

■ MERKEZİ KAYIT KURULUŞU

Kitle Fonlaması Sistemi İş ve İşlem Kuralları Yönergesi

Yayın tarihi 07.11.2024

Sürüm no : 1.4



	KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ		Genel (Kamuya Açık)
	İlgili D/Bölüm:SHD		
Doküman No :M.3-ISK-01	Güncel Sürüm No: 1.4	Onay No: 2024 992255	Sayfa No:2/8

MERKEZİ KAYIT KURULUŞU A.Ş. KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ	3
A. GENEL İLKELER.....	3
B. PLATFORMLARIN VE PROJELERİN SİSTEME TANIMLANMASI.....	4
C. PLATFORM ÜYELERİ TANIMLAMALARI	5
D. PROJE FONLAMA İŞLEMLERİ	7
E. MUTABAKAT İŞLEMLERİ	8

	KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ		Genel (Kamuya Açık)
	İlgili D/Bölüm:SHD		
Doküman No :M.3-ISK-01	Güncel Sürüm No: 1.4	Onay No: 2024 992255	Sayfa No:3/8

MERKEZİ KAYIT KURULUŞU A.Ş. KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ

Kitle Fonlaması Sistemi (KFS) uygulamaları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) "Kitle Fonlaması Tebliği" (Tebliğ) düzenlemeleri çerçevesinde belirlenmiştir. Bu kapsamda, Tebliğin öngördüğü işlem ve prosedürlere ilişkin MKK uygulamalarını açıklayan iş ve işlem kurallarına bu Yönergede yer verilmiştir.

A. GENEL İLKELER

1. KFS; girişimci/girişim şirketlerinin kampanyalarında, platformlar tarafından yürütülecek süreçler kapsamında Tebliğ ile kapsamı belirlenmiş, MKK nezdinde yapılacak tanımlamalar ve kontrol süreçlerinin gerçekleştirileceği elektronik alt yapıyı ifade eder.
2. Platformların KFS'de gerçekleştirecekleri işlemlerin elektronik ortamda sistem entegrasyonu ile yürütülmesi esastır.

Platform, MKK Üyelik Başvuru Formu'nu yetkili kişilerce imzalı olarak MKK'ya iletir. Platformların entegrasyonu, MKK tarafından düzenlenen "KFS Teknik Entegrasyon Bilgileri" dokümanına uygunluğunun tespiti üzerine gerçekleşir. Entegrasyon testlerinin tamamlanması sonrasında, Platformun yazılı talebi üzerine taraflarca Kitle Fonlaması Sözleşmesi imzalanarak, Platforma entegrasyon beyan yazısı düzenlenir.

3. Entegrasyon öncesinde yapılacak testlerin içeriği ve kapsamı MKK tarafından hazırlanan "Entegrasyon Test Yordamı" belgesinde düzenlenir.
4. Platformların girişimci/girişim şirketi ve üyelerden isteyecekleri bilgi ve belgelerde, MKK düzenlemelerinin gerektirdiği asgari şartlar dikkate alınır.
5. MKK tarafından KFS'de gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak platformlara elektronik ortamda bilgilendirme mesajları üretilebilir.
6. KFS'de platformlar tarafından gerçekleştirilecek tüm tanımlama, sorgu ve işlemler, entegrasyon aracılığı ile iletilecek mesajlarla sağlanır. İşlemlere ilişkin mesaj yapıları, MKK tarafından platformlar ile paylaşılır.
7. KFS nezdinde gerçekleştirilmiş tüm kayıtlara ilişkin bilgilerin, düzenleyici denetleyici kurumlar ve üçüncü kişiler ile paylaşılmasında Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve ilgili mevzuata uygunluk şartları gözetilir.
8. KFS, resmi tatil ve hafta sonları da dahil olmak üzere 7/24 çalışma prensibi ile hizmet vermektedir. MKK tarafından gerekli görülen hallerde önceden duyurulmak sureti ile sistem çalışma saatlerinde düzenleme yapılabilir.

	KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ		Genel (Kamuya Açık)
	İlgili D/Bölüm:SHD		
Doküman No :M.3-ISK-01	Güncel Sürüm No: 1.4	Onay No: 2024 992255	Sayfa No:4/8

9. Mücbir sebeplerle platformlar tarafından KFS'ye iletilemeyen bildirimler için, ilgili platformun bildirimlerini geçici bir süre için olmak kaydıyla elektronik yöntem dışında bir yöntemle yapmasına MKK tarafından izin verilebilir. Bu durumda uygulanacak yöntem ilgili platforma bildirilir.

