

İMKB'DE İŞLEM SIRALARI KAPATILAN ŞİRKET HİSSE SENETLERİNİN ALİŞ/SATIŞINA İLİŞKİN ESASLAR

BÖLÜM I KAMUYU AYDINLATMA BİLGİ FORMLARI

KAMUYU AYDINLATMA BİLGİ FORMLARININ İSTENMESİ

Madde-1

Borsa'da işlem gören hisse senetlerinin değerini değiştirebilecek ve yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek önemde bilgilerin kamuya tam, doğru ve eşit olarak duyurulmaması ve sağlıklı bir piyasa teşekkül etmesini engelleyen belirsizliklerin oluşması nedeniyle işlem sıraları İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) tarafından kapatılan şirketlerin işlem sıralarının kapatılma nedenlerinin ve açılabilme koşullarının kapatılma tarihini izleyen 5 işgünü içinde İMKB tarafından değerlendirilmesi sonucunda:

a) Bilgileri yeterli olan Şirketlerin hisse senetlerinin aynı pazarda, gözaltı pazarında ya da sadece bu şirketlerin hisse senetlerinin işlem göreceği yeni bir pazarda İMKB'ce belirlenecek esaslar çerçevesinde, yukarıda belirtilen sürede işlem sırası açılır.

b) Bilgileri yeterli görülmeyen şirketlerden ise Sermaye Piyasası Kurulunun 26.10.2001 tarih ve 50/1412 sayılı kararının ekinde yer alan "Kamuyu Aydınlatma Bilgi Formu" (KABF) istenebilir. İMKB, işlem sırasının kapatılma nedenini dikkate alarak, KABF istemeyebilir.

KAMUYU AYDINLATMA BİLGİ FORMLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Madde-2

KABF istenen şirketlerin, bağımsız denetim şirketi tarafından da denetlenip onaylanmış KABF'lerini bir ay içerisinde İMKB'na göndermeleri zorunludur.

KABF'nın İMKB'na iletilmesini takip eden günden itibaren 15 iş günü içinde işlem sıralarının durumları İMKB tarafından karara bağlanır.

İMKB, KABF'nı süresinde göndermeyen şirketlere ilişkin kararını, şirketlere tanınan sürenin bitimini izleyen 5 iş günü içinde vermek zorundadır.

KAMUYU AYDINLATMA BİLGİ FORMUNUN YETERLİ GÖRÜLMESİ

Madde-3

İMKB tarafından yeterli görülen KABF'ları kamuya duyurulur ve takip eden 5'inci işgünü, şirketlerin hisse senetlerinin işlem sırası, İMKB'ce belirlenecek esaslar çerçevesinde aynı pazarda, gözaltı pazarında ya da sadece bu şirketlerin hisse senetlerinin işlem göreceği yeni bir pazarda açılır.

KAMUYU AYDINLATMA BİLGİ FORMUNUN YETERLİ GÖRÜLMEMESİ, İSTENMEMESİ VEYA ŞİRKET TARAFINDAN GÖNDERİLMEMESİ

Madde-4

İMKB, KABF istenen ancak, KABF yeterli görülmeyen şirketlerin mevcut KABF'nu ve yeterli bulunmayan hususlara ilişkin gerekçeli kararını, KABF'nun Borsaya iletilmesini takip eden günden itibaren 2. maddede belirtilen 15 işgünü içinde İMKB'nin internet sitesinde ve günlük bültende yayımlayarak kamuya duyurur.

İMKB tarafından KABF istenmeyen şirketlerin hisse senetlerinin işlem sırasının kapalılık halinin devam etmesine karar verilmesi halinde, sırasının kapatılmasını izleyen 5 işgünü içinde İMKB'nin bu konudaki gerekçeli kararı, İMKB'nin internet sitesinde ve günlük bültende yayımlanarak kamuya duyurulur.

İMKB tarafından KABF istenen ancak süresi içinde KABF'larını göndermeyen şirketlere ilişkin İMKB'nin gerekçeli kararı sürenin bitimini izleyen 5 iş günü içinde İMKB'nin internet sitesinde ve günlük bültende yayımlanarak kamuya duyurulur.

Bu düzenlemenin 8. maddesinde öngörülen asgari işlem miktarı, yukarıda yer alan süreler içinde İMKB tarafından belirlenir ve kararlarla birlikte ilan edilir.

Bu kararları takip eden iş günü söz konusu Şirket hisse senetleri bu düzenlemenin 2.Bölümünde yer alan esaslar çerçevesinde Borsa dışında işlem görmeye başlar.

