

BORÇLANMA ARAÇLARININ İHRACINA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak, Tanımlar ve Kısaltmalar

Amaç ve kapsam

MADDE 1– (1) Bu Tebliğin amacı, borçlanma araçlarının ihracında uyulması gereken esaslar ile ihraç edilecek borçlanma araçlarının niteliklerini düzenlemektir.

Dayanak

MADDE 2– (1) Bu Tebliğ, 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 4 üncü, 6 ncı, 11 inci, 13 üncü ve 31 inci maddeleri ile 130 uncu maddesinin üçüncü fıkrasına dayanılarak hazırlanmıştır.

Tanımlar ve kısaltmalar

MADDE 3– (1) Bu Tebliğde geçen;

a) Altın, gümüş ve platin bonoları: İAB üyesi bankalar ile kıymetli maden aracı kurumlarının belli miktarda kıymetli maden cinsinden ihraç ettikleri ve nominal değerinin vade tarihinde yatırımcıya geri ödenmesi taahhüdünü içeren borçlanma aracını,

b) Banka: 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda tanımlanan bankaları,

c) Bono: İhraççıların bu Tebliğ hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyip sattığı ve nominal değerinin vade tarihinde yatırımcıya geri ödenmesi taahhüdünü içeren bir yıldan kısa vadeli borçlanma aracını,

ç) Borçlanma araçları: İhraççıların bu Tebliğ hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyerek ihraç ettikleri menkul kıymet niteliğindeki tahvilleri, paya dönüştürülebilir tahvilleri, değiştirilebilir tahvilleri, bonoları, altın, gümüş ve platin bonolarını ve bu Tebliğin 34 üncü maddesi çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilecek sermaye piyasası araçlarını,

d) Borsa: Kanunun 3 üncü maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde tanımlanan borsayı,

e) Değiştirilebilir tahvil (DET): İhraççı tarafından çıkarılan ve payları borsalarda işlem gören diğer ortaklıklara ait paylarla değiştirme hakkı veren borçlanma aracını,

f) İAB: İstanbul Altın Borsasını,

g) İhraç: Borçlanma araçlarının ihraççılar tarafından çıkarılıp, halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satışı,

ğ) İhraççı: Borçlanma araçlarını ihraç eden, ihraç etmek üzere Kurula başvuruda bulunan veya borçlanma araçları halka arz edilen tüzel kişileri,

h) Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP): Mevzuat uyarınca kamuya açıklanması gerekli olan bilgilerin elektronik imzalı olarak iletildiği ve kamuya duyurulduğu elektronik sistemi,

ı) Kanun: 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununu,

i) Kurul: Sermaye Piyasası Kurulunu,

j) MKK: Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketini,

k) Ortaklık: Anonim ortaklığı,

l) Paya dönüştürülebilir tahvil (PDT): İhraççı ortaklığın sermaye artırımını suretiyle çıkaracağı paylara veya izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde temin edilen ihraççı paylarına dönüştürme hakkı veren borçlanma aracını,

m) Tahvil: İhraççıların bu Tebliğ hükümlerine göre borçlu sıfatıyla düzenleyip sattığı ve nominal değerinin vade tarihinde yatırımcıya geri ödenmesi taahhüdünü içeren, bir yıl ve daha uzun vadeli borçlanma aracını,

n) TCMB: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Anonim Şirketini,

o) TTK: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,

ö) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesini,

p) Yetkili kuruluş: Kurulca sermaye piyasası araçlarının halka arzında satışa aracılık etmek üzere yetkilendirilmiş aracı kurumlar ile yatırım ve kalkınma bankalarını

ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Genel Esaslar

Borçlanma aracı ihracı

MADDE 4- (1) Borçlanma araçları halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satılmak üzere ihraç edilebilir. Halka arz edilmeksizin yapılacak satışlar, tahsisli satış ve nitelikli yatırımcıya satış olmak üzere iki şekilde yapılabilir.

(2) İhraç edilecek borçlanma araçları, Tebliğin 9 uncu maddesi çerçevesinde hesaplanacak olan ihraç limiti dahilinde kalmak kaydıyla Kurulca uygun görülecek ihraç tavanı içinde farklı koşullar üzerinden tertipler halinde satılabilir. Yurt içinde yapılacak ihraçlarda ihraç tavanı Türk Lirası üzerinden tespit olunur.

(3) İhraççı tarafından halka arz edilerek yapılan satış kapsamında satışından vazgeçilen veya satılmayan borçlanma araçları Kurulca onay verilen ilgili ihraç tavanı dahilinde satışa sunulabilir. Satışından vazgeçilen veya satılmayan bu borçlanma araçlarının;

a) Aynı koşullarla satışa sunulmak istenmesi durumunda özel durum açıklaması yapılması gerekir. Bu durumda, Kanunun 8 inci maddesi hükümleri saklı kalmak üzere, daha önce Kurul tarafından onaylanan izahnamede değişiklik yapılması gerekmez.

b) Faiz ve tür gibi ihraç koşulları değiştirilerek satışa sunulmak istenmesi durumunda, ihraç öncesinde izahnamenin onaylanması amacıyla Kurula başvurulması gerekir.

(4) İzahnamede belirtilmesi ve satışa sunulan toplam tutarın yüzde ellisini aşmaması kaydıyla ihraç tavanı dahilinde ek satış yapılabilir. Ancak, izahnamede ihraç edilecek borçlanma araçlarının ek satış dahil kesin tutarının belirtilmesi zorunludur. Borçlanma aracı ihracında tek belgeden oluşanzahname kullanılamaz.

(5) Aynı tertip içinde satışa sunulan farklı tür ve vadelerdeki borçlanma araçları arasında gelen talebe göre aktarma yapılabilir.

(6) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görmesi ve ihraççıların Kurula yapılacak onay başvurusu ile eş zamanlı olarak halka arz edilecek borçlanma araçlarının işlem görmesi için borsaya başvurmaları zorunludur.

Yetkili organ kararı

MADDE 5- (1) Borçlanma aracı ihracı için genel kurulca karar alınmış olunması zorunludur. Esas sözleşmede açıkça oran belirtilmek suretiyle daha ağır nisaplar öngörülmemişse, halka açık ortaklıklar genel kurulun toplantı ve karar nisapları bakımından TTK'nın 418 inci maddesi hükümlerine, halka açık olmayan ortaklıklar ise TTK'nın 421 inci maddesinin üçüncü ve dördüncü fıkrası hükümlerine tabidir.

