



SERMAYE PİYASASI KURULU

2004/54

HAFTALIK BÜLTEN

27/12/2004 – 31/12/2004

A. 1.1.2004 – 31.12.2004 TARİHLERİ ARASINDA KAYDA ALMA KARARI VERİLEN İHRAÇ TALEPLERİ:

01.01.2004 – 31.12.2004 tarihleri arasında Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan ihraç talepleri; hisse senedi için 338 adet, 1.617.507,5 Milyar TL ., yatırım fonu katılma belgeleri için 66 adet 877.510,2 Milyar TL . ve emeklilik yatırım fonu payı için 9 adet 7.300.000 Milyar TL . olmak üzere toplam 413 adet 9.795.017,7 Milyar TL .'dir. Aynı dönem içinde Kurul kaydına alınmasına karar verilenler ise hisse senedi için 331 adet 2.436.128,14 Milyar TL , yatırım fonu katılma belgeleri için 63 adet 859.074,2 Milyar TL ., (kayıt tarihindeki piyasa değeri 11.963.046 Milyar TL .'dir) ve emeklilik yatırım fonu payı için 9 adet 7.300.000 Milyar TL . olmak üzere toplam 403 adet, 10.595.202,34 Milyar TL .'dir. (Tablo 1) Aynı dönemde menkul kıymet ihraç başvurusundan vazgeçen veya erteleyen ortaklık sayısı ise 14'tür. 1.1.2004 tarihinden önce hisse senedi ihracı için 22, halka açılma için 5, yatırım fonu katılma belgesi için 6 başvuru bulunmaktadır.

Tablo: 1

(Milyar TL)

İHRAÇ TÜRÜ	Talep Edilen				Kurul Kaydına Alınan			
	Bu hafta Adet	Toplam Adet	Bu hafta Tutarı	Toplam Tutarı	Bu hafta Adet	Toplam Adet	Bu hafta Tutarı	Toplam Tutarı
Hisse Senedi	3	338	10.000	1.617.507,5	1	331	1	2.436.128,14
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	4	66	35.900	877.510,2	3	63	47.000 ⁽¹⁾	859.074,2 ⁽²⁾
Emeklilik Yatırım Fonu Payı	-	9	-	7.300.000	-	9	-	7.300.000
TOPLAM	7	413	45.900	9.795.017,7	4	403	47.001	10.595.202,34
NOT								
(1) Nominal değer olup, kayıt tarihindeki piyasa değeri 62.344 Milyar TL 'dir.								
(2) Nominal değer olup, 1.1.2004 tarihinden 31.12.2004 tarihine kadarki piyasa değeri 11.963.046 Milyar TL 'dir.								

01.01.2004 - 31.12.2004 tarihleri arasında 1'i bu hafta olmak üzere kayıtlı sermaye sistemine geçmek ya da mevcut tavanını yükseltmek üzere Kurul'a yapılan başvuru sayısı 49'a ulaşmıştır. Aynı dönem içinde Kurul tarafından kabul edilen başvuru sayısı 48 olmuştur. 01.01.2004 tarihinden önce kayıtlı sermaye sistemine geçmek/tavan yükseltmek için yapılan başvuru sayısı ise 3'tür.

B. 27.12.2004 –31.12.2004 TARİHLERİ ARASINDA KURULA BAŞVURAN ORTAKLIKLAR:**1. Menkul Kıymet İhracı Nedeniyle Kurul'a Başvuran Ortaklıklar:**

Bu dönemde hisse senedi ihracı nedeniyle Kurul kaydına alınmak üzere 3 adet ortaklık Kurul'a müracaat etmiş ve Kurul söz konusu müracaatları incelemeye almıştır. Anılan ortaklıklarca ihraç edilmek istenen bedelli hisse senetlerinin toplam nominal tutarı 10.000 milyar TL., iç kaynaklardan karşılanmak üzere bedelsiz dağıtılacak hisse senedi tutarı 250.450 milyar TL.'dir. (Tablo:2)

Tablo: 2 (Milyar TL)

Ortaklığın Unvanı	İhraç Edilecek Menkul Kıymetin Türü	Hisse Senetleri				Diğer Menkul Kıymetler
		Bedelli (Nakit Artırım)	Bedelsiz		Halka Açılma	
			İç Kaynaklardan	Temettüden		
1. Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.(*)	Hisse Senedi	-	24.822	-	-	-
2. Net Holding A.Ş.	Hisse Senedi	-	225.628	-	-	-
3. Kale Seramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.	Hisse Senedi	10.000	-	-	-	-

2. Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçmek veya Tavan Yükseltmek Amacıyla Kurula Başvuran Ortaklıklar:

Bu hafta içinde 1 ortaklık mevcut kayıtlı sermaye tavanını yükseltmek amacıyla Kurul'a müracaat etmiş ve Kurul sözkonusu müracaatları incelemeye almıştır.(Tablo:3)

Tablo: 3 (Milyar TL)

Ortaklığın Unvanı	Önceki Kayıtlı Sermaye Tavanı	Yeni Kayıtlı Sermaye Tavanı	Ödenmiş veya Çıkarılmış Sermayesi
1. Ege Gübre Sanayii A.Ş.	2.000	10.000	1.937

3. Yatırım Fonu Katılma Belgesi ve Emeklilik Yatırım Fonu Payı İhracı Nedeniyle Kurul'a Başvuran Ortaklıklar:

Bu dönemde yatırım fonu katılma belgesi ihracı nedeniyle 4 adet fon için toplam 3 ortaklık Kurul kaydına alınmak üzere Kurul'a müracaat etmiş ve Kurul söz konusu müracaatları incelemeye almıştır. Anılan fonlarca ihraç edilmek istenen pay tutarı 35.900 Milyar TL .'dir. (Tablo:4)

Tablo: 4 (Milyar TL)

Fon Unvanı	İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracı	Toplam Pay/Katılma Belgesi Sayısı (Milyon adet)	Toplam Tutar
1. Dow Jones İstanbul 20 A Tipi Borsa Yatırım Fonu	Yatırım Fonu Katılma Belgesi	90	900
2. Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	Yatırım Fonu Katılma Belgesi	2.500	25.000
3. Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	Yatırım Fonu Katılma Belgesi	500	5.000
4. Dundas Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	Yatırım Fonu Katılma Belgesi	500	5.000

C. 27.12.2004 – 31.12.2004 TARİHLERİ ARASINDA KAYDA ALMA KARARI VERİLEN İHRAÇ TALEPLERİ:

1. Bu hafta içinde Kurul kaydına alınan menkul kıymet ihracı bulunmamaktadır.

2. Yatırım Fonu Katılma Belgesi ve Emeklilik Yatırım Fonu Payı İhracı Nedeniyle Kurul Kaydına Alınmalar :

Kurul bu hafta 2 ortaklık tarafından kurulan toplam 3 adet yatırım fonu katılma belgelerinin Kurul kaydına alınmasını uygun görmüştür. Kayda alınan katılma belgelerinin toplam nominal tutarı 47.000 M***** T* 'dır. (Tablo : 5)

Tablo: 5

Ortaklığın Unvanı	Fon Tutarı (Milyar TL)	Pay Sayısı (Milyon)	Portföy Yapısı (%)
1. Akbank T.A.Ş. A Tipi Mali Kuruluşlar Sektör Fonu	2.000	200	% 84 Hisse Senedi %13 ters Repo %3 borçlanma Senedi
2. BankEuropa Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	15.000	1.500	%55,61 Borçlanma Senedi %44,39 Ters Repo
2. BankEuropa Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu	30.000	3.000	%44,90 Borçlanma Senedi %55,10 Ters Repo

D. ÖZEL DURUMLAR

1. İktisat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin portföy yöneticiliği faaliyet yeki belgesinin iptal edilmesine karar verilmiştir.

2. Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Kurulumuz kaydında bulunmayan toplam 1 milyar TL. hisse senetlerinin kayda alınması talebi uygun görülmüştür.

Ortaklığın Unvanı	Ortağın adı soyadı	Tertibi/Grubu	Tutar
Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş.	M***** D*****	1/A	100 milyon
	M***** D*****	1/B	900 milyon

3. Es Menkul Değerler Yatırım A.Ş.'nin kendi talebi üzerine sahip olduğu halka arza aracılık, repo-ters repo, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri ile kredili menkul kıymet, açığa satış, menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesinin iptal edilmesine karar verilmiştir.

4. Kurulumuzun 24.08.2001 tarih ve 41/1113 sayılı kararı çerçevesinde, 31.12.2004 tarihine kadar ödenmiş sermaye tutarını 7 trilyon TL'na artıramayan Sümer Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetlerinin 31.12.2004 tarih ve saat (18:00) itibarı ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir.

5. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kendi talebi doğrultusunda, "Altın ve Döviz Dayalı Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin Alım Satımına Aracılık" yetki belgesi iptal edilmiştir.

6. T. Halk Bankası A.Ş.'nin (Banka) talebi üzerine, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Döviz Dayalı Vadeli İşlemler Piyasası'nda işlem yapmak üzere Kurulumuzdan almış olduğu türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesinin iptaline karar verilmiştir.

7. Bumerang Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesini 1.256.500.000.000.-TL.'dan 1.874.000.000.000.- TL.'na artırılması nedeniyle anasözleşme değişikliğinin onaylanmasına karar verilmiş olup, bu artırım sırasında ortaklık yapısı değişikliği bulunmamaktadır.

8. Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesini 400 milyar TL.'dan 1.250.000.000.000.-TL.'na artırılması nedeniyle anasözleşme değişikliğinin onaylanmasına karar verilmiş olup, bu artırım sırasında ortaklık yapısı değişikliği bulunmamaktadır.

9. Tezal Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesini 480 milyar TL.'dan 1.280.000.000.000.-TL.'na artırılması nedeniyle anasözleşme değişikliğinin onaylanmasına karar verilmiştir.

10. Kurulumuzun 30.12.2004 tarih ve 51 sayılı toplantısında; Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası İşlem Esasları Genelgesinde Kurulumuz onayına tabi olan hususların onaylanmasına karar verilmiştir.

11. Lüks Kadife Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Lüks Kadife veya Şirket) hisse senedinin piyasasında 21.04.2000-16.05.2000 döneminde meydana gelen olağandışı fiyat ve miktar hareketlerine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılan incelemeler sonucunda;

A- Lüks Kadife hisse senedinde 21.04.2000-05.05.2000 döneminde SPKn'nun 47/A-2 maddesinde tanımlanan yapay fiyat ve yapay piyasa oluşturulmasına ilişkin suçun maddi ve manevi unsurlarını içeren fiilleri nedeniyle;

1)* isimli şahıslar hakkında SPKn'nun 47/A-2 maddesi kapsamında işlem yapılmak üzere aynı Kanunun 49'uncu maddesi uyarınca Cumhuriyet Savcılığı'na suç duyurusunda bulunulmasına,**

2) SPKn'nun 46'ncı maddesinin 1'inci fıkrasının (i) bendi uyarınca, Lüks Kadife hisse senedinde 21.04.2000-05.05.2000 döneminde gerçekleştirdiği işlemler nedeniyle İ** A**** ve C** A** hakkında Kurulumuzca getirilmiş olan borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda geçici işlem yasaklarının yinelenmesine,**

B) Lüks Kadife hisse senedinde 05.05.2000-16.05.2000 döneminde SPKn'nun 47/A-2 maddesinde tanımlanan yapay fiyat ve yapay piyasa oluşturulmasına ilişkin suçun maddi ve manevi unsurlarını içeren fiilleri nedeniyle,

1) * isimli şahıslar hakkında SPKn'nun 47/A-2 maddesi kapsamında işlem yapılmak üzere aynı Kanunun 49'uncu maddesi uyarınca Cumhuriyet Savcılığı'na suç duyurusunda bulunulmasına,**

2) SPKn'nun 46'ncı maddesinin 1'inci fıkrasının (i) bendi uyarınca, Lüks Kadife hisse senedinde 05.05.2000-16.05.2000 döneminde gerçekleştirdiği işlemler nedeniyle;

i- M** R**** ve T**** Ç**** hakkında Kurulumuzca getirilmiş olan borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda geçici işlem yasaklarının yinelenmesine,**

ii- İ** K****, E**** Ö****, H**** T**** S**** ve H**** S**** hakkında 30.12.2004 tarihi mesai bitimi itibarıyla borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda geçici işlem yasağı getirilmesine ve işlem yapma yasağının getirildiği 30.12.2004 tarihi mesai saati bitimi itibarı ile sahip oldukları hisse senetlerinin Kurul kaydından çıkarılmasına,**

karar verilmiştir.

12. Duran Ofset Matbaacılık ve Ambalaj Sanayi A.Ş. (Duran Ofset, Şirket) hisse senedinde 07.04-08.08.2003 döneminde gözlenen olağandışı fiyat ve miktar hareketlerinin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde incelenmesi sonucunda;

A) SPKn'nun 47/A-2 maddesinde tanımlanan suçun maddi ve manevi unsurlarını içeren fiilleri nedeniyle R** A**** Y**** ve İ**** E**** hesabına işlem gerçekleştiren Y**** M**** ve A**** S**** hesabına işlem gerçekleştiren Y**** K**** hakkında aynı Kanunun 49'uncu maddesi uyarınca Cumhuriyet Savcılığı'na suç duyurusunda bulunulmasına,**

B) SPKn'nun 46'ncı maddesinin 1'inci fıkrasının (i) bendi uyarınca, Y** M**** hakkında 30.12.2004 tarihi mesai bitimi itibarıyla borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda geçici işlem yasağı getirilmesine ve işlem yapma yasağının getirildiği 30.12.2004 tarih ve mesai bitimi itibarı ile sahip olduğu hisse senetlerinin Kurul kaydından çıkarılmasına,**

C) Kurulumuz Karar Organı'nın daha önceki kararları ile haklarında borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapma yasağı getirilen Y** K**** hakkındaki işlem yasağının yinelenmesine,**

karar verilmiştir.

