verilebilir.

**MADDE 59-** (1) Tahvillere ilişkin olarak bu Tebliğ’in 3 üncü bölümünde düzenlenmiş olan itfa, erken itfa ve faiz belirleme yöntemine ilişkin esaslar bonolarda da kıyasen uygulanır.

## YEDİNCİ BÖLÜM Diğer Hükümler

### **Diğer borçlanma araçlarına ilişkin kayda alma başvurularının Kurulca sonuçlandırılması**

**MADDE 60-** (1) Bu Tebliğ’de sayılmamakla birlikte niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilen sermaye piyasası araçlarının kayda alınmasına ilişkin başvurular bu Tebliğ hükümleri kapsamında değerlendirilerek, Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde sonuçlandırılır.

### **Yürürlükten kaldırılan mevzuat**

**MADDE 61-** (1) Aşağıda sayılan düzenlemeler yürürlükten kaldırılmıştır:

a) 14/7/1992 tarihli ve 21284 sayılı Mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:II, No:13 sayılı “Tahvillerin Kurul Kaydına Alınmasına İlişkin Esaslar Tebliği”,

b) 14/7/1992 tarihli ve 21284 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:II, No:15 sayılı “Hisse Senedi ile Değiştirilebilir Tahvillere İlişkin Esaslar Tebliği”,

c) 14/7/1992 tarihli ve 21284 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:II, No:16 sayılı “Kara İştirakli Tahvil İhraç Esasları Tebliği”,

ç) 31/7/1992 tarihli ve 21301 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:III, No:13 sayılı “Finansman Bonolarının Kurul Kaydına Alınmasına İlişkin Esaslar Tebliği”,

d) 14/7/1992 tarihli ve 21284 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:III, No:12 sayılı “Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonoların Kurul Kaydına Alınmasına İlişkin Esaslar Tebliği”,

e) 26/12/2001 tarihli ve 242622 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:III, No:26 sayılı “Altın, Gümüş ve Platin Bonolarının Kurul Kaydına Alınmasına İlişkin Esaslar Tebliği”,

f) 20/9/1991 tarihli ve 20997 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:II, No:11 sayılı “Tahvillerin Şekil Şartlarına İlişkin Tebliğ”,

g) Kurulca 27/12/1985 tarihli ve 18971 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4 no’lu “Menkul Kıymet Alım Satımına İlişkin Sirküler”.

### **Mevcut başvuruların sonuçlandırılması**

**GEÇİCİ MADDE 1-** (1) Bu Tebliğ’in yürürlüğe girdiği tarihte Kurul nezdinde mevcut bulunan borçlanma araçlarının Kurul kaydına alınmasına ilişkin başvurular, işbu Tebliğ hükümlerine göre sonuçlandırılır.

### **Yürürlük**

**MADDE 62-** Bu Tebliğ yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

### **Yürütme**

**MADDE 63-** Bu Tebliğ hükümlerini Sermaye Piyasası Kurulu yürütür.

## İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARININ KURUL KAYDINA ALINMASI İÇİN GEREKEN BELGELER

1. İhraççıyı tanıttıcı bilgiler (Ek-a-b’de yer alan tablolar doldurulacaktır),
2. İhraççının ortaklık yapısı ile yönetim ve denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler (Ek/c-d-e’de yer alan tablolar doldurulacaktır.),
3. Yürürlükte bulunan tüm değişiklikleri içeren ve tek bir metin haline getirilmiş, ihraççıyı temsile yetkili kişilerce imzalı esas sözleşme,
4. Borçlanma aracı ihracına ilişkin genel kurul kararının tesciline ve ilanına dair TTSG veya esas sözleşme ile borçlanma senedi çıkarma yetkisi verilmiş yönetim kurulu kararının noter onaylı örneği, ilgili mevzuatta borçlanma aracı ihracı için başka mercilerin karar veya onayı arandığı takdirde bu karar veya onaya ilişkin belge,
5. Genel kurulca onaylanarak kesinleşen son üç yıllık bilanço, gelir tablosu, faaliyet raporları ve denetleme raporları ile önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırmalı başvuru tarihine en yakın ara finansal tablolar,
6. Sermayenin ödendiğinin tespitine ilişkin mali müşavir raporu ile sermayenin tesciline ilişkin TTSG,
7. Borçlanma aracının anapara, faiz vb. ödemeleri için garanti verilmesi durumunda Kurul ve ihraççıya hitaben yazılacak yazı, garantiyi veren tüzel kişinin konuya ilişkin yetkili organ kararının noter onaylı örneği,
8. Satışın aracı kuruluşlar tarafından yapılacak olması halinde aracılık sözleşmesi,
9. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin satış fiyatı, faiz oranı ve benzeri esasların belirlenmesine ilişkin rapor,
10. Halka arz yolu ile yapılacak ihraçlar için; ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında yüz kızartıcı suçlardan dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve şirket işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair beyanlar,
11. Borçlanma aracı ihraç gerekçesi ile ihraçtan sağlanacak fonun kullanım yeri,
12. Noter onaylı imza sirküleri,
13. Halka arz yolu ile yapılacak ihraçlar için, ihraççının son 3 yıla ait yıllık finansal tabloları hakkında, Kurul’un sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemeler çerçevesinde hazırlanan bağımsız denetim raporları ile hesap döneminin bitimini izleyen ilk 6 aydan sonraki bir dönemde ihraç yapılması durumunda düzenlenecek 6 veya 9 aylık ara dönem finansal tablolarına ait özel bağımsız denetim raporu (Kurul’un muhasebe ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde, ara dönem finansal tabloları incelemeye tabi tutulan ihraççıların ara dönem finansal tabloları için özel bağımsız denetim koşulu aranmaz),
14. Halka arz yolu ile yapılacak ihraçlar için; ihraççıyı, aracı kuruluşu, varsa garantörü ve bağımsız denetim kuruluşunu temsile yetkili kişilerce imzalı, halka arz yoluyla satışı yapılacak borçlanma aracına ilişkin olarak düzenlenmiş ve örneği Kurul’dan temin edilecek izahname ve sirküler ile sirkülerin ilan edileceği gazetelerin isimleri,
15. Halka arz yolu ile yapılacak ihraçlar için; satışı yapılacak borçlanma aracına ilişkin kredi derecelendirme raporu,