Söz konusu şirketlerin kamuya açıklamakla yükümlü oldukları mali tablo ve diğer bilgiler, genel hükümler çerçevesinde Borsa Bülteni'nde ilan edilerek kamuya duyurulmaya devam eder.

Bu madde kapsamındaki şirketler açısından kotasyon şartları İMKB tarafından değerlendirilir ve gerektiğinde Borsa kotundan çıkarılır.

BÖLÜM II

İMKB'NDA İŞLEM SIRALARI KAPATILAN HİSSE SENETLERİNİN ARACI KURULUŞLAR VASITASIYLA BORSA DIŞINDA ALIŞ/SATIŞINA İLİŞKİN ESASLAR

İŞLEYİŞ ESASLARI

Madde-5

Bu düzenlemenin 4. maddesinde belirlenen şirketlerin hisse senetleri ile ilgili olarak bu düzenlemede yer alan esaslar çerçevesinde aracı kuruluşlar Borsa dışında müşteri emirlerini kabul eder, eşleştirir ve Borsa dışında yatırımcılar tarafından yapılan alış/satış işlemlerinin İMKB'nda tescilini teminen Borsa'ya bildirirler.

İşlem sırası kapalı şirketlerin hisse senetleri üzerinde Borsa dışında gerçekleştirilecek olan işlemler, İMKB Hisse Senetleri Piyasasının resmi olarak faaliyette olduğu gün ve saatler dahilinde yapılmak zorundadır.

Bu düzenleme kapsamında Borsa dışında işlem görecektir olan şirket hisse senetlerinin Borsa pazarlarında yeniden işlem görmeye başlayacak olması durumunda, işleme başlama tarihinden bir gün önce Borsa dışındaki işlemleri İMKB'nca durdurulur. İlgili hisse senedinin Borsada işleme açılma tarihinden itibaren Borsa dışında bu düzenleme kapsamında işlem yapılmaz.

SORUMLULUK:

Madde-6

İşlem sırası kapalı hisse senetleri ile ilgili olarak Borsa dışında yatırımcılar tarafından gerçekleştirilen alış/satış işlemlerinin İMKB'de tescili, Borsa dışında gerçekleştirilen söz konusu işlemlere ait bilgilerin kamuya duyurulması amacına yönelik olup, Sermaye Piyasası Kurulunun ve Borsa'nın tekeffülü anlamına gelmez.

Aracı kuruluşlar söz konusu işlemler için alış ve satış emri verecek yatırımcılara ilgili hisse senedi ve ihraççı şirket hakkında KABF'nu, kamuya açıklanmış son mali tablolarını ve kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde talep edilen diğer tüm bilgileri vermek zorundadırlar.

EMİR VE İŞLEM ESASLARI

Madde-7

a) Müşteri Emri, Beyan:

İşlem sırası kapalı hisse senedini bu düzenleme kapsamında almak ya da satmak isteyen yatırımcılar, aracı kuruluşlara müracaat ederek bu düzenleme çerçevesinde işlem yapmak üzere ekte bir örneği yer alan "Beyan" ile "Müşteri Emri" vermek zorundadırlar. Müşteri emrinin ekinde gerçek kişiler için kimlik belgesi örneği, tüzel kişiler için imza sirküleri örneği yer alır. Yazılı müşteri emrinin bir örneğinin yatırımcıya verilmesi şarttır. Bu belgeler olmaksızın işlem gerçekleştirilemez. Aracı kuruluşlar kendilerine tevdi edilen yazılı müşteri emirlerini ve beyanları saklamak zorundadırlar. Aracı kuruluşların Borsa dışında yatırımcılara yapılan alış ve satışların tescili için

Borsa'ya bildirim yapmaları, bu düzenleme gereğince alınması gereken belgelerin tam olarak yatırımcılardan temin edildiği anlamına gelir.

b) Fiyat:

İletilecek müşteri emirlerinde fiyatın serbestçe belirlenmesi ilkesi geçerlidir.

c) Nakit ve Kıymet Teslimatı:

Aracı kuruluşlara iletilecek alış emirlerinde bedelin aracı kuruluşlar tarafından tahsili, satış emirlerinde ise hisse senedinin Takasbank A.Ş.'ne bloke edildiğine ilişkin depo makbuzunun teslimi zorunludur. Aracı kuruluş, teslimine ilişkin belge ve kayıtları tutmakla yükümlüdür.