(2) Kanunun 31 inci maddesine göre borçlanma aracı ihraç yetkisi, esas sözleşme ile yönetim kuruluna devredilebilir. Bu durumda ilgili esas sözleşme maddesinde, yönetim kurulunun borçlanma aracı ihraç yetkisine sahip olduğu hususuna açıkça yer verilir.

(3) TTK'nın 505 inci maddesi çerçevesinde genel kurul borçlanma aracı ihraç etme yetkisini, en çok on beş ay için esas sözleşme değişikliği yapılmaksızın yönetim kuruluna bırakabilir. Konuya ilişkin alınacak genel kurul kararında ihraç yetkisinin yönetim kuruluna devredildiği açıkça belirtilir.

(4) Bu maddenin ikinci ve üçüncü fıkraları çerçevesinde gerçekleştirilecek ihraçlarda yönetim kurulu yetkili organ sayılır.

(5) Alınacak yetkili organ kararında asgari olarak ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının azami tutarı ile satışın halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin yapılacağı hususuna yer verilmesi zorunludur. Ancak yetkili organ tarafından ihracın gerçekleştirilmesi ve ihraca ilişkin yetkili organ kararında belirlenenler dışındaki koşulların belirlenmesi amacıyla ihraççının başka bir organı, birimi veya kişiler yetkilendirilebilir. Bu fıkra kapsamındaki yetki devirleri, yetkili organın sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Kurula başvuru ve gerekli belgeler

MADDE 6- (1) Yurt içinde satışı gerçekleştirilecek borçlanma araçlarının ihracı için Ek/1'de yer alan belgelerle, yurt dışında satışı gerçekleştirilecek borçlanma araçlarının ihracı için ise Ek/2'de yer alan belgelerle birlikte Kurula başvurulur.

(2) Yetkili organ kararının alındığı tarihten itibaren bir yıl içinde Kurula başvuruda bulunulması zorunludur.

(3) İzahnamenin geçerlilik süresi boyunca yapılacak halka arzlarında, her bir tertibin satışı için Ek/3'te yer alan belgelerle birlikte onay almak amacıyla Kurula başvurulur.

(4) 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.

(5) Kurul ihraççıdan, borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüklerinin yurt içinde yerleşik bir banka veya üçüncü bir tüzel kişi tarafından garanti altına alınmasını talep edebilir.

(6) Kurulca onaylanmış bir ihraç tavanı geçerli iken ihraççının yeni bir ihraç tavanı onayı talebiyle Kurula başvurması durumunda, önceki ihraç tavanı içerisinde henüz satışı gerçekleştirilmemiş tüm borçlanma araçları ihraççının talebi üzerine iptal edilebilir.

Derecelendirme

MADDE 7- (1) İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak kredi derecelendirmesi yapılabilir.

(2) İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak kredi derecelendirmesi yapılması durumunda, ihraç edilecek borçlanma aracının kredi derecelendirmesini yapan derecelendirme kuruluşunun, derecelendirme notuna esas teşkil eden bilgileri vade boyunca yılda en az bir seferden az olmamak üzere ve ihtiyaç halinde düzenli olarak gözden geçirmesi, gözden geçirmenin sonucuna bağlı olarak derecelendirme çalışmasını yeniden değerlendirmek suretiyle verilen notu zamanında güncellemesi zorunludur.

Borçlanma araçlarının kaydi ihracı

MADDE 8- (1) Yurt içinde satılacak borçlanma araçlarının Kanununun 13 üncü maddesi çerçevesinde elektronik ortamda kayden ihracı ve bunlara ilişkin hakların MKK nezdinde hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

İhraç limiti

MADDE 9- (1) Borçlanma araçlarına ilişkin ihraç limitinin hesaplanmasında, Kurulun sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanmış ve bağımsız denetime tabi tutulmuş son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolar esas alınır. Hesap döneminin bitimini takip eden üçüncü aydan sonra Kurula yapılacak başvurularda, ihraç limitinin hesaplanmasına esas alınacak finansal tabloların son yıllık hesap dönemine ait olması zorunludur. Ancak söz konusu üç aylık dönemde ihraççının son yıllık finansal tablolarının kamuya açıklanmış olması halinde, ihraç limitinin hesaplanmasında bu finansal tablolar esas alınır. İhraççıların hem konsolide hem de konsolide olmayan finansal tablolarının bulunması durumunda, ihraç limitinin belirlenmesinde konsolide finansal tablolar esas alınır.

(2) İhraç limitinin hesaplanmasında yıllık finansal tablolar yerine aşağıdaki esaslar çerçevesinde ara dönem finansal tablolar esas alınır:

a) İhraççının talebi üzerine ihraç limitinin hesaplanmasında yıllık finansal tablolar yerine, Kurulun sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediği finansal tablo ve raporlamaya ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanarak ilan edilmesi gereken en son ara dönem finansal tabloların esas alınması mümkündür. İlgili ara dönem finansal tabloların ihraç limiti hesabında esas alınabilmesi için özel bağımsız denetimden geçirilmiş olması gerekir.

b) Kurul düzenlemeleri uyarınca ara dönem finansal tablolarını hazırlama ve KAP'ta ilan etme yükümlülüğü olan ihraççıların, başvuru tarihi itibarıyla yayınlanması gereken en yakın ara dönem finansal tabloları itibarıyla hesaplanan ihraç limitinin yıllık finansal tablolar üzerinden hesaplanan ihraç limitinden düşük olması durumunda, limit hesabında söz konusu

ara dönem finansal tablolar esas alınır. Özel mevzuatları uyarınca ara dönem finansal tablo hazırlama yükümlülüğü olan ihraççılar için de aynı esas uygulanır.