13. Egemen Menkul Kıymetler A.Ş.'ne Kurulumuzun Seri:V No:68 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 4. maddesine aykırı olarak gerekli yeterlilik ve etkinlikte iç denetim sistemi kurulmaması hususuna ilişkin olarak SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca 7.600.200.000 TL idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir.

14. Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. nezdinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılan denetim kapsamında, Kurulumuzun Seri: V No:6 Aracılık Faaliyetinde Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ'inin 4'üncü maddesine aykırılık nedeniyle, SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. hakkında 19.532.000.000 TL. tutarında idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir.

15. Gersan Elektrik Ticaret Sanayi A.Ş.(Gerel) hisse senedinde 08.09-05.11.2003 döneminde gözlenen olağandışı fiyat ve miktar hareketleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapılan inceleme kapsamında, Kurulumuzun Seri: V No:6 Aracılık Faaliyetinde Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ'inin 9'uncu maddesine aykırılık nedeniyle, Alfa Menkul Değerler A.Ş. hakkında SPKn. 47/A maddesi uyarınca 48.829.000.000.-TL. tutarında idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir.

F. DUYURU

1. Kurulumuzun 30.12.2004 tarih ve 51 sayılı toplantısında;

a) Kaydi sistem kapsamında MKK ile üyeleri arasında gerçekleştirilecek bilgi akışı ve işlemlerin MKK tarafından Kurulumuza sunulan ekteki "Merkezi Kaydi Sistem (MKS) Elektronik İşlem Esasları" çerçevesinde yürütülmesine;

b) Sözkonusu esasların uygulanmasına ilişkin ayrıntıların ise "Kaydileştirilen Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Kayıtların Tutulmasının Usul ve Esasları Hakkında Yönetmelik"ın 5'inci maddesi uyarınca mevcut teknolojik imkanlar ve piyasa ihtiyaçları göz önünde bulundurularak MKK tarafından belirlenmesine ve üyelerine duyurulmasına karar verilmiştir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Tarafından Kayden İzlenecek Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Merkezi Kaydi Sistem (MKS) Elektronik İşlem Esasları

I- Genel Esaslar

1. Amaç ve Dayanak

Bu düzenlemenin amacı, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sermaye piyasası araçlarının kaydi olarak izlenmesi amacıyla kurulmuş olan kaydi sistemde uygulanacak elektronik işlem esaslarının Seri:IV, No:28 sayılı "Kaydileştirilen Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Kayıtların Tutulmasının Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ"ın (Kaydileştirme Tebliği) 5'inci maddesi ve Merkezi Kayıt Kuruluşunun Kuruluş, Faaliyet, Çalışma ve Denetim Esasları Hakkında Yönetmeliğin (MKK Yönetmeliği) 4'üncü maddesi çerçevesinde belirlenmesidir.

2. Tanımlar :

- a. MKK: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
- b. Kaydi Sermaye Piyasası Aracı: İlgili mevzuat uyarınca karşılığında senet basılmaksızın MKK tarafından kayden izlenen sermaye piyasası aracı.
- c. Merkezi Kaydi Sistem (MKS): Kaydi sermaye piyasası araçlarını bilgisayar ortamında, ihraççılar, hak sahipleri, aracı kuruluşlar ve diğer MKK üyeleri itibarıyla tutmak ve izlemek üzere MKK tarafından kurulup yönetilen yazılım ve donanım bütününden oluşan elektronik sistem.
- d. Doğrudan bağlantı¹: MKS'ye üyeler tarafından MKK'nın hazırladığı kullanıcı ekranlarıyla doğrudan bağlanarak erişim.
- e. Sistem Entegrasyonu ile Bağlantı²: MKS ile üye bilgisayar sistemi arasında veri alışverişine dayanan web servisleri ve mesaj tabanlı erişim.
- f. Üye Bildirimi: Üyelerin sistem entegrasyonu ve doğrudan yöntemlerle MKS'de yapacakları kayıtlara ilişkin olarak kullanılan elektronik ileti.
- g. MKK Bildirimi: Sistem entegrasyonu ve doğrudan yöntemlerle MKS'de yapılmış veya yapılacak kayıtlara ilişkin olarak MKK tarafından kendi kayıtlarına göre düzenlenerek üyelere yapılacak bildirimlerde kullanılan elektronik ileti.

II – Üyeler ve İlgililer Tarafından MKS 'ye Yapılacak Üye Bildirimlerine İlişkin Esaslar

1. Üyelerin MKS 'ye Bağlantı (Üye Bildirim) Yöntemleri:

Üyelerin MKS 'ye bildirimde bulunmaları için iki farklı yöntem öngörülmüştür.

- a) Doğrudan bağlantı ile üye bildirimi (Kullanıcı Ekranları)
 - b) Sistem entegrasyonu yoluyla bağlantı ile üye bildirimi (Web Services)
- İhraççılar dışında kalan üyeler bu iki yöntemden istediklerini tercih etmek imkanına sahiptirler. İhraççıların ise doğrudan üye bildirimi yöntemini uygulamaları öngörülmüştür.

a) Doğrudan Bağlantı ile Üye Bildirim Yöntemi

Bu yöntemi tercih eden MKK üyeleri, MKS'de gerçekleştirmek istedikleri işlemlere ilişkin üye bildirimlerini "Grafiksel Kullanıcı Arayüzü (GUI)" olarak adlandırılan kullanıcı ekranları yoluyla MKK nezdindeki MKS'ye mesaj şeklinde iletirler. Söz konusu arayüzlerin versiyon bakımından güncellenmesinde sıfır-yükleme prensibi kullanılır. Arayüzün yeni versiyonları MKS'ye bağlantının yenilenmesi ile doğrudan yüklenir.

b) Sistem Entegrasyonu Bağlantısı ile Üye Bildirim Yöntemi

İhraççılar dışındaki MKK üyeleri, bu yöntemi tercih etmeleri halinde yapmak istedikleri işlemlere ilişkin üye bildirimlerini kendi sunucularını MKS'ye entegre etmek suretiyle gerçekleştirirler. Bu tip bağlantıda üye bildirimi üye sunucusundan MKS'ye iletilen mesajlar yoluyla gerçekleştirilir. Sistem entegrasyonlarının sağlanmasında ortak standart olarak XML formatı kullanılmıştır.