B. PLATFORMLARIN VE PROJELERİN SİSTEME TANIMLANMASI

- Platformların KFS'de tanımlanması; Platformu temsile yetkili kişiler tarafından imzalanan SPK listeye alınma yazısı ve KFS ücret dekontunun iletilmesi sonrasında gerçekleştirilir.
- KFS'de tanımlanacak platformlar için MKK tarafından platform kodu belirlenir ve platform tarafından da aynı kodun kullanılması amacıyla Platforma bildirilir.
- KFS'de tanımlanacak Platformların, üyelerine https protokolü ve tr uzantılı domain üzerinden hizmet vermeleri gerekir.
- KFS'de bir Platform için birden fazla emanet yetkilisi tanımlanamaz. Platformların emanet yetkililerini değiştirmek istemeleri halinde, Platformun KFS'de devam eden bir kampanyasının bulunmuyor olması gerekir.
- Platformların emanet yetkilisini değiştirmeleri durumunda MKK ile entegrasyon testlerini yeniden başarılı olarak tamamlamaları gerekir.
- Platform işlemlerinin emanet yetkilisi tarafından yerine getirileceği durumlarda, MKK'ya yapılan yazılı bildirim sonrası emanet yetkilisi tarafından da MKK entegrasyonu sağlanarak testlerin başarılı olarak sonuçlandırılması gerekir.
- Platformlar, yatırım komitesi tarafından onaylanan girişimci/girişim şirketi'nin projelerini, proje bilgi formuna uygun olarak tanımlama mesajı ile KFS'ye ileterek tanımlarlar.
- Proje tanımlama mesajında; platform kodu, proje adı, proje kısa tanımı, fon toplama türü, fonlanacak nominal tutar, toplanacak kitle fon tutarı, ek fon toplama oranı, nitelikli yatırımcı fonlama oranı, imtiyaz bilgisi, kampanya başlangıç tarihi, kampanya bitiş tarihi, fazla fon toplama bilgisi, girişimci TCKN/VKN, girişimci ad soyad/unvan, girişimci telefon no, girişimci e-posta bilgileri yer alır.

KFS'de tanımlanacak projeler için, proje katılımcısı olarak birden fazla girişimci bulunması durumunda, düzenlemeden kaynaklanan girişimci limit kontrollerinin yapılmasını teminen platform tarafından bir adet "lider girişimci" bildirilmesi gerekir. Diğer proje katılımcıları "katılımcı girişimci" olarak sisteme kaydedilir.

- Proje için KFS'de tanımlanan lider girişimci proje süresince değiştirilemez. Lider girişimcinin mücbir sebepler ile ayrılması durumunda devam eden projeye ait fonlar üyelere iade edilerek proje, platform tarafından iptal edilir.
- Bir girişimci, lider girişimci olarak aynı anda birden fazla proje için tanımlanamaz.
- KFS'de proje tanımlanmadan önce ilgili projelerin lider girişimcisine ait başka platformlar tarafından tanımlanmış ve devam eden proje bulunup bulunmadığı KFS kayıtları üzerinden

	KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ		Genel (Kamuya Açık)
	İlgili D/Bölüm:SHD		
Doküman No :M.3-ISK-01	Güncel Sürüm No: 1.4	Onay No: 2024 992255	Sayfa No:5/8

platformlar tarafından sorgulanarak kontrol edilir.

12. MKK tarafından gerçekleştirilen kontrollerde KFS’de tanımlanmak üzere iletilen projede; lider girişimciye ait fon toplama limiti tutarı, oniki aylık dönemdeki başarılı fon toplama işlem sayısının aşılmadığı ve devam eden projesinin bulunmadığı kontrol edilir.
13. Platformlar tarafından KFS’de tanımlanan projelere ilişkin bilgi formunda gerçekleşen değişikliklerle uyumlu olarak iletilecek mesajla yapılacak güncellemeler sınırlı olup; platform kodu, proje kodu, fon toplama türü, fon toplama tutarı, ek fon toplama oranı, nitelikli yatırımcı fonlama oranı, fazla fon toplama bilgisi ve girişimci bilgileri alanlarında güncelleme bildirilemez. İlgili durumda, tanımlı projede herhangi bir fonlama gerçekleşmiş ise fonlar üyelere iade edilerek ilgili projenin iptali ve projenin yeniden tanımlanması gerekir.
14. Platformlar tarafından KFS’ye gönderilen girişimci/girişim şirketi tanımlama ve proje tanımlama mesaj içeriklerinin mevzuata ilişkin kontrolleri, platformlar tarafından gerçekleştirilir.