(3) İhraç limiti, bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarında belirtilen finansal tablolar esas alınarak aşağıdaki şekilde hesaplanır:

a) Halka açık ortaklıkların ihraç limiti, ana ortaklığa ait özkaynak tutarının beşkatını geçemez.

b) Halka açık olmayan ortaklıkların ihraç limiti, ana ortaklığa ait özkaynak tutarının üç katını geçemez.

c) Türkiye’de kurulan ve sermaye piyasasında derecelendirme faaliyetinde bulunmak üzere Kurulca yetkilendirilen derecelendirme kuruluşlarından talebe bağlı olarak, notlandırma ölçeğine göre yatırım yapılabilir seviyenin en yüksek ilk üç kademesine denk gelen uzun vadeli derecelendirme notu alan 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda tanımlanmış olan bankalar ve finansal kuruluşlar ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununda tanımlanmış olan şirketlerin, bu fıkranın (a) ve (b) bentleri çerçevesinde hesaplanacak ihraç limitleri yüzde yüz oranında artırılır.

ç) Bu fıkranın (a), (b) ve (c) bentleri çerçevesinde belirlenen esaslara ek olarak, yurt dışında yapılmış ihraçlar dahil olmak üzere, ihraççının halen tedavülde olan ile ihraç tavanı kapsamında henüz satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma araçlarının nominal tutarı ve ihraççının halen tedavülde olan ile ihraç tavanı kapsamında henüz satışı gerçekleştirilmemiş varlık teminatlı menkul kıymetlerin nominal tutarının yüzde ellisi, ihraç limitinin hesaplanmasında bir indirim kalemi olarak dikkate alınır. Yurt dışında yabancı para cinsinden yapılmış ihraçlara ilişkin indirim tutarı, talep edilen ihraç tavanı onayına ilişkin Kurul karar tarihinde geçerli olan TCMB efektif satış kuru üzerinden hesaplanır.

(4) İhraç limitinin hesaplanmasına esas alınacak finansal tablolardaki özkaynakların ödenmiş veya çıkarılmış sermayeden düşük olması durumunda, borçlanma araçları yurt içinde sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir.

(5) Özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan ihraççılar için ilgili kamu kuruluşunca belirlenen ihraç limitlerinin;

a) Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde hesaplanacak ihraç limitlerinden yüksek olması durumunda, ihraç limitlerinin belirlenmesinde bu Tebliğ hükümleri esas alınır;

b) Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde hesaplanacak ihraç limitlerinden düşük olması durumunda, ilgili kamu kuruluşunun belirlemiş olduğu ihraç limitlerine uymak ihraççının sorumluluğundadır. Bu durumda, Kurul tarafından verilen ihraç tavanı ilgili kamu kuruluşuna yazılı olarak bildirilir.

(6) Hazine garantisi ihtiva eden ihraçlarda, mevzuatta öngörülen ihraç limitleri uygulanmaz.

(7) 8/6/1984 tarihli ve 233 sayılı Kamu İktisadi Teşebbüsleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname hükümleri saklı kalmak ve 22/2/2005 tarihli ve 5302 sayılı İl Özel İdaresi Kanununun 51 inci maddesi ile 3/7/2005 tarihli ve 5393 sayılı Belediye Kanununun 68 inci maddesinde belirtilen limitler hariç olmak üzere, diğer kanunlarda belirlenen ihraç limitleri uygulanmaz.

(8) 8/6/1994 tarihli ve 3996 sayılı Bazı Yatırım ve Hizmetlerin Yap-İşlet-Devret Modeli Çerçevesinde Yaptırılması Hakkında Kanun kapsamında gerçekleştirilecek yatırım ve hizmetleri yapmak üzere kurulmuş olan görevli şirketler tarafından ilgili proje ya da işin

finansmanını veyahut yeniden finansmanını (refinansman) sağlamak amacıyla yurt dışında satılmak üzere ihraç edilecek borçlanma aracı ihraçlarında limit uygulanmaz. Söz konusu ihraççılar tarafından borçlanma aracı ihracından elde edilen kaynağın nerede kullanılacağına ilişkin ayrıntılı bilgi, başvuru belgeleri arasında Kurula sunulur.

(9) Bu maddede yer almayan ve ortaklık statüsünde olmayan yurt içinde yerleşik ihraççılar ile yurt dışında yerleşik ihraççılara ilişkin ihraç limitleri Kurulca belirlenir.

Satış süresi ve vade başlangıç tarihinin belirlenmesi

MADDE 10- (1) İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin satış süresinin belirlenmesinde Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur. Bankalar tarafından halka arz edilecek bonolar, bu bonoların vadesi boyunca satışa sunulabilir.

(2) Borçlanma araçlarının yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gün vade başlangıç tarihi olarak kabul edilir.

(3) İhraççılar tarafından, borçlanma araçlarına yatırım yapmak üzere nakit talepte bulunan yatırımcıların, talepte buldukları gün ile vade başlangıç günü arasında geçen sürede zarar görmelerinin önlenmesi için gerekli tedbirlerin alınması ve söz konusu hususların izahnamede açıklanması zorunludur.

İkinci el piyasa işlemleri

MADDE 11- (1) Borsada işlem gören borçlanma araçlarının borsada ve borsa dışında alım satımı borsa düzenlemeleri çerçevesinde mümkündür.

(2) Borsada işlem gören borçlanma araçlarına ilişkin olarak yetkili kuruluşların borsa dışında verdikleri alım satım fiyat tekliflerinin, MKK tarafından belirlenecek bir veri yayın kuruluşu vasıtasıyla kamuya açıklanması zorunludur.

(3) Yetkili kuruluşların borsada işlem görmeyen borçlanma araçları için verdikleri alım satım fiyat tekliflerini kendi internet sitelerinde güncel bir şekilde yayınlamaları zorunludur. Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin olarak yetkili kuruluşların verdikleri alım satım fiyat teklifleri, MKK tarafından belirlenecek bir veri yayın kuruluşu vasıtasıyla da kamuya açıklanır.

Kurul ücreti

MADDE 12- (1) İhraççılar tarafından, satışı yapılacak borçlanma araçlarının varsa nominal değerinden aşağı olmamak üzere, ihraç değeri üzerinden Kurul adına açılan hesaba yatırılacak ücretin hesaplanmasında aşağıdaki oranlar esas alınır:

- (a) Vadesi 180 güne kadar olanlar için on binde beş,
- (b) Vadesi 181 gün ile 365 gün arasında olanlar için on binde yedi,
- (c) Vadesi 366 gün ile 730 gün arasında olanlar için binde bir,
- (ç) Vadesi 730 günden daha uzun olanlar için binde iki.