2. Üyelerin MKS 'ye Üye bildirim Formatları

Üyelerin doğrudan bağlantı yöntemi ile üye bildirim yöntemini tercih etmeleri durumunda üye bildirim formatı yukarıda belirtilen Grafiksel Kullanıcı Arayüzünde öngörülen formatta gerçekleşir. Sistem entegrasyonu yoluyla bağlantı ile üye bildirimi tercih edildiğinde uygulanacak üye bildirim formatı MKK tarafından ilgililere duyurulur.

3. Üyelerin MKS 'ye Bağlantılarına İlişkin Fiziki Alt Yapı

a) Aracı Kuruluşlar için Öngörülen Bağlantı Yapıları

Aracı kuruluşlar MKS'ye,

- i. Mevcut olan Takasbank bağlantısını kullanarak
- ii. MKK ile aralarında kiralayacakları hatlar

yoluyla ulaşabilirler. Takasbank hatlarını MKK için de kullanacak aracı kuruluşların bir problem yaşamaları halinde bu kuruluşlar Takasbank tarafından sağlanan dial-up bağlantıyı yedek hat olarak kullanacaklardır. Bu hatta da sorun olması durumunda belirtilecek adres değişikliği ile MKK'ya dial-up bağlanıp MKK işlemlerini gerçekleştirirler.

¹ (3) no'lu Genel Mektup'ta web uygulaması olarak ifade edilen bağlantı şekli.

² (3) no'lu Genel Mektup'ta web servisleri olarak ifade edilen bağlantı şekli.

b) İhracatçılar İçin Öngörülen Bağlantı Yapıları

İ***** M** nezdindeki MKS'ye uygun görecekları herhangi bir bağlantı yöntemi (kiralık hat veya internet üzerinden) ile bağlanırlar.

4. Üye Bildirimleri ve Kayıt Zamanı

MKS'de kullanılan sistem saati EET (Eastern European Time) saatidir. MKS'de üye bildirimlerinin alınma ve işleme zamanı kaydedilir. Alınma ve işleme zamanları genel olarak MKS'nin kapasitesinden, MKS'yi etkileyen içsel ve dışsal faktörlerden, üyelerle oluşturulan network altyapısının kapasitesinden ve bu altyapıyı etkileyen içsel ve dışsal faktörlerinden ve ayrıca, MKK iş ve işlem kuralları ile üyelerin MKS'de belirleyecekleri önceliklerden etkilenir.

5. Üye Bildirimlerine İlişkin MKS Tarafından Yapılacak MKK Bildirimlerine İlişkin Esaslar

a) MKK Bildirimi Gönderme Aşamaları

MKS'ye üyeler tarafından yapılan bildirimlerin,

- MKS tarafından kabul edilip edilmediği (ack-nack),
- Emir bazında işlemlerin gerçekleştirilebilir olup olmadığı,
- Gönderilen emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştiği, konusunda MKS tarafından MKK bildirimleri üretilir.

b) MKK Bildirimi Gönderme Yöntemleri

MKS'ye doğrudan bağlantı yoluyla üye bildiriminde bulunan üyelerin işlemlerine ilişkin yukarıda (i) ve (ii) bendinde belirtilen MKK bildirimleri kullanıcı ekranlarına mesaj olarak yansıtılır.

Sistem entegrasyonu ile üye bildiriminde bulunan üyelere yapılacak MKK bildirimlerinden yukarıda (i) bendinde belirtilenler yine anlık olarak üye sunucusuna iletilir. D**** M** bildirimlerine üye, MKS'de tutulmakta olan MKK bildirim deposundan ulaşılabilir.

Oluşturulan tüm MKK bildirimleri 7 gün boyunca saklanır. Her iki tip bağlantı için üyeler bu depodan MKK bildirimlerine ulaşabilirler. 7'nci günün sonunda MKK bildirimleri arşivlenerek saklanır.

6. Üye Bildirimlerinin ve MKK Bildirimlerinin PKI Yoluyla Yapılmasına İlişkin Esaslar

Üyelerin ve MKK çalışanlarının MKS'ye erişimleri ancak PKI (açık anahtar altyapısı) kapsamında elektronik sertifikalarla vasıtasıyla mümkün olacaktır. MKS'ye üyeler tarafından iletilen tüm üye bildirimlerinin elektronik imza taşıması zorunludur. MKS'de işlemler elektronik imza ile birlikte saklanır ve elektronik imza doğrulaması yapılmadan işleme konulmaz. Benzer şekilde MKS tarafından üretilen MKK bildirimlerinin tamamı MKK elektronik imzasını içerir.

7. Üyelerin Mutabakat Seçenekleri

Ü***** M** tarafından belirlenen ayrıntıda;

- Başta üye bazında günlük kıymet bakiye raporu olmak üzere MKK bildirimleri,
- Bağlantı yöntemleri, bağlantı fiziki altyapısı ve kapasitesine bağlı olarak MKS'den alacakları diğer raporlar, vasıtasıyla kendi sistemlerindeki bakiyeler arasında mutabakat yapılabilirler.

8. MKS'ye Elektronik Olarak Erişilememesi Durumunda Uygulama Esasları

a. Üyelerin MKS ile Bağlantılarının Kesilmesi

MKS'ye erişim altyapısına göre üyelerin MKS'ye ulaşamamaları durumunda uygulanacak esaslar aşağıda belirtilmiştir:

a) Takasbank üzerinden bağlantı:

1. Takasbank için 21.Mart.2005 tarihine kadar kullanılacak hatlar bu seçeneği kullanacak üyeler için aynı bağlantının yönlendirici cihaz (router) ya da bilgisayar üzerinde tanımlarının yapılarak aynı hat üzerinden MKK ile de iletişim sağlayacak yapıya dönüştürülecektir. Bu durumda üye için servis veren kişi ya da şirketin bağlantı kurulumlarını hat sorunu olduğunda Takasbank tarafından belirlenecek yedek olarak kullanılmak üzere belirlenmiş telefon hatlarını otomatik olarak çevirecek durumda yapmaları gerekmektedir.

2. İkinci bir seçenek otomatik çevrim numaralarının doğrudan MKK'ya yönlendirilmesi olacaktır.

3. Her iki otomatik bağlantının çalışmaması durumunda MKK tarafından ilgili personel olarak atanacak uzmandan yardım/bilgi alınması gerekmektedir.

b) MKK ile doğrudan bağlantı:

1. Üyenin doğrudan MKS'yle bağlantı kurmak istemesi ve buna göre kurulum yapılması halinde üye için servis veren kişi ya da şirketin bağlantı kurulumlarını sorun olduğunda kullanılmak üzere MKK tarafından verilmiş numaralara otomatik arama yapacak şekilde hazırlamaları yeterlidir.