Sermaye piyasası mevzuatı gereğince aracı kuruluşların Borsa işlemleri için uymakla yükümlü buldukları belge ve kayıt esas ve usulleri bu düzenleme kapsamındaki işlemler için de geçerlidir.

d) Emirlerin Süresi ve İptal Esasları:

Emirlerin maksimum geçerlilik süresi ve emir iptaline ilişkin koşullar yatırımcılar ve aracı kuruluş arasında serbestçe belirlenir ve bu hususlar müşteri emrinde yatırımcı tarafından belirtilir.

EMİRLERİN EŞLEŞTİRİLMESİ VE İŞLEMLERİN SONUÇLANDIRILMASI

Madde-8

Aracı kuruluşlar işlem sırası kapalı şirketlerin hisse senetleri ile ilgili olarak kendilerine intikal eden alış ve satış emirlerini gün içinde öncelikle fiyat bakımından karşılaştırırlar. Fiyat konusunda eşleşen talepler, zaman önceliği bakımından karşılaştırılır.

Borsa dışında yatırımcılar tarafından yapılacak alış/satış işlemleri sadece aracı kuruluşa gelen emirlerin eşlenmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Yapılacak işlemler belirlenecek asgari işlem miktarları veya bu miktarın üzerinde gerçekleştirilmek zorundadır. Bu kapsamda işlem yapılacak her hisse senedi için belirlenecek asgari işlem miktarları Borsa tarafından Borsa Günlük Bülteni'nde ilan edilir. Aracı kuruluşlar asgari işlem miktarına ulaşıncaya kadar aynı fiyattan birden fazla müşteriye ait olan alış ve satış emirlerini konsolide edebilir.

Aracı kuruluşlar müşterilerinden portföye alış ve satış yapamazlar.

Aracı kuruluşlar bazında alış ve satışta, fiyat ve miktarda ayrı ayrı beklemekte olan ve henüz gerçekleşmemiş en iyi asgari 3 emir ile toplam alım satım emirlerine ilişkin miktar bilgileri Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği'nin anlaşma yaptığı veri dağıtım kanalı aracılığıyla elektronik ortamda yayımlanarak kamuya duyurulur.

a) Takas:

İşlemlerin takası taraflar arasında Borsa dışında işlemlerin Borsa'ya tescili beklenmeksizin aynı gün gerçekleştirilir. Gerçekleşen işlemlere ilişkin bilgi, aracı kuruluşlar tarafından ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde aynı tarihte depo makbuzu veren kuruluşa bildirilir.

b) Kurtaj:

Borsa dışında yatırımcılar tarafından gerçekleştirilecek işlemlere aracılık faaliyetinde uygulanacak kurtaj mevcut düzenlemeler paralelinde ilgili aracı kuruluş tarafından belirlenir.

Geçici Madde

İMKB tarafından bugüne kadar KABF istenen ve bu formlar üzerinde Sermaye Piyasası Kurulu ve İMKB tarafından yapılan incelemeler sonucunda talep edilen düzeltmelerin, 31.12.2001 ve bu tarihten sonra yayımlanan en son tarihli mali tabloların ve bağımsız denetçi görüşlerinin de eklenerek şirketler tarafından yapılması ve 22.07.2002 tarihinden itibaren en geç 15 iş günü içinde İMKB'na gönderilmesi gerekmektedir. Bu sürenin bitimini takip eden 5 işgünü içinde mevcut bilgi ve belgeler çerçevesinde şirket bazında İMKB tarafından değerlendirme yapılarak bu düzenlemenin 3 ve 4. maddesi kapsamında işlem tesis edilmesi gerekmektedir.

YATIRIMCI ALIŞ/SATIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BEYAN

“İMKB’nda İşlem Sıraları Kapatılan Şirket Hisse Senetlerinin Alış/Satışına İlişkin Esaslar” düzenlemesi hükümleri çerçevesinde, A.Ş. hisse senetlerini almak / satmak üzerearacı kuruluşa müracaat ettim ve kendi nam ve hesabıma işlem yapması için yetkili kıldım.

İlgili şirket hakkında kamuya açıklanan tüm bilgiler ile Kamuyu Aydınlatma Bilgi Formu’nu okuduğumu, incelediğimi ve alım/satım kararına vardığımı; işlem yapmak istediğimi, işlem sırası kapalı hisse senedi ve ihraççısıyla ilgili, idari, mali ve hukuki sorunları ve bunlarla ilgili tüm riskleri ve belirsizlikleri bilerek kendi bireysel sorumluluğum çerçevesinde, düzenleme hükümlerine göre işlem yapılmak üzere yatırım kararı verdiğimi, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Adı, Soyadı/ Unvanı :

Tarih :

İmza :