

İstanbul, 30 Temmuz 2009

2009/1069

GENEL MEKTUP

No: 607

SAYIN ÜYEMİZ,

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası bünyesinde kurulması planlanan “Tahsisli İhraç Pazarı”nın işleyiş esaslarını düzenleyen taslak ekte iletilmektedir.

Taslağa ilişkin görüş ve önerilerinizin 7 Ağustos 2009 Cuma gününe kadar Birliğimize gönderilmesi hususunu bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

İlkay ARIKAN
GENEL SEKRETER

Ek: Tahvil ve Bono Piyasası Tahsisli İhraç Pazarı İşleyiş Esasları Taslağı

TAHVİL VE BONO PİYASASI TAHSİSLİ İHRAÇ PAZARI İŞLEYİŞ ESASLARI (TASLAK)

1. Amaç

Tahsisli İhraç Pazarı'nın amacı, halka arz edilmeyerek tahsisli satış yöntemiyle ihraç edilecek olan borçlanma araçlarının, önceden belirlenmiş fiyatlarla, önceden belirlenmiş yurt dışı ve/veya yurt içi yerleşik kişilere toptan satış işlemlerinin organize bir piyasada gerçekleştirilmesini sağlamaktır.

2. İşlemlerin Gerçekleştirilmesi

Tahsisli İhraç Pazarı'nda işlemler eksper aracılığı ile gerçekleştirilir.

3. İşlem Limitleri

Tahsisli İhraç Pazarı'nda işlemler, Tahvil ve Bono Piyasası işlem limitleri kapsamında gerçekleştirilir.

4. İşlem Görebilecek Borçlanma Araçları

Tahsisli İhraç Pazarı'nda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri 2 No:22 Tebliğinde belirlenen borçlanma araçlarının tahsisli satış işlemleri yapılabilir.

5. Tahsisli İhraç Başvurusu Ve Kabul

Tahsisli satışa aracılık edecek aracı kuruluş Ek'te bulunan başvuru dilekçesi, belge ve bilgiler ile birlikte Tahvil ve Bono Piyasası Müdürlüğü'ne yazılı olarak başvuruda bulunur.

Tahsisli satış, söz konusu belge ve bilgilerin tamamlanmasını takiben, İMKB Başkanlığı'nın onayı ile 3 iş günü sonra başlar.

Başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri 2 No:22 Tebliğindeki tahsisli ihraç ilişkili süreler göz önünde bulundurularak yapılır.

6. İşlem Saatleri

Tahsisli İhraç Pazarı'nda işlemler her gün saat 11:00-12:00 arasında yapılır.

7. Tahsisli İhraç Duyurusu

Tahsisli İhraç Pazarı'nda yapılacak satış işlemlerine ilişkin menkul kıymet tanımı, satış süresi ve satış süresince her valör için belirlenen satış fiyatları, satış başlangıç tarihinden 1 iş günü öncesinde ilan edilir.

8. Satış Süresi

Tahsisli İhraç Pazarı'nda yapılacak ihracın 7 gün içerisinde tamamlanması zorunludur.

9. Emirlerin Borsaya Bildirilmesi

Satışı gerçekleştirecek aracı kuruluş satış günü Tahvil ve Bono Piyasası'nın (212) 298 22 numaralı telefonunu arayarak, eksper aracılığı ile kendi portföyünden satış emrini sisteme iletir. Daha önce bildirim yapılan müşteri/ler adına işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşun satış emrini ekspere iletmesi suretiyle işlem gerçekleştirilir.

10. Emir Geçerlilik Süreleri

Emirler verildikleri gün itibarıyla geçerlidir. Aynı gün ve ileri valörlü emirler gerçekleşmedikleri takdirde saat 12.00'de iptal edilirler.

11. Emir Büyüklükleri

Emirler, işleme konu menkul kıymetin nominal değeri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletir. Tahsisli İhraç Pazarı'nda minimum emir büyüklükleri aşağıdaki gibidir.