2. MKK çevirmeli bağlantısının da sorunlu olması durumunda işlemlerin Takasbank hattı üzerinden yapılması gerekeceğinden otomatik çevirmeli bağlantının buraya yönlendirilmesi gerekmektedir.

Üyelerin kendi yerleşimlerinden MKS'ye erişememeleri durumunda;

- Bir başka üye yerleşimindeki bilgisayarlarda kendi akıllı kart ve sertifikalarını kullanmak,
- MKK'ya gelerek üyeler için ayrılan bilgisayarlardan kendi akıllı kart ve sertifikalarını kullanmak, yöntemlerinden biriyle MKS'ye üye bildirimleri yapmaya devam edebilirler. Yukarıdaki uygulamalardan sonuç

alınamaması durumunda MKK ilgili üyenin bildirimlerini geçici bir süre için olmak kaydıyla elektronik yöntem dışında bir yöntemle yapmasına izin verebilir.

b. MKS'nin Kesintiye Uğraması

MKS'nin üye bildirimlerini kabul edemeyecek veya işleyemeyecek şekilde kesintiye uğraması durumunda MKK en kısa zamanda MKS'nin işlerliğini sağlamak üzere gerekli çalışmaları yapar. MKS'nin makul bir sürede işlerliğe kavuşacağına dair tereddüt olması durumunda, MKK üye bildirimlerinin geçici bir süre için olmak kaydıyla elektronik yöntem dışında bir yöntemle yapılmasını öngörebilir. Bu şekilde MKK tarafından yapılan işlemlere ilişkin MKK bildirimleri MKS'nin işlerliğe kavuşmasını müteakip yine elektronik olarak yapılır.

9. MKS'de İş Sürekliliği Planlaması

a. Yedekleme

MKS arızalara karşı sıcak yedekleme prensipleriyle çalışacak şekilde yedekli yapıda tasarlanmıştır. MKS'nin işlerliği 24 saat gözlemlenmektedir. MKS veritabanı yedeklenmesinde aynalama tekniği kullanılmaktadır. MKS'nin unsurlarından birinin

kalıcı ve yedeklenemez arızası nedeniyle işlemlerinin kesintiye uğraması durumunda MKK en kısa sürede sistemi yeniden başlatmayı hedeflemektedir. Bu süre zarfında yapılamayan işlemlerin MKS'nin yeniden devreye girmesi halinde üyeler tarafından tamamlanması gerekmektedir.

b. Olağanüstü Durum Merkezi

MKS'nin tekil olarak felaket yaşaması durumundan ayrı olarak, İstanbul'da çalışmalarını sürdüren tüm piyasa aktörlerinin etkileneceği bir durumda Dünya olağanüstü durum merkezi kurma prensiplerine bağlı olarak yeteri kadar uzak bir yerleşimde veri yedeklemesi kapsamında günlük aktarımlı bir veri yedekleme sistemi kurulmaktadır. Veri yedeklemesi soğuk yedekleme ilkeleriyle günde bir kere tüm verinin aktarılması çerçevesinde çalışacaktır. Sistemin bir kopyasının bulunacağı yerleşimde diğer aktörlerin de sistemleri kurulmuş olacak ve her kurumun veri aktardığı ortak en yakın zaman dikkate alınarak bu zamana geri dönüş imkanı yaratılacaktır. Bu merkezde MKK uygulamalarının saklanacağı ve gerektiğinde kullanılabileceği bir yapı kurulacaktır. Bu merkez in kurulma zamanını MKK, teknik ve mali şartlarını dikkate alarak belirleyecektir.

10. MKS'de Üyelerin Bildirimleri Dışında Yapılacak İşlemler

Aşağıda belirtilen işlemler mevzuat, iş kuralları ve yukarıda yer alan güvenlik esasları çerçevesinde kısmen veya tamamen MKK tarafından yapılır:

- i. İMKB'den alınan sözleşme bilgileri kapsamında, İMKB'de gerçekleştirilen kaydi pay alım satım işlemlerinin takasının tamamlanmasına yönelik olarak yatırımcı hesaplarına takas amaçlı blokaj konulması, borç kapatılması ve söz konusu hesaplara alacak aktarımının yapılması,
- ii. Sermaye artırım işlemleri,
- iii. MKK'ya bildirilen ihtiyati tedbir, haciz ve ihtiyati haciz işlemleri,
- iv. Mevzuat uyarınca yetkili makamlarca MKK'ya iletilen kararlara ilişkin işlemler,
- v. Yatırımcı blokajları,
- vi. Yatırımcı iflası,
- vii. MKS'nin kesintiye uğraması durumunda elektronik yöntem dışında yöntemlerle MKK'ya iletebilecek talimatlar,
- viii. Kaydi sisteme geçiş öncesinde kaydi sistem mevzuatı çerçevesinde Takasbank mislen saklama sisteminden devralınan hesapların MKS'de açılması ve MKS'de ihraççıların sermayesini temsil eden kaydi payların oluşturulması,
- ix. Sistem sorunlarından kaynaklanan hataların giderilmesine yönelik işlemler,
- x. Mevzuat uyarınca kayıt veya düzeltme yapılması gereken durumlar,

Söz konusu işlemler sırasında ve sonucunda ilgili üyeye yukarıdaki esaslar çerçevesinde MKK bildirimi iletilir.

11. Takasbank Aracılığıyla Yapılan İşlemler

Kaydi sistem mevzuatı ve iş kuralları çerçevesinde Takasbank tarafından üstlenilen Şartlı Virman, Ödünç Piyasası, Takasbank'a Verilen ve Çekilen Teminatlar, Takas ve Temerrüt İşlemleri ve Alım Satım Bilgileri gibi Takasbank sistemi üzerinden iletilen işlem bildirimleri esas alınarak oluşturulan kayıtlar ve gerçekleştirilen işlemler üyeler tarafından yapılmış sayılır. Bu işlemlere ilişkin olarak MKS tarafından üretilen MKK bildirimleri yukarıdaki esaslar çerçevesinde Takasbank'a ve ilgili üyeye iletilir.

2. Kurulumuzun 30.12.2004 tarih ve 51 sayılı toplantısında ;

a) Kurulumuzun 02.07.2004 tarih ve 27 sayılı toplantısında alınan "aracı kurumların ikincil piyasada gerçekleştirecekleri hisse senedi alım-satım işlemlerinde müşterilerinden tahsil edecekleri aracılık komisyonu oranının, vergiler hariç binde ikiden az olamayacağına, ancak aracı kurumların sözkonusu işlemlerden ay içinde elde etmiş oldukları toplam komisyon gelirlerinin en çok %75'inin, ay sonu itibarıyla belirleyecekleri müşterilerine komisyon iadesi adı altında geri ödeyebileceklerine" ilişkin kararın 30.06.2005 tarihine kadar geçerli olmasına,

b) Uygulamanın geçerli olacağı sürenin sonuna kadar geçecek döneme ait olmak üzere, Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği tarafından komisyon oranı ile ilgili piyasadaki uygulamaları, gelişmeleri ve sonuçlarını değerlendirerek bir rapor hazırlanmasına ve Kurulumuza iletilmesine, sözkonusu raporun Kurulumuza iletilmesini takiben konunun Kurulumuzca tekrar değerlendirilmesine,

karar verilmiştir.