16. Halka arz yolu ile yapılacak ihraçlar için; borçlanma aracı bedellerinin yatırılması için nezdinde özel hesap açılan banka tarafından bu durumu Kurul’a bildiren yazı,
17. Tahsisli yapılacak ihraçlar için; ihraç limitine esas alınacak, Kurul’un sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolara ait özel amaçlı bağımsız denetim raporu (Kurul’un muhasebe ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde, ihraç limitine esas finansal tabloları incelemeye tabi tutulan ihraççıların söz konusu finansal tabloları için özel amaçlı bağımsız denetim koşulu aranmaz),
18. Tahsisli yapılacak ihraçlar için; borçlanma araçlarının hangi gerçek ve tüzel kişilerce satın alınacağına dair bilgi, borçlanma araçlarını tahsisli olarak satın alacak tüzel kişilerin konuya ilişkin yetkili organ kararının örneği, varsa bunlara ilişkin anlaşma metinleri(\*),
19. Altın, gümüş ve platin bonusu ihraçları için; ihraççının İAB üyesi olduğunu gösteren belge,
20. HDT ve DET ihraçları için; dönüştürme ve değiştirme oranlarının belirlenmesine ilişkin rapor,
21. Banka bonusu ihraçları için; bankanın yabancı kaynakları ve kredi taksitlerinden, vadelerine en çok iki yıl kalmış olanlarının vade dağılımını gösteren tablolar,
22. Kurulca gerekli görülmesi halinde verilen bilgileri teyit eden belgeler ile Kurulca istenebilecek diğer belgeler.

(\* ) Yurtdışında yapılacak tahsisli satışlarda istenmez.

**EK/2**

**KURUL KAYDINA ALINMIŞ VE BİR YILLIK DÖNEM İÇİNDE YAPILACAK İHRAÇLARDA, HER İHRAÇTAN ÖNCE KURUL’A GÖNDERİLECEK BİLGİ VE BELGELER**

1. Hesap döneminin bitimini izleyen ilk 6 aydan sonraki bir dönemde ihraç yapılması durumunda, başvuru tarihine en yakın bağımsız denetimden geçirilmiş 6 veya 9 aylık ara dönem finansal tablolara ait özel bağımsız denetim raporu(Kurul’un muhasebe ve bağımsız denetim standartları çerçevesinde, ara dönem finansal tabloları incelemeye tabi tutulan ihraççıların ara dönem finansal tabloları için özel bağımsız denetim koşulu aranmaz),
2. İhraççısı, aracı kuruluşu, varsa garantörü ve bağımsız denetim kuruluşunu temsile yetkili kişilerce imzalı sirküler,
3. Satışı yürütecek aracı kurumlarla yapılan halka arza aracılık sözleşmesinin bir örneği,
4. İhraççının yönetim ve mali durumunda kayda alınma tarihinden sirkülerin gönderilme tarihine kadar geçen süre içinde meydana gelen değişme ve gelişmeleri içeren ihraççı tarafından hazırlanan ve yeterlilik ile gerçeği dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konularında satışı yürütecek aracı kurumlar tarafından görüş beyan edilmiş rapor,
5. Kurulca gerekli görülmesi halinde verilen bilgileri teyit eden belgeler ile Kurulca istenebilecek diğer belgeler

<b>BORÇLANMA ARACI İHRAÇ KATSAYILARI</b>				
<b>Katsayı</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>6</b>
Son Yıl Dönem Karı	YOK	VAR	YOK	VAR
Bağımsız Denetim	YOK	YOK	VAR	VAR
Kurul Onayı	VAR	VAR	VAR	VAR