	Minimum
TL Ödemeli Borçlanma Senetleri	100.000
USD Ödemeli Borçlanma Senetleri	100.000
EURO Ödemeli Borçlanma Senetleri	100.000

12. Valör

Tahsisli İhraç Pazarı'nda emirler aynı gün veya ileri valörlü olabilir. Valör süresi en fazla 7 gündür. Döviz ödemeli borçlanma senetleri için valör en az üç iş günüdür.

13. Emir Giriş Yöntemleri

Tahsisli İhraç Pazarı'nda emirler fiyat üzerinden girilir.

28-JUL-2009 16:22 FROM

TO 02803589

P.05/27

14. Fiyat Tabanı

Alım satım emirleri menkul kıymetlerin ihraç edildiği para birimi cinsinden 100 birim fiyat tabanı esas alınarak iletilir.

15. Fiyat Adımı

Tahsisli İhraç Pazarı'na iletilen emirlerde 0,001'lik fiyat adımı uygulanır.

16. İşlemlerin İlanı

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Tahvil ve Bono Piyasası Yönetmeliği'nin 20. Maddesine istinaden Piyasada yapılan işlemler sonucunda kayda alınan işlemlere ilişkin bilgiler izleyen işgünü Borsa bülteninde ilan edilir.

17. Borsa Payı

Tahsisli İhraç Pazarı'nda gerçekleştirilen işlemlerden, halihazırda Kesin Alım Satım Pazarı işlemleri için geçerli Borsa payı oranı kullanılarak hesaplanacak Borsa payı tutarı tahsil edilir.

18. Piyasa İzleme

Tahsisli İhraç Pazarı'na ilişkin bilgiler Tahvil ve Bono Piyasası Otomatik Alım Satım Sistemi ekranlarına yansıtılır. Bunun dışında veri dağıtım firmaları aracılığıyla veri yayını yapılmaz.

19. Takas ve Temerrüt

Tahsisli İhraç Pazarı'nda gerçekleşen işlemlerin takas ve temerrüt işlemlerinde, halihazırda Kesin Alım Satım Pazarı takas ve temerrüt esaslarına ilişkin hükümler geçerlidir.



28-JUL-2009 16:22 FROM

TO 02808589

P.06/07

EK 1.**TAHSİSLİ İHRAÇ BAŞVURU DİLEKÇESİ****İMKB BAŞKANLIĞINA**

-----A.Ş.'nin tahsisli ihraç etmek istediği ----- TL nominal tutarlı -----
vadeli -----(Tahvil, Finansman Bonosu, Banka Bonosu v.s.) ----- tarihinde
Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Kurul Kaydına alınmıştır.

Söz konusu tahsisli satışın kurumumuz vasıtasıyla İMKB Tahvil ve Bono Piyasası
Tahsisli İhraç Pazarı'nda gerçekleştirilmesi hususunu tensiplerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

ARACI KURUM ÜNVANI**YETKİLİNİN AD SOYADI
İMZASI****ARACI KURUM KAŞESİ**

Ek: Tahsisli İhraç Başvurusuna İlişkin Belgeler.

EK 2**TAHSİSLİ İHRAÇ BAŞVURUSUNDA İMKB TAHVİL VE BONO PIYASASI
MÜDÜRLÜĞÜNE GÖNDERİLECEK BİLGİ VE BELGELER**

1. Tahsisli ihraçta dair kurul izin yazısı ile birlikte ihraç edilecek borçlanma aracının Kurul Kaydına alındığına dair Kurul kayıt belgesinin bir örneği.
2. İhraç edilecek menkul kıymetin ISIN kodu.
3. Alıcı ve satıcı ile işleme aracılık yapacak aracı kurum/kurumlar arasında varsa yapılan Aracılık Sözleşmesi, yoksa alım-satım emirlerinin birer örnekleri
4. Alıcılara ilişkin;
 - a) Ad-Soyad- Ticaret Ünvanı
 - b) Adres-Telefon ve Faks Numaraları
 - c) Merkezi Kayıt Kuruluşu Müşteri Sicil Numarası
5. İhracın başlangıç ve bitiş tarihleri.
6. İhraç süresince, gün bazında satış fiyatları.