(2) Bu maddenin birinci fıkrasında yer alan oranlar;

a) 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda tanımlanan banka ve finansal kuruluşlar,

b) 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununda tanımlanan şirketler,

c) Yurt dışında yerleşik ihraççılar

haricindeki ihraççılar için yüzde yirmi beş oranında indirimli olarak uygulanır.

(3) Yurt içinde ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ücret, izahname veya ihraç belgesinin ihraççıya teslim edilmesinden sonra, MKK'nın belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma araçlarının ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurul bütçesine gelir kaydedilmek üzere yatırılır. Kurul ücretlerinin yatırıldığına ilişkin belgeler MKK tarafından her ayı takip eden beş iş günü içinde Kurula yazılı olarak bildirilir.

(4) Yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçları için ise ücret, ihraç belgesinin onaylanarak ihraççıya teslimi öncesinde yatırılır.

Diğer hususlar

MADDE 13- (1) İzahnamenin ve ihraç belgesinin içeriğine, hazırlanmasına, onaylanmasına, yayımlanmasına, tescil ve ilanına, izahnamede yer alacak finansal tablolara, izahnamedeki değişikliklere ve ihraççılar tarafından yapılacak ilan ve reklamlara ilişkin hususlarda, borçlanma araçlarının ihraç ve satış esasları ile ihraççıların finansal raporlama, bağımsız denetim ve kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinin belirlenmesinde ve bu Tebliğde yer almayan diğer konularda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Tahvillere İlişkin Esaslar

Genel esaslar

MADDE 14- (1) Tahvillerin vadesi bir yıldan az olamaz.

(2) Tahvillere ödenecek faiz oranı ile ödeme koşullarına ilişkin esaslar, izahnamede açıkça belirtmek koşuluyla ihraççılarca belirlenir.

(3) İhraççılar değişken faizli tahvil ihraç edebilir. Uygulamaya esas alınacak faiz oranının belirlenmesi için gerekli unsurların Kurula başvurulmadan önce tespiti zorunlu olup, söz konusu hususlarda, kanuni zorunluluklar saklı kalmak kaydıyla vade sonuna kadar değişiklik yapılamaz.

(4) Tahviller iskontolu ve/veya kupon ödemeli olarak satılabilir.

(5) Tahvillerin anaparası, vade tarihinde bir defada veya vade içinde taksitler halinde ödenebilir.

Tahvilin itfası

MADDE 15- (1) Halka arz edilecek tahvillerde itfa planının ihraççının internet sitesinde yer alması zorunludur. Halka arz edilen tahviller, ihraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir.

(a) Tahvillerin ihraççının talebine bağılı olarak erken itfaya konu olması durumunda, itfa tarihinden en az on beş gün önce ihraççı tarafından özel durum açıklaması yapılması ve erken itfaya ilişkin duyurunun ihraççının internet sitesinde yer alması zorunludur. Duyurularda erken itfanın ne zaman başlayacağı ve kaç gün süreceğı, itfanın yapılacağı yerler ve ödeme esasları ile itfaya ilişkin diğere hususlar belirtilir.

(b) Yatırımcıların talebine bağılı olarak erken itfa edilebilir nitelikte ihraç edilen tahviller, ihraççının itfa planında yer alan faiz ödeme tarihlerinden bir veya birkaçında tahvilin bedelinin izahnamede açıklanan esaslara göre tespit edilecek fiyat üzerinden ödenmesi taahhüdünü taşır. Erken itfa hakkını kullanmak isteyen yatırımcılar, tahvillerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en erken bir ay önce ihraççıya bildirimde bulunurlar. Bu bildirim yetkili kuruluş vasıtasıyla yapılması zorunludur. İhraççı söz konusu bildirim kolaylıkla yapılabilmesi için gerekli önlemleri alır.

(2) Erken itfaya konu tahvillerin bedellerinin yatırımcılara, erken itfanın başladığı tarihten itibaren en geç beş iş gününde ödenmesi zorunludur. Erken itfaya ilişkin olarak ihraççı tarafından yapılacak duyurular ayrıca MKK'ya da bildirilir.

Tahvillere kardan pay verilmesi

MADDE 16- (1) İhraççılar esas sözleşmelerinde veya varsa özel mevzuatlarında hüküm bulunmak şartıyla tahvillere kardan pay verebilirler.

(2) Tahvillere verilecek kar payının hesaplanmasında, Kurulun sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar için belirlediğı 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 ortaklıklar açısından tahvillere ödenecek kar payı, ihraççıların esas sözleşmesinde pay sahipleri için belirlenen kar payı miktarını azaltamaz.

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

(6) Tahvillere ilişkin kar payı, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut tahvillerin tümüne, bunların ihraç ve vade tarihleri dikkate alınmadan dağıtılır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

PDT'lere İlişkin Esaslar

Genel esaslar

MADDE 17– (1) PDT'nin vadesi bir yıldan az olamaz.

(2) PDT'lerin paylara dönüştürülmesi vade başlangıç tarihinden itibaren en erken bir yıl sonra yapılabilir.

(3) PDT'lerin paya dönüştürülmesi nominal değer üzerinden gerçekleştirilir. Dönüştürme gününe kadar işlemiş faizler ise PDT sahiplerine nakden ödenir.

(4) Dönüştürme giderlerinin tamamı ortaklığa aittir.

(5) PDT'lerin Halka arz edilerek satılacak olması durumunda ihraççının paylarının borsada işlem görmesi ve kayıtlı sermaye sisteminde olması zorunludur.

(6) Halka açık ortaklıkların PDT ile dönüştürülmek üzere artırılacak sermayesini temsil eden payları, TTK'nın 461 inci maddesiyle ortaklara tanınan yeni pay alma hakkı da dahil olmak üzere, her türlü önceliklerden öne alınarak PDT sahiplerine tahsis olunur.

(7) Ortaklık tarafından yükümlülüklerin tam olarak yerine getirilmesine rağmen dönüştürme hakkını kullanmayan PDT sahiplerinin dönüştürme hakları ortadan kalkar ve bu durumdaki PDT sahipleri anapara ve işlemiş faizlerini alırlar.

Dönüştürme fiyatı ve oranı

MADDE 18– (1) Dönüştürme fiyatı, PDT sahiplerine tahvilleri karşılığında verilecek paylar için esas alınacak fiyattır.