Platformlar tarafından KFS’de tanımlanmak üzere iletilen projelerin, lider girişimcisine ait fon toplama limitleri, MKK tarafından kontrol edilir. Limitlere uygun olmayan fon toplama talepleri reddedilir. Girişimci proje ve fonlama tutarı bilgileri, KFS üzerinden platformlara sunulan; “Platform Rapor Servisi” ile “Proje Raporu”, “Hareket Raporu”, “Proje Üye Raporu ve “Üye Raporu” servisleri üzerinden platformlar tarafından sorgulanarak kontrol edilir.
15. Borçlanmaya dayalı kitle fonlaması yürütecek platformların, girişimci veya girişim şirketlerinin borçlanma araçlarından kaynaklanan ödeme yükümlülüklerinin bilgi formunda belirlenen esaslar çerçevesinde yerine getirilebilme kapasitesinin değerlendirilmesini ve kredi limiti kontrolünün yapılabilmesini teminen, platform kampanya başvurusunda bulunan girişimci ve girişim şirketlerinin MKK Yatırımcı Risk Takip Sistemi üzerinden risk sorgusunu yapar.

C. PLATFORM ÜYELERİ TANIMLAMALARI

1. Platformlar tarafından kimlik bilgileri üye tanımlama mesajı ile bildirilen yatırımcıların, KFS’de gerekli kontroller yapılarak, uygunluğu halinde platform üyelikleri tanımlanır.
2. Platformlar, Türkiye’de yerleşik gerçek kişiler ile tüzel kişilerin imza yetkilileri için MKK tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde, 3/9/2016 tarihli ve 29820 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan E-Devlet Hizmetlerinin Yürütülmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte tanımlanan kimlik doğrulama işleminin yerine getirilmesinin sağlanması ve bu suretle kimlik bilgileri tespit ve teyit edilen üyelerin bilgilerinin MKK’ya iletilmesini sağlar.
3. Platformların E-Devlet üzerinden kimlik bilgileri tespit ve teyit işlemleri, MKK tarafından Turksat ile yapılan protokol çerçevesinde sağlanacak olan web tabanlı servisler üzerinden gerçekleştirilir.
4. Platformlar; kimlik bilgilerinin tespit ve teyit işlemini gerçekleştirecekleri yönlendirme sayfalarında ticari faaliyette bulunamazlar, reklam gösteremezler, bağış, yardım veya herhangi bir ad altında ücret alamazlar, yapılacak kimlik doğrulama sonrası, kullanıcıları 3. bir platforma yönlendiremezler.

	KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ		Genel (Kamuya Açık)
	İlgili D/Bölüm:SHD		
Doküman No :M.3-ISK-01	Güncel Sürüm No: 1.4	Onay No: 2024 992255	Sayfa No:6/8