3. Kurulumuzun 30.12.2004 tarih ve 51 sayılı toplantısında, İktisat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kendi talebi üzerine halka arza aracılık, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgelerinin iptal edilmesine karar verilmiştir.

4. Kurulumuzun 30.12.2004 tarih ve 51 sayılı toplantısında;
03.01.2005 tarihinden itibaren yapılacak başvurular için geçerli olmak üzere;
▪ Asgari fon başlangıç tutarı 2.700.000 YTL,
▪ Yatırım ortaklıklarının asgari başlangıç sermayesi 2.700.000 YTL,
▪ Yabancı yatırım fonu paylarının tahsisli olarak satılabileceği gerçek ve tüzel kişilerin sahip olmaları gereken asgari sermaye piyasası aracı tutarı 1.580.000 YTL,
▪ Gayrimenkul yatırım ortaklığı kuruluş ve dönüşümünde aranan asgari ödenmiş/çıkarılmış sermaye 6.550.000 YTL,
▪ Gayrimenkul yatırım ortaklıklarında lider girişimci olan gerçek kişilerin yıllık brüt gelirleri asgari 655.000 YTL, toplam menkul ve gayrimenkul varlıklarının vergiye esas değeri asgari 6.550.000 YTL,
▪ Gayrimenkul yatırım ortaklıklarında lider girişimci olan tüzel kişilerin en son mali tabloları itibarıyla aktif toplamı asgari 20.600.000 YTL, net dönem karı ise asgari 2.060.000 YTL,
▪ Portföy yönetim şirketlerinin sahip olmaları gereken asgari ödenmiş sermaye tutarı 845.000 YTL, olarak belirlenmiştir.

5. Borsa yatırım fonları tarafından yapılacak özel durum açıklamaları ile bu fonlara ait mali tablo ve raporların düzenleme, ilan ve bildirim esasları konusunda;

- Aşağıda yer alan kararın Kurul ilke kararı olarak benimsenmesine ve bu kararın Kurul Haftalık Bülteninde ilan edilmek suretiyle kamuya duyurulmasına,
- Kamuyu Aydınlatma Projesi (KAP) uygulamaya geçinceye kadar özel durum açıklamalarının yapılması ve mali tabloların yayınlanmak üzere Kurula ve İMKB'ye gönderim esasları konusunda Karar'da yer alan hükümlerin esas alınmasına,
- KAP'ın uygulama geçmesinden sonra borsa yatırım fonlarının da KAP'a dahil olmasına ve bu konuda Kurulumuzca yapılacak düzenleme hükümlerine tabi olmasına,

karar verilmiştir.

İ) BORSA YATIRIM FONU KATILMA BELGELERİNİN DEĞERİNİ VE YATIRIMCILARIN YATIRIM YAPMA KARARLARINI ETKİLEYEBİLECEK VEYA YATIRIMCILARIN HAKLARINI KULLANMALARINA YÖNELİK ÖNEMLİ OLAY VE GELİŞMELERDE KAMUYA AÇIKLANACAK ÖZEL DURUMLAR VE BUNLARIN AÇIKLANMA ESASLARI

A) ÖZEL DURUMLAR

Borsa yatırım fonları (Fon) ile ilgili olarak, aşağıda belirtilen özel durumların gerçekleşmesi halinde bu Kararda belirlenen esaslar çerçevesinde kamuya açıklama yapılır. Ancak yapılacak açıklamalar aşağıda belirtilen durumlarla sınırlı olmayıp, yatırım kararlarını ve katılma belgelerinin değerini etkileyebilecek her türlü bilginin bu Karar hükümleri çerçevesinde kamuya açıklanması zorunludur.

a) Fon'un baz aldığı endekse ilişkin açıklamalar;

- 1) Fonun baz aldığı endeksin değişmesi,
- 2) Endekste revizyon yapılmasına karar verilmesi ve endeks kapsamında bulunan menkul kıymetlerin değişmesi durumunda, endeks kapsamından çıkarılacak menkul kıymetler ve endekse dahil edilecek menkul kıymetlere ilişkin bilgiler,
- 3) Endeks kapsamında bulunan menkul kıymetlerin, endeks içindeki ağırlıklarına ilişkin olarak bir sınırlama öngörülmesi ise, bu sınırlarda değişiklik yapılması; bu sınırın korunmasına ilişkin yapılan düzenli kontrollere ilişkin bilgiler,
- 4) Endeksin açıklanma şeklinde ve açıklandığı veri dağıtım kanallarında değişiklik yapılması,

b) Fon kurucusuna, yöneticisine, yetkilendirilmiş katılımcıya, saklamacı kuruluşu ve Fon portföyündeki varlıkların saklanması ile ilişkin açıklamalar;

- 1) Fon yöneticisinin değişmesi,
- 2) Fon yetkilendirilmiş katılımcısının değişmesi,
- 3) Fon kurucusu ve saklamacı kuruluş ile ilgili olarak Seri:VII, No:10 sayılı "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 52. maddesinde sayılan durumların ortaya çıkması,
- 4) Fon portföyünde yer alan varlıkların saklama esasları ve saklamacı kuruluşla ilgili değişiklikler,
- 5) Kurucunun, yöneticinin ve yetkilendirilmiş katılımcının ortaklık merkezinin ya da faaliyetlerinin yürütüldüğü ana birimlerinin adres, telefon veya faks numaraları gibi iletişim bilgilerinin değişmesi,
- 6) Fon faaliyetleri ile ilgili olarak kurucu, yönetici ve yetkilendirilmiş katılımcı hakkında Kurul tarafından uygulanan yaptırımlar,
- 7) Halka açık anonim ortaklık niteliğinde olmayanlar dahil olmak üzere, fon kurucusu, yöneticisi ve yetkilendirilmiş katılımcısı ile ilgili olarak, Seri:VIII, No:39 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamındaki özel durumlardan; fon katılma belgelerinin değerini, yatırımcıların yatırım kararlarını ve fon birincil ve ikincil piyasa işlemlerini doğrudan veya dolaylı olarak etkileyebilecek nitelikte olanlar,

c) Fon tutarı ve Fon süresine ilişkin açıklamalar;