(2) Dönüştürme oranı, dönüştürme sırasında PDT'nin nominal değeri karşılığında verilecek pay sayısını gösterir. Halka arz edilecek PDT'lerin dönüştürme oranına ilişkin rapor, halka arza aracılık eden yetkili kuruluş tarafından hazırlanır.

(3) Dönüştürme oranının kusuraatlı olması durumunda, dönüştürme sırasında toplam üzerinden kusurata isabet eden pay tutarı PDT sahibine nakden ve peşinen ödenir. Bu hesaplamada dönüştürme fiyatı esas alınır.

(4) Payları borsada işlem gören ortaklıklarca ihraç edilecek PDT'lerin halka arz edilmeksizin satılması durumunda uygulanacak dönüştürme fiyatının belirlenmesinde, payları borsada işlem gören ortaklıkların tahsisli sermaye artırımlarına ilişkin fiyat tespit esasları uygulanır.

(5) İhraç edilmiş PDT'lere ilişkin dönüştürme işlemleri, ihraç eden ortaklığın ve mevcut ortaklarının hak ve menfaat kaybına neden olacak şekilde gerçekleştirilemez.

(6) İhraç edilen PDT'lerin vadesi içerisinde sermaye artırımı, kar payı ödemesi ve benzeri nedenlerle pay fiyatını etkileyen işlemler olması durumunda dönüştürme oranının belirlenmesinde düzeltilmiş fiyatlar esas alınır. Yeniden hesaplanan dönüştürme oranı ortaklık tarafından özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur.

PDT'nin itfası

MADDE 19- (1) PDT'ler vade tarihinde veya vadeden önce paylara dönüştürülmek suretiyle itfa edilir. PDT'lerin vade tarihinden önce;

- a) Bir itfa planına bağlı olarak,
- b) Ortaklığın talebine bağlı olarak,
- c) Yatırımcının talebine bağlı olarak

paylara dönüştürülmesi mümkündür.

(2) PDT'lerin dönüştürülmesi sermaye artırımı suretiyle gerçekleştirilir. Halka açık ortaklıklar sermaye artırımını ilgili Kurul düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde şarta bağlı olarak da gerçekleştirebilir. Halka açık ortaklıklar için Tebliğin 21 ve 22 nci maddelerinde yer alan dönüşümün sermaye artırımı yapılmadan gerçekleştirilebilmesine ilişkin hükümler saklıdır.

İtfa planına bağlı dönüştürme

MADDE 20- (1) PDT'lerin paylara taksitler halinde dönüştürülmesi durumunda, son taksidin PDT'nin vade tarihine denk gelecek şekilde belirlenmesi zorunludur.

(2) İtfa planına bağlı dönüştürmede sermaye artırımının, önceden talep toplamaksızın veya önceden talep toplamak suretiyle aşağıdaki esaslar çerçevesinde gerçekleştirilmesi mümkündür:

a) Ortaklık, önceden talep toplamaksızın, dönüştürülecek PDT tutarı karşılığında verilmesi gereken pay sayısını temsil eden tutarda sermaye artırımı yaparak, paylarını dönüştürülmek üzere PDT sahiplerine teklif eder. İtfa edilecek PDT'lerin sahipleri, dönüştürme süresi içinde bu haklarını PDT'lerini paylara dönüştürmek veya anaparalarını işlemiş faiziyle birlikte geri almak şeklinde kullanırlar. Dönüştürme süresi içerisinde ortaklığa dönüştürme talebiyle başvuruda bulunmayan yatırımcıların iradeleri PDT bedellerinin nakden ödenmesi şeklinde değerlendirilir ve bu bedeller PDT'lerin dönüştürme süresinin sonunda ortaklık tarafından ilgili yatırımcıların hesaplarına aktarılır. Dönüştürme süresinin sonunda, paylarla değiştirilmeyen PDT'ler nedeniyle ortaklığın elinde kalan paylar iptal edilir.

b) Ortaklık, önceden talep toplamak suretiyle, PDT'lerin paylara dönüştürülmesi hakkının kullanılabilmesi için, dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresinin başlangıç tarihinden en az on beş 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 on iş gününü geçemez. Ortaklık talepte bulunan PDT sahiplerine yönelik olarak, PDT tutarı karşılığında verilmesi gereken pay sayısını temsil eden tutarda sermaye artırımı yaparak paylarını, dönüştürülmek üzere, bu kişilere teklif eder. Dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresi içerisinde talepte bulunulmayan PDT sahiplerinin tüm hakları devam eder.

(3) Dönüştürülecek PDT'lere ilişkin olarak yapılacak talep toplama ve bildirim işlemlerinin yetkili kuruluş vasıtası ile yapılması zorunlu olup; dönüştürme işlemlerinin itfa planına uygun olarak tam ve zamanında yerine getirilmesinden ortaklık sorumludur.

Ortaklığın talebine bağlı dönüştürme

MADDE 21– (1) PDT'lerin tamamı veya bir kısmı ortaklığın talebine bağlı olarak vadeden önce paylara dönüştürülebilir.

(2) PDT'lerin paylara dönüştürülmesi hakkının kullanılabilmesi için, dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresinin başlangıç tarihinden en az on beş 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 yatırımcılara yapılacak ödeme ile dönüştürmeye ilişkin diğer hususlar belirtilir. Dönüştürmeye ilişkin talep toplama süresi on iş gününü geçemez.

(4) Talep toplama süresi içerisinde talepte bulunmayan yatırımcıların iradeleri PDT bedellerinin nakden ödenmesi şeklinde değerlendirilir ve bu bedeller PDT'lerin dönüştürme tarihinde ortaklık tarafından ilgili yatırımcıların hesaplarına aktarılır.

(5) Dönüştürme hakkı kullanılmak üzere talepte bulunulan toplam PDT'ler karşılığında verilecek pay adedinin, ortaklığın toplam pay sayısına oranının yüzde beşin altında kalması durumunda sermaye artırımını yapılmayabilir; ancak, bu durumda dönüştürme işleminin ne şekilde yapılacağına ve dönüştürülecek PDT tutarı karşılığında verilmesi gereken miktardaki payların hangi surette temin edileceğine ilişkin bilgilere izahnamede yer verilir. Dönüştürme işlemlerinin tam ve zamanında yerine getirilmesinden ortaklık sorumludur.