5. Türkiye’de yerleşik olmayan gerçek ve tüzel kişilerin platform üyelikleri için, bu kişiler adına MKK nezdinde hesap açıldığının ve bu hesaba ilişkin sicil tanımlama işleminin gerçekleşmiş olduğunun tespiti gerekir.
6. KFS’ye iletilecek üye tanımlama mesajında TCKN/YKN/VKN/MKN, MKK SİCİL, ad soyad/unvan, telefon no, eposta adresi, yıllık gelir tutarı (beyan edilmişse) bilgileri yer alır. Ad soyad /unvan ve MKK sicil bildirimi halinde TCKN/YKN/ VKN/MKN ayrıca iletilmez.
7. Platform tarafından iletilen kimlik bilgileri, KFS veya Merkezi Kaydi Sistem (MKS) üzerinden kontrol edilir.
8. Üye tanımlama mesajında VKN bilgisindeki unvanda uyumsuzluk olması halinde doğru unvan bilgisi platforma, işlem sonucu bildirimindeki mesaj içerisinde iletilir.
9. Platform tarafından, KFS’de tanımlanan üyelere ait iletişim bilgileri ve beyan edilmiş ise yıllık gelir bilgisi gerekli durumlarda güncellenebilir.
10. Üye güncelleme mesajı iletilmek istenen üye için, üye tanımlamada kullanılan kimlik kodu bilgisi güncelleme mesajında yer almalıdır.
11. Üyeliği bulunan yatırımcıların soyadı değişikliği durumunda (evlilik, boşanma vb.) güncel soyadının sisteme yansması adına, Üye Güncelleme Servisi’ne (updateMember) “Adı Soyadı Güncelleme” (fullNameCheck) alanı ile üye güncelleme servisi kullanılarak soyadı güncelleme işlemi yapılır.
12. Üyelerin KFS niteliklilik verileri, üye tanımlama sürecinde MKK tarafından MKS’de yer alan bir önceki güne ait veriler dikkate alınarak platforma bildirilir. Yatırımcı niteliklilik bilgisi, KFS’de yer alan “Platform Rapor Servisi” içerisindeki “Üye Raporu” ile sorgulanarak platformlarca yapılacak kontroller sağlanır.
13. Üyenin gün içinde MKS’deki niteliklilik statüsünün değişmesi durumu, Platformlar tarafından “Üye Güncelleme” servisi içinde iletilecek “Niteliklilik Kontrol” alanı ile sorgulanabilir. İlgili güncellenmenin gün içinde KFS’ye yansıtılması, platform tarafından “Üye Güncelleme” servisindeki “Niteliklilik Güncelleme” alanı kullanılarak sağlanabilir.
14. Platformlar tarafından iletilen güncel üye gelir bilgisi çerçevesinde ve MKK kayıtlarındaki niteliklilik verilerinde gerçekleşen değişiklikler kapsamında üye limitleri otomatik olarak güncellenir. Söz konusu güncellemede niteliklilik verisi için bir önceki gün sonu verisi esas alınır.

Aynı üyeye ilişkin bir platform tarafından iletilen en son gelir bilgisi dikkate alınarak güncellenen üye limiti, o üyenin katılacağı tüm platformlara ait projelerde yapılacak fonlama kontrollerinde geçerlidir.
15. Üyelere ait gelir beyanı güncellemeleri ile oluşan limit değişiklikleri geçmiş fonlama tutarlarında herhangi bir değişiklik veya iptal sonucu doğurmaz. Limit değişiklikleri üyelerin sonraki fonlama talepleri için dikkate alınır.

	KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ		Genel (Kamuya Açık)
	İlgili D/Bölüm:SHD		
Doküman No :M.3-ISK-01	Güncel Sürüm No: 1.4	Onay No: 2024 992255	Sayfa No:7/8

D. PROJE FONLAMA İŞLEMLERİ

1. KFS’de tanımlanan projelerin fonlama taleplerine ilişkin tutarlar küsuratlı olamaz.
2. Fazla fon toplanacağı belirtilen projeler için fazla toplanan fonlama tutarının belirlenen üyelere iade edilmesi sırasında iade tutarları iki hane küsuratlı olarak belirlenebilir.
3. Bilgi formunda fazla fon toplanacağı belirtilmeyen projeler için, KFS’de proje limitinin üzerinde fon toplanması mümkün değildir. Platform tarafından fonlama ve cayma talepleri iletilirken bu husus gözetilir.
4. Projeler için Tebliğ’de belirlenen altmış günlük fonlama süresi ile üyelerin fonlama taleplerine ilişkin ödeme emrinin verildiği andan itibaren 48 saat içerisinde kullanabilecekleri cayma hakkı sürelerine ilişkin kontroller platformlar tarafından gerçekleştirilir.
5. Projelerin KFS’de tanımlanması sırasında, hedeflenen fon tutarı, MKK tarafından mevzuatta belirtilen limitler çerçevesinde nitelikli fonlama miktarı dikkate alınarak kontrol edilir.
6. Platform üyelerinin gerçekleştireceği fonlama talepleri kapsamında yatırımcı niteliklilik kontrolleri, MKS’de yer alan bir önceki gün sonuna ait niteliklilik kayıtları esas alınarak gerçekleşir. İşlem sonucu bildirimine ilişkin mesaj içerisinde yatırımcı niteliklilik durumu platforma iletilir.
7. Yatırımcı niteliklilik durum değişiklikleri öncesinde gerçekleşen fonlama talepleri, niteliklilik durum değişikliğinden etkilenmez. Değişiklik sonrasında yapılacak fonlama talepleri yeni durum kapsamında hesaplanan limitler dikkate alınarak kontrol edilir.
8. KFS’ye iletilen fonlama taleplerinin uygun olması halinde, KFS’de üye fonlama limiti azaltılarak, proje fonlama tutarı arttırılır.
9. Gerçekleştirilen fonlama talepleri ile ilgili cayma hakkına ilişkin limit iade mesajları platformların fonlama talebine ilişkin bildirmiş oldukları referans numarası ile iletilir. Fonlama talebindeki referansa ait tutar kadar cayma gerçekleştirilir. İlgili bildirim çerçevesinde KFS’de üye fonlama limiti artırılır ve proje fonlama tutarı azaltılır.
10. İlgili projeye ilişkin varsa fazla toplanan fon miktarı iade işlemleri, platformlar tarafından bilgi formunda duyurulan esaslar dikkate alınarak KFS’de gerçekleşmiş olan tüm fonlama taleplerinin referans numaralarını içeren şekilde fazla toplanan fon miktarının iadesine ilişkin “limit iade mesajları” ile bildirilir. Bu kapsamda KFS’deki üye limitleri artırılır ve proje limitleri azaltılır.
11. Platformlar mutabakatlarını yaparak, cayma süreleri de dahil olmak üzere tamamlanan projeler için başarılı veya başarısız olarak tamamlandığı mesajını KFS’ye bildirirler.
12. Platformlar, başarılı tamamlandı mesajlarını, düzenleme kapsamında yer alan sürelerin tamamlanması sonrasında iletirler. KFS’de toplanan fon tutarı, toplanan fonlar içerisinde varsa nitelikli fon tutarı ve hedeflenen fon tutarı kontrol edilerek uygunluğu halinde proje sonlandırılır.