- 1) Fon tutarının artırılması, bu amaçla Kurul'a başvuru yapılmasına karar verilmesi, başvuru yapılması ve başvurunun sonuçlanması,
- 2) Fonun süresinde değişiklik yapılması,

d) Fonun işlem esaslarına ve Fon fiyatına ilişkin açıklamalar;

- 1) Fonun birincil ve ikincil piyasa işlemlerine ilişkin esaslarda değişiklik yapılması,
- 2) Fonun birincil piyasa işlemlerinin durdurulması veya bu işlemlere sınır getirilmesi,
- 3) Fonun ikincil piyasa işlemlerine ilişkin olarak ilgili Borsa tarafından yapılan değişiklikler,
- 4) Asgari işlem biriminin değişmesi,
- 5) Net aktif değer hesaplanamaması ya da yayınlanamaması sonucunu doğuracak gelişmelerin olması,
- 6) Fonun gösterge niteliğinde net aktif değerinin açıklandığı veri kanallarında yapılan değişiklikler,

e) Fonun portföy yapısına ve yönetim stratejisine ilişkin açıklamalar;

1) Portföyde bulunan menkul kıymetlerle ilgili temettü ödemesi, faiz ödemesi, bedelli/bedelsiz hisse senedi ihracı vb. gelişmeler ile Endeksi izlemeyi etkileyecek diğer hususların ortaya çıkması ve sayılan bu nedenlerle fonun portföy yapısında değişiklik yapılması,

2) Fon portföyünün değerlendirme esaslarının değişmesi,

3) Fon portföy yönetimi stratejisinde değişiklik yapılması,

4) Fon portföyüne ilişkin olarak içtüzükte öngörülen sınırlamalarda değişiklik yapılması,

f) Fonun idari yapısına ve organizasyonuna ilişkin açıklamalar;

1) Fon kurulu üyeleri, fon denetçisi, fon müdürü ve fon bünyesinde önemli karar ve yetki sorumluluğu taşıyan diğer kişilerin atanması, ayrılması ya da herhangi bir nedenle değişmesi,

2) Fon kurulu üyeleri, fon denetçisi, fon müdürü ve fon bünyesinde önemli karar ve yetki sorumluluğu taşıyan diğer kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatına aykırılıktan, zimmet, ihtilas, irtikap, rüşvet, sahtekarlık, emniyeti suistimal, hırsızlık, istihsal kaçakçılığı hariç kaçakçılık, dolandırıcılık, hileli veya taksirli iflas gibi suçlardan dava açılması ve bu davalara ilişkin mahkeme kararlarının kesinleşmesi,

g) Fonun mali yapısına ilişkin açıklamalar;

1) Fon varlığından yapılabilecek harcamaların değişmesi,

2) Fon hesabına kredi alınması ve kredinin geri ödenmesi,

3) Fonda oluşan karın kullanım esaslarına ilişkin değişiklik yapılması,

4) Fonun muhasebe politikalarında değişiklik yapılması,

5) Fon yönetim ücretinde değişiklik yapılması,

6) Fon tarafından endeks lisanslama ücreti vs. ödeniyorsa, bu ücretle ilgili değişiklik yapılması,

7) Fon mali tablolarının denetimini yapan bağımsız denetleme kuruluşunun değişmesi, Kurul'un bağımsız dış denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde çekilmesi veya denetim sözleşmesinin feshedilmesi veya bağımsız denetim şirketinin fonun mali tablolarıyla ilgili görüş bildirmekten kaçınması veya olumsuz görüş bildirmesi, bağımsız denetim raporunda fonun sürekliliğini tehlikeye düşürecek belirtiler olduğu hususunun yer alması,

h) Fon katılma belgesi sahipleri tarafından yapılacak açıklamalar;

1) Bir gerçek ve tüzel kişinin veya bu gerçek ve tüzel kişi ile birlikte hareket eden diğer gerçek ve tüzel kişilerin, doğrudan veya dolaylı olarak fonun toplam pay sayısının en az %5, %10, %15, %20, %25, 1/3, %50, 2/3 ve %75'ine veya daha fazlasına sahip olması veya toplam pay sayısı içindeki payının söz konusu oranların altına düşmesi,

2) Fon kurulu üyeleri, fon denetçisi, fon müdürü ve fon bünyesinde önemli karar ve yetki sorumluluğu taşıyan diğer kişiler ile fonun toplam pay sayısının doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazlasına sahip kişilerin veya söz konusu kişilerle birlikte hareket edenlerin fon katılma belgelerini almaları ya da satmaları,

3) Kurucu, yönetici, yetkilendirilmiş katılımcı ile yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, genel müdür ve yardımcıları, ortaklıklarda önemli karar ve yetki sorumluluğu taşıyan diğer kişiler ile sermayelerinin veya toplam oy haklarının doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazlasına sahip ortaklarının veya söz konusu kişilerle birlikte hareket edenlerin borsa yatırım fonu katılma belgelerini almaları ya da satmaları,

4) Bir yatırım fonunun doğrudan veya dolaylı olarak borsa yatırım fonu toplam pay sayısının %10'una ve %20'sine sahip olması, toplam pay sayısı içindeki payının söz konusu oranların altına düşmesi,

5) Bir kurucuya ait olan ve/veya aynı yöneticinin yönetimindeki yatırım fonlarının doğrudan veya dolaylı olarak borsa yatırım fonu toplam pay sayısının %10, %20 ve %30'una sahip olması, toplam pay sayısı içindeki paylarının söz konusu oranların altına düşmesi,

i) Diğer açıklamalar;

1) Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 53. maddelerinde sayılan durumların ortaya çıkması,

2) Fonun sona erme nedenlerinin birinin ortaya çıkması halinde, fonun tasfiye sürecinde uygulanacak esaslar;

3) Fonun aynı kurucunun kurucusu olduğu bir diğer fonla birleşmesine ya da fonun başka bir fona dönüşümüne karar verilmesi, bu amaçla Kurula başvuru yapılması ve ilgili başvuruların sonuçlanması,

4) Fon katılma belgelerinin yabancı ülkelerdekiler dahil borsalara ve teşkilatlanmış diğer piyasalara kote edilmesi veya işlem görmesi için başvuru yapılması, başvurunun sonuçlanması, işlemlerin durdurulması, kotasyon koşullarının kaybedilmesi ya da sermaye piyasası araçlarının kottan çıkarılması, işlem gördüğü piyasaların değişmesi,

5) Fon katılma belgelerinin işlem gördüğü yabancı ülke borsalarında ve/veya piyasalarında açıklama yapılması,

6) Mevzuat değişiklikleri nedeniyle fonun faaliyetlerinin önemli ölçüde etkileneceğinin ortaya çıkması,

7) Aylık dönemler itibarıyla hesaplanacak, baz alınan endeks değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı,

8) Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması,

9) Yukarıda sayılmamakla birlikte, fon içtüzüğünde Kurul onayı çerçevesinde değişiklik yapılması, bu değişikliklerin yapılması amacıyla Kurula başvurulması,

10) Diğer alt bentlerde sayılmamakla birlikte, fonun faaliyetlerini ve mali durumunu önemli ölçüde etkileyecek bir gelişme olması ya da daha önce düzenli olarak kamuya açıklanan raporlar, mali tablo, mali tablo dipnotları, izahname veya başka yollarla kamuya açıklanan bir durumda önemli bir değişikliğin ortaya çıkması,

B) AÇIKLAMALARIN KAPSAM VE NİTELİĞİ

Açıklamaların kapsam ve niteliği konusunda, Seri:VIII, No:39 sayılı Tebliğ'in 10. maddesi hükümleri esas alınır.