(6) Dönüştürülecek PDT'lere ilişkin talep toplama ve bildirim işlemlerinin yetkili kuruluş vasıtası ile yapılması zorunludur. Ortaklık söz konusu bildirimden kolaylıkla yapılabilmesi için gerekli önlemleri alır.

Yatırımcının talebine bağlı olarak dönüştürme

MADDE 22– (1) PDT'lerin tamamı veya bir kısmı yatırımcının talebine bağlı olarak vadeden önce paylara dönüştürülebilir.

(2) Dönüştürme hakkını kullanmak isteyen PDT sahipleri, PDT'lerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en erken bir ay önce dönüştürme hakkının kullanımı için ortaklığa bildirimde bulunurlar. Bu bildirimden yetkili kuruluş vasıtası ile yapılması zorunludur. Ortaklık, söz konusu bildirimden kolaylıkla yapılabilmesi için gerekli önlemleri alır.

(3) Dönüştürme hakkı kullanılmak üzere talepte bulunulan toplam PDT'ler karşılığında verilecek pay adedinin, ortaklığın toplam pay sayısına oranının yüzde beşin altında kalması durumunda sermaye artırımını yapılmayabilir. Dönüştürme işlemlerinin tam ve zamanında yerine getirilmesinden ortaklık sorumludur.

Diğer hükümler

MADDE 23– (1) PDT'lerle ilgili olarak bu bölümde düzenlenmeyen hususlarda, bu Tebliğin üçüncü bölümünde yer alan tahvillere ilişkin düzenlemelere uyulur.

(2) PDT'leri paylara dönüştürmek üzere yapılacak sermaye artırımlarında Kurulun pay ihraçlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan tahsisli satışlarda satışa başlanmasına ile satışın tamamlanmasına ilişkin süreler ile tahsisli olarak gerçekleştirecek pay satışının borsanın ilgili pazarında gerçekleştirilmesine ilişkin zorunluluğa uyulması gerekmez.

BEŞİNCİ BÖLÜM

DET'lere İlişkin Esaslar

Genel esaslar

MADDE 24- (1) DET'in vadesi bir yıldan az olamaz.

(2) DET'lerin paylarla değiştirilmesi vade başlangıç tarihinden itibaren en erken bir yıl sonra yapılabilir.

(3) DET'lerin paylarla değiştirilmesi nominal değer üzerinden gerçekleştirilir. Değiştirme gününe kadar işlemiş faizler ise DET sahiplerine nakden ödenir.

(4) Değiştirme giderlerinin tamamı ihraççıya aittir.

(5) 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.

Değiştirme fiyatı ve oranı

MADDE 25- (1) Değiştirme fiyatı, DET sahiplerine tahvilleri karşılığında verilecek paylar için esas alınacak fiyattır.

(2) Değiştirme oranı, değiştirme sırasında DET'in nominal değeri karşılığında verilecek pay sayısını gösterir. Halka arz edilecek DET'lerin değiştirme oranına ilişkin rapor, halka arza aracılık eden yetkili kuruluş tarafından hazırlanır.

(3) Payları borsalarda işlem gören ortaklıklarca ihraç edilecek DET'lerin halka arz edilmeksizin satılması durumunda uygulanacak değiştirme fiyatının belirlenmesinde, payları borsada işlem gören ortaklıkların tahsisli sermaye artırımlarına ilişkin fiyat tespit esasları uygulanır.

(4) İhraç edilmiş DET'lere ilişkin dönüştürme işlemleri, ortaklığın ve mevcut ortakların hak ve menfaat kaybına neden olacak şekilde gerçekleştirilemez.

(5) İhraç edilen DET'lerin vadesi içerisinde sermaye artırımı, kar payı ödemesi ve benzeri nedenlerle pay fiyatını etkileyen işlemler olması durumunda değiştirme oranının belirlenmesinde düzeltilmiş fiyatlar esas alınır. Değiştirme oranı DET'in vadesi içerisinde yapılacak bütün sermaye artırımlarında yeniden hesaplanarak ihraççı tarafından özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur.

DET'nin itfası

MADDE 26- (1) DET'ler vade tarihinde veya vadeden önce paylara dönüştürülmek suretiyle itfa edilir. DET'lerin vade tarihinden önce;

- a) Bir itfa planına bağlı olarak,
- b) İhraççının talebine bağlı olarak,
- c) Yatırımcının talebine bağlı olarak

paylara dönüştürülmesi mümkündür.

İtfa planına bağlı değiştirme

MADDE 27– (1) DET'lerin paylar ile taksitler halinde değiştirilmesi durumunda, son taksidin DET'in vade tarihine denk gelecek şekilde belirlenmesi zorunludur.

(2) İhraççı, DET'lerin paylar ile değiştirilmesi hakkının kullanılabilmesi için, değiştirmeye ilişkin talep toplama süresinin başlangıç tarihinden en az on beş gün önce özel durum açıklaması yapar. Yapılacak özel durum açıklamasında, değiştirmeye ilişkin talep toplama tarihleri, başvuru yerleri ile değiştirmeye ilişkin diğer hususlar belirtilir. Değiştirmeye ilişkin talep toplama süresi on iş gününü geçemez. DET sahipleri değiştirme süresi içinde bu haklarını, DET'lerini paylar ile değiştirmek veya anaparalarını işlemiş faiziyle birlikte geri almak üzere kullanırlar. İhraççı değiştirme talebinde bulunan DET sahiplerine yönelik olarak, değiştirilecek DET tutarı karşılığında verilmesi gereken miktardaki paylarını değiştirmek üzere DET sahiplerine arz eder.

(3) Değiştirilecek DET'lere ilişkin olarak yapılacak talep toplama ve bildirim işlemlerinin yetkili kuruluş vasıtası ile yapılması zorunludur.

(4) Değiştirmeye ilişkin talep toplama süresi içerisinde talepte bulunulmayan DET sahiplerinin tüm hakları devam eder.

(5) Değiştirme işlemlerinin itfa planına uygun olarak tam ve zamanında yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur.

İhraçcının talebine bağlı değiştirme ve değiştirme çağrısı

MADDE 28– (1) DET'lerin tamamı veya bir kısmı ihraçcının talebine bağlı olarak paylar ile değiştirilebilir.