<b>HALKA AÇIK ANONİM ORTAKLIKLARIN İHRAÇ LİMİTLERİ</b>	
<b>1</b>	Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablodaki sermaye
<b>2</b>	Genel kurulca onaylı son finansal tablodaki yedek akçeler
<b>3</b>	Genel kurulca onaylı son finansal tablodaki YDDAF
<b>4</b>	1+2+3
<b>5</b>	Zararlar
<b>6</b>	(4-5)* (Katsayı)
<b>7</b>	Tedavüldeki borçlanma araçlarının nominal tutarı
<b>8</b>	6-7

<b>HALKA AÇIK OLMAYAN ANONİM ORTAKLIKLARIN İHRAÇ LİMİTLERİ</b>	
<b>1</b>	Genel kurulca onaylı son finansal tablodaki sermaye
<b>2</b>	Genel kurulca onaylı son finansal tablodaki YDDAF
<b>3</b>	1+2
<b>4</b>	Zararlar
<b>5</b>	(3-4)* (Katsayı)
<b>6</b>	Tedavüldeki borçlanma araçlarının nominal tutarı
<b>7</b>	5-6

**YURTDIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARININ KURUL KAYDINA ALINMASI İÇİN GEREKEN BELGELER**

1. İhraççıyı tanıtıcı bilgiler (Ek/a-b’de yer alan tablolar doldurulacaktır),
2. İhraççının ortaklık yapısı ile yönetim ve denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler (Ek/c-d-e’de yer alan tablolar doldurulacaktır),
3. Yürürlükte bulunan tüm değişiklikleri içeren ve tek bir metin haline getirilmiş, ihraççıyı temsile yetkili kişilerce imzalı esas sözleşme,
4. Borçlanma aracı ihracına ilişkin genel kurul kararının tesciline ve ilanına dair TTSG veya esas sözleşme ile borçlanma senedi çıkarma yetkisi verilmiş yönetim kurulu kararının noter onaylı örneği, ilgili mevzuatta borçlanma aracı ihracı için başka mercilerin karar veya onayı arandığı takdirde bu karar veya onaya ilişkin belge,
5. Genel kurulca onaylanarak kesinleşen son üç yıllık bilanço, gelir tablosu, faaliyet raporları ve denetleme raporları ile önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırmalı başvuru tarihine en yakın ara mali tablolar,
6. Sermayenin ödendiğine ilişkin mali müşavir raporu ile sermayenin tesciline ilişkin TTSG,
7. Borçlanma aracının anapara, faiz vb. ödemeleri için garanti verilmesi durumunda Kurul ve ihraççıya hitaben yazılacak yazı, garantiyi veren tüzel kişinin konuya ilişkin yetkili organ kararının örneği,
8. Borçlanma aracı ihraç gerekçesi ile ihraçtan sağlanacak fonun kullanım yeri,
9. Noter onaylı imza sirkülerleri,
10. Borçlanma aracı ihraç limitinin tespitine ve talep halinde katsayı uygulamasına esas teşkil etmek üzere, Kurul’un bağımsız denetim standartları düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan özel amaçlı bağımsız denetim raporu (İhraç limitinin hesaplanmasına esas teşkil eden mali tabloların Kurulun bağımsız denetim standartları düzenlemeleri çerçevesinde bağımsız denetim den geçirilmiş olması halinde özel amaçlı bağımsız denetim raporu istenmez),
11. Borçlanma araçlarının satış esasları,
12. Kurulca gerekli görülmesi halinde verilen bilgileri teyit eden belgeler ile Kurulca istenebilecek diğer belgeler.

“BORÇLANMA”

(Ek –a)

<b>İHRAÇCIYI TANITICI BİLGİLER</b>	
İhraçcının	:
Unvanı	:
Kuruluş Esas Sözleşmesinin İlan Edildiği TTSG Tarih ve Numarası	:
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	:
KSS Tavanı	:
Faaliyet Konusu	:
Paylarının Borsada İşlem Görüp Görmediği	:
Bilinen Ortak Sayısı	:
Ticaret Sicil Memurluğu	:
Ticaret Sicil Numarası	:
Vergi Dairesi	:
Vergi Numarası	:
Merkez Adresi	:
Telefon Numarası	:
Fax Numarası	:
İnternet Adresi	:
Elektronik Posta Adresi	:

(Ek –b)

<b>İHRAÇCININ FİNANSAL DURAN VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER</b>			
İştirakin Ticaret Unvanı	İştirakin Sermayesi (YTL)	İhraçcının Sahip Olduğu Sermaye Tutarı (YTL)	İhraçcının Sahip Olduğu Pay Oranı (%)

(Ek – c)

<b>İHRAÇCININ ORTAKLIK YAPISI (Son Genel Kurul Tarihi ve Son Durum İtibariyle, %5'ten Fazla Paya Sahip Olan Ortaklar)</b>		
Ortağın Adı Soyadı / Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (YTL)	Sahip Olunan Pay Oranı (%)



*"BORÇLANMA"*

(Ek – d)

<b>YÖNETİM KURULU</b>						
<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Seçildiği Genel Kurul Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>	<b>Temsil Ettiği Tüzel Kişilik</b>	<b>Sermaye Payı (%)</b>	<b>T.C. Kimlik No</b>

(Ek –e)

<b>DENETİM KURULU</b>				
<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Seçildiği Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>	<b>T.C. Kimlik No</b>