C) AÇIKLAMALARIN ŞEKLİ VE KAMUYA DUYURULMASI

Açıklamaların şekli ve kamuya duyurulması konularında Seri:VIII, No:39 sayılı Tebliğ'in 12. ve 16. madde hükümleri esas alınır.

Madde (A), (b)/7 bendi kapsamındaki açıklamaların fon koduyla yapılması zorunludur.

Madde (A), (h) bendi kapsamında yapılacak açıklamalarda ise Seri:VIII, No:39 sayılı Tebliğ'in 14. maddenin 1. ve 2. fıkrası hükümleri esas alınır.

D) AÇIKLAMA YAPMA SORUMLULUĞU

Borsa yatırım fonları ile ilgili özel durum açıklamalarını yapma sorumluluğu Kurucu'ya aittir. Birden fazla kurucusu olan borsa yatırım fonlarında, Fonla ilgili özel durum açıklamalarının yapılmasından tüm kurucular müteselsilen sorumludurlar. Kurucu/kurucular özel durum açıklamalarını yapma konusunda Fon Kurulu'nu görevlendirebilir; ancak bu durum kurucunun/kurucuların sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Madde (A), (b)/7 bendi kapsamındaki açıklamaların yapılmasından kurucu sorumludur. Birden fazla kurucusu olan borsa yatırım fonlarında, tüm kurucular müteselsilen sorumludurlar. Yönetici ve yetkilendirilmiş katılımcı kendisi ile ilgili açıklanması gereken hususları kurucuya/kuruculara iletmekle yükümlüdürler; ancak, bu durum kurucunun/kurucuların sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

E) ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARINA İLİŞKİN DİĞER ESASLAR

Borsa yatırım fonlarına ilişkin olarak bu Karar ve Seri:VIII, No:39 sayılı Tebliğ'in ilgili maddeleri kapsamında yapılacak özel durum açıklamalarında; Seri:VIII, No:39 sayılı Tebliğ'in "Olağandışı Fiyat ve Miktar Hareketleri" başlıklı 7. maddesi, "Doğrulama Yükümlülüğü" başlıklı 8. maddesi, "Görüşmelere İlişkin Bildirimler" başlıklı 11. maddesi, "Gizlilik" başlıklı 17. maddesi ve "Kurulun Yetkisi" başlıklı 18. maddesi hükümleri geçerlidir.

II) BORSA YATIRIM FONLARININ MALİ TABLO VE RAPORLARININ DÜZENLENME, İLAN VE BİLDİRİM ESASLARI

Seri:VII, No:23 sayılı "Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin, "Ortak Hükümler" başlıklı 22. maddesi uyarınca, Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in "Periyodik Raporlara İlişkin Esaslar" başlıklı 46. maddesi hükümlerine tabi olan borsa yatırım fonları; bu madde hükümlerine ek olarak; aylık raporlarını ilgili ayı takip eden 15 gün, yıllık raporlarını ise hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde Kurula ve yayınlanmak üzere ilgili borsaya göndermekle yükümlüdürler.

Borsa yatırım fonları, mali tablo ve raporların düzenlenmesi, bağımsız denetimi ve ilanı vb. konularda, Seri: XI, No:6 sayılı "Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tabloları ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"de ve Seri: XII, No:1 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Ortaklık ve Kuruluşların Mali Tablo ve Rapor Düzenleme, Kamuya Duyurma ve Bağımsız Denetleme Yükümlülüklerinin Belirlenmesine İlişkin Genel Açıklama Tebliği"nde menkul kıymet yatırım fonları için geçerli olan hükümlere tabidirler. Borsa yatırım fonları söz konusu Tebliğ hükümlerine ek olarak; altı aylık ve yıllık dönemler itibarıyla hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş olan mali tablolarını, Kurulumuzun borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerinde belirtilen sürede, Kurula ve borsa bülteninde yayımlanmak üzere ilgili borsaya göndermekle yükümlüdürler.

Borsa yatırım fonlarının mali tabloları ve raporlarını düzenleme, ilan ve bildirim sorumluluğu Kurucu'ya aittir. Birden fazla kurucusu olan borsa yatırım fonlarında, tüm kurucular müteselsilen sorumludurlar. Kurucu/kurucular bu konuda Fon Kurulu'nu görevlendirebilir; ancak, bu durum kurucunun/kurucuların sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

6. Kurulun 30.12.2004 tarih ve 51/1747 sayılı kararı:

31.12. 2004 tarihli mali tablolar üzerinden yapılacak kar dağıtım işlemlerine ilişkin olarak,

a) Sadece hisse senetleri Borsa'da işlem gören anonim ortaklıklar için geçerli olmak ve Kurulumuzun muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemelerine göre hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2004 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, Seri: IV No:27 Tebliği'nin 5'inci maddesinin birinci fıkrasında tanımlanan dağıtılabilir karın en az % 30'u oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmesine; bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da temettüün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek hisse senetlerinin bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine;

b) Tebliğ'in 5'inci maddesinin beşinci fıkrası gereğince, bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve artırımını temsil eden hisse senetleri borsada "eski" ve "yeni" şeklinde iki ayrı sırada işlem gören şirketlerden, 2004 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından dağıtılacak temettü için aynı Tebliğ'in 5'inci maddesinin birinci fıkrasındaki esaslar çerçevesinde hesaplayacakları dağıtılabilir karın en az % 30'u tutarında birinci temettüün nakden dağıtılması zorunluluğunun getirilmesine;

c) Hisse senetleri halka arz yoluyla satılan bankaların dağıtacakları temettü miktarlarının Devlet Bakanlığı'nın 04.02.1993 tarih ve 21486 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 1 numaralı Tebliği uyarınca Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurullarınca belirlenmesi hükmünün aynen uygulanmasına devam edilmesine;

d) Hisse senetleri borsada işlem görmeyen anonim ortaklıklar için mevcut uygulamanın aynen devam ettirilmesine, Kurulumuz kararının Haftalık Bültenimiz ve asgari üç gün İMKB Günlük Bülteni aracılığıyla kamuya duyurulmasına karar verilmiştir.