(2) DET'lerin paylar ile değiştirilmesi hakkının kullanılabilmesi için, değiştirmeye ilişkin talep toplama süresinin başlangıç tarihinden en az on beş gün önce ihraççı tarafından özel durum açıklaması yapılır. Yapılacak özel durum açıklamasında; değiştirmeye ilişkin talep toplama tarihleri, başvuru yerleri ve ihraçcının değiştirme çağrısını kabul etmeyen yatırımcılara yapılacak ödeme ile değiştirmeye ilişkin diğer hususlar belirtilir. Değiştirmeye ilişkin talep toplama süresi on iş gününü geçemez.

(3) Talep toplama süresi içerisinde talepte bulunmayan yatırımcıların iradeleri DET bedellerinin nakden ödenmesi şeklinde değerlendirilir ve bu bedeller DET'lerin değiştirme tarihinde ihraççı tarafından ilgili yatırımcıların hesaplarına aktarılır. Değiştirme işlemlerinin tam ve zamanında yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur.

(4) Değiştirilecek DET'lere ilişkin olarak yapılacak talep toplama ve bildirim işlemlerinin yetkili kuruluş vasıtası ile yapılması zorunludur.

Yatırımcının talebine bağlı olarak değiştirme ve değiştirme hakkının kullanım esasları

MADDE 29– (1) DET'lerin tamamı veya bir kısmı yatırımcının talebine bağlı olarak paylarla değiştirilebilir.

(2) Değiştirme hakkını kullanmak isteyen DET sahipleri, DET'lerin ihracına ilişkin izahnamede belirtilen tarihlerden en erken bir ay önce değiştirme hakkının kullanımı için ihraççıya bildirimde bulunurlar. Bu bildirim yetkili kuruluş vasıtası ile yapılması zorunludur. İhraççı, söz konusu bildirim kolaylıkla yapılabilmesi için gerekli önlemleri alır. Değiştirme işlemlerinin tam ve zamanında yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur.

Diğer hükümler

MADDE 30– (1) DET’lerle ilgili olarak bu bölümde düzenlenmeyen hususlarda, bu Tebliğ’in üçüncü bölümünde yer alan tahvillere ilişkin düzenlemelere uyulur.

ALTINCI BÖLÜM

Bonolar

Bonolar

MADDE 31– (1) Bonoların vadesi altmış günden az bir yıldan fazla olamaz.

(2) Bonolar, ihraççı tarafından belirlenen vadeye uygun iskonto oranları ile iskonto edilerek bulunan fiyat üzerinden satılır.

(3) Bankalar tarafından halka arz edilecek bonolar, bu bonoların vadesi boyunca satışa sunulabilir. Ayrıca, halka arz edilip edilmediğine bakılmaksızın, bankalar tarafından ihraç edilmiş bonolar ikinci el piyasada, bu bonoları ihraç etmiş banka tarafından da alınıp satılabilir.

Altın, gümüş ve platin bonoları

MADDE 32– (1) Altın, gümüş ve platin bonolarının vadesi altmış günden az bir yıldan fazla olamaz.

(2) Altın, gümüş ve platin bonolarının satış bedeli, esasları izahnamede belirtilmek kaydıyla, Türk Lirası, döviz veya kıymetli maden olarak tahsil edilir.

(3) Altın, gümüş ve platin bonolarına ilişkin ödemeler, esasları izahnamede belirtilmek kaydıyla, kıymetli madenin borsasında oluşan ağırlıklı ortalama fiyatı esas alınarak, Türk Lirası veya ödeme tarihinde TCMB tarafından ilan edilen efektif döviz satış kuru kullanılmak suretiyle, döviz cinsinden veya ihraç sırasında fiziki teslim öngörülmüşse kıymetli maden cinsinden yetkili kuruluş vasıtasıyla yapılır.

Bonolara ilişkin diğer hükümler

MADDE 33– (1) Tahvillere ilişkin olarak bu Tebliğ’in üçüncü bölümünde düzenlenmiş olan itfa, erken itfa ve faiz belirleme yöntemine ilişkin esaslar bonolarda kıyasen uygulanır.

YEDİNCİ BÖLÜM

Diğer Hükümler

Diğer borçlanma araçlarına ilişkin onay başvurularının Kurulca sonuçlandırılması

MADDE 34– (1) Bu Tebliğde sayılmamakla birlikte, Kurulun diğer düzenlemelerinin kapsamı içinde yer almayan ve niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu Kurulca kabul edilecek sermaye piyasası araçlarına ait izahname veya ihraç belgesinin onaylanmasına ilişkin başvurular, bu Tebliğ hükümlerinin kıyasen uygulanması suretiyle sonuçlandırılır.

(2) Niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içermeyen özellikteki borçlanma araçları, sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödenip ödenmediğine ilişkin tespit, yatırımcıya yapılan geri ödemelerin vade içinde veya vade sonunda yapıldığına bakılmaz.

Yürürlükten kaldırılan mevzuat

MADDE 35– (1) 21/1/2009 tarihli ve 27117 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri:II, No:22 Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ yürürlükten kaldırılmıştır.

Mevcut başvuruların sonuçlandırılması

GEÇİCİ MADDE 1– (1) Bu Tebliğin yürürlüğe girdiği tarihte Kurul Karar Organı tarafından görüşülüp karara bağlanmamış borçlanma araçlarına ait izahname veya ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasına ilişkin mevcut başvurular, bu Tebliğ hükümlerine göre sonuçlandırılır.

(2) Bu Tebliğin yürürlüğe girmesinden önce Kurul Karar Organınca karara bağlanmış, ancak Kanunun yürürlük tarihi itibariyle satışı yapılmamış borçlanma araçlarının ihraç değerleri üzerinden Kurula yatırılacak ücretin hesaplanmasında, ilgili Kurul Kararı tarihinde yürürlükte olan mevzuat esas alınır.

Yürürlük

MADDE 36– Bu Tebliğ yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 37– Bu Tebliğ hükümlerini Sermaye Piyasası Kurulu yürütür.

EK/1

BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN İZAHNAME VEYA İHRAÇ BELGELERİNİN ONAYLANMASI İÇİN GEREKEN BELGELER (*)

1. İhraççıyı tanıtıcı bilgiler (Ek/a-ç’de yer alan tablolar doldurulacaktır),
2. Yürürlükte bulunan tüm değişiklikleri içeren ve tek bir metin haline getirilmiş, ihraççıyı temsile yetkili kişilerce imzalı esas sözleşme,
3. 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,
4. Özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan ihraççılarca, Kurula yapılacak onay başvurusu öncesinde, ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısı ve/veya ilgili mevzuatta borçlanma aracı ihracı için başka mercilerin karar veya onayı arandığı takdirde bu karar veya onaya ilişkin belge,
5. Sermayenin ödenmiş kısmının tespitine ilişkin mali müşavir raporu ile mevcut sermayenin tesciline ilişkin TTSG,
6. Borçlanma aracının anapara, faiz vb. ödemeleri için garanti verilmesi durumunda garantör tarafından Kurul ve ihraççıya hitaben yazılacak yazı ile garantiyi veren tüzel kişinin konuya ilişkin yetkili organ kararının noter onaylı örneği,
7. Halka arz edilerek yapılacak ihraçlar için aracılık sözleşmesi,
8. Halka arz edilerek yapılacak ihraçlar için ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya 26/9/2004 tarihli ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair güncel tarihli beyanlar,
9. Borçlanma aracı ihraç gerekçesi ile ihraçtan sağlanacak fonun kullanım yeri,
10. Halka arz edilerek yapılacak ihraçlar için, borçlanma aracı bedellerinin yatırılması için nezdinde özel hesap açılan Banka tarafından bu durumu Kurula bildiren yazı,
11. İhraççının ve varsa yetkili kuruluşun noter onaylı imza sirküleri,
12. Halka arz edilerek yapılacak ihraçlar için, izahnamede yer alacak finansal tablolar ile başvuru tarihine en yakın ara dönem finansal tablolar,
13. Halka arz edilerek yapılacak ihraçlar için Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış izahname, halka arz edilmeksizin satılmak üzere yapılacak ihraçlar için ihraç belgesi,
14. Varsa satışı yapılacak borçlanma aracına ilişkin kredi derecelendirme raporu,
15. Halka arz edilmeksizin satılmak üzere yapılacak ihraçlar için, borçlanma aracı ihraç limitinin tespitine esas teşkil eden finansal tablolar,

16. İhraççılarca yurtdışında gerçekleştirilmiş ihraçlar kapsamında tedavülde olan ile ihraç tavanı kapsamında henüz satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma araçlarının nominal tutarına ilişkin bilgi,
17. Altın, gümüş ve platin bonusu ihraçları için, ihraççının İAB üyesi olduğunu gösteren belge,
18. PDT ve DET ihraçları için dönüştürme ve değiştirme oranlarının belirlenmesine ilişkin rapor,
19. Kurulca gerekli görülmesi halinde verilen bilgileri teyit eden belgeler ile Kurulca istenebilecek diğer belgeler.

EK/2

YURT DIŞINDA SATILACAK BORÇLANMA ARAÇLARININ İHRACI İÇİN GEREKEN BELGELER(*)

1. İhraççıyı tanıtıcı bilgiler (Ek/a-ç’de yer alan tablolar doldurulacaktır),
2. Yürürlükte bulunan tüm değişiklikleri içeren ve tek bir metin haline getirilmiş, ihraççıyı temsile yetkili kişilerce imzalı esas sözleşme,
3. 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, ayrıca ilgili mevzuatta borçlanma aracı ihracı için başka mercilerin karar veya onayı arandığı takdirde bu karar veya onaya ilişkin belge,
4. Genel kurulca onaylanarak kesinleşen son iki yıllık finansal tablolar ile başvuru tarihine en yakın ara finansal tablolar,
5. Sermayenin ödenmiş kısmına ilişkin mali müşavir raporu ile mevcut sermayenin tesciline ilişkin TTSG,
6. Borçlanma aracı ihraç gerekçesi ile ihraçtan sağlanacak fonun kullanım yeri,
7. İhraççının ve varsa yetkili kuruluşun noter onaylı imza sirküleri,
8. Borçlanma aracı ihraç limitinin tespitine esas teşkil eden finansal tablolar,
9. Borçlanma araçlarının satış ve varsa garantörlük esasları,
10. Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ihraç belgesi,
11. Kurulca gerekli görülmesi halinde verilen bilgileri teyit eden belgeler ile Kurulca istenebilecek diğer belgeler.

EK/3**İZAHNAMENİN GEÇERLİLİK SÜRESİ İÇİNDE HER İHRAÇTAN ÖNCE KURULA GÖNDERİLECEK BİLGİ VE BELGELER(*)**

1. Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış arz programı sirküleri veya sermaye piyasası aracı notu ile özet,
2. İhraççı bilgi dokümanı veya arz programı izahnamesinde açıklanan hususlarda değişiklik gerekmesi durumunda buna ilişkin değişiklik metinleri, değişiklik gerekmiyorsa bu hususa ilişkin olarak ihraççı tarafından verilecek beyan,
3. Satışı yürütecek yetkili kuruluşlarla yapılan halka arza aracılık sözleşmesinin bir örneği (Daha önce Kurula gönderilen aracılık sözleşmesi halen geçerli ve bu sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmadıysa tekrar gönderilmesine gerek bulunmamaktadır. Bu durumda ihraççı beyanı yeterlidir.),
4. Kurulca gerekli görülmesi halinde verilen bilgileri teyit eden belgeler ile Kurulca istenebilecek diğer belgeler.

(*) Ek/1, Ek/2 ve Ek/3'te yer alan bilgi ve belgelerin, KAP'ta ilan edilmiş olması ve bunların güncel olduğunun ihraççı tarafından beyan edilmesi durumunda, Kurula ayrıca yazılı olarak gönderilmesi gerekmez.

(Ek/a)

İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER
Unvanı
Kuruluş Esas Sözleşmesinin İlan Edildiği TTSG Tarih ve Numarası
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi
KSS Tavanı (Varsa)
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)

İHRAÇÇININ FİNANSAL DURAN VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER			
İştirakin Ticaret Unvanı	İştirakin Sermayesi (TL)	İhraççının Sahip Olduğu Sermaye Tutarı (TL)	İhraççının Sahip Olduğu Pay Oranı (%)

(Ek/c)

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

(Ek/ç)

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