	KİTLE FONLAMASI SİSTEMİ İŞ VE İŞLEM KURALLARI YÖNERGESİ		Genel (Kamuya Açık)
	İlgili D/Bölüm:SHD		
Doküman No :M.3-ISK-01	Güncel Sürüm No: 1.4	Onay No: 2024 992255	Sayfa No:8/8

13. Başarısız sonlanan projeler için iade işlemleri tamamlanmadan proje durumu güncellenmez.

14. Platformlar tarafından, başarılı sonlanan projeye ilişkin üyeler bazında fonlama tutarları ve karşılığında alacakları payların nominal değerlerini gösteren liste “Yeni Hak Sahibi Bildirim” mesaj servisi ile MKK’ya bildirilir.

15. Başarılı sonlanan projeler için, ilgili şirket, tüm paylarının Kanunun 13’üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde kayden oluşturulmasına ve hak sahiplerinin hesaplarına aktarılmasına yönelik işlemlerin kendisi veya yetkilendireceği bir yatırım kuruluşu aracılığıyla gerçekleştirilmesini derhal sağlar. Söz konusu işlemler ile payların kayden izlenmesi sonrası gerçekleştirilecek işlemler, MKK’nın “Merkezi Kaydi Sistem İş ve Bilişim Uygulama İlke ve Kuralları Yönergesi”nde belirtilen kurallar çerçevesinde yürütülür.

16. Başarılı sonlanan projeler için ilgili şirketin tüm paylarının MKK nezdinde kayden oluşturulmasına ve hak sahiplerinin hesaplarına aktarılması sonrasında kaydileştirme sürecinin tamamlandığına ilişkin MKK’nın girişim şirketine yapacağı yazılı bildirim ile toplanan fonlar, emanet yetkilisi tarafından şirket hesaplarına aktarılır.

17. Platformlar tarafından KFS’de sonlandırılan projeler için sonradan gönderilen fonlama ve cayma talep mesajları dikkate alınmaz.

18. Platformlar tarafından, başarısız tamamlanan ve iptal edilen projeler için de, KFS’de gerçekleşmiş olan tüm fonlama taleplerinin referans numaralarını içeren şekilde limit iade mesajları bildirilir. Bu kapsamda KFS’deki üye limitleri artırılır. Platformlar herhangi bir nedenle iptal edilen projeleri için, iptal bildirimlerini “Proje Tamamlandı/İptal” mesajı ile KFS’ye bildirirler. KFS’de herhangi bir kontrol yapılmaksızın proje iptal işlemi gerçekleştirilir.

E. MUTABAKAT İŞLEMLERİ

- Platformlar tarafından aktif projelere ilişkin olarak, KFS üzerinden platformlara sunulan “Platform Rapor Servisi” ile “Proje Raporu”, “Hareket Raporu”, “Proje Üye Raporu ve “Üye Raporu” alınır ve kendi kayıtları ile karşılaştırılarak günlük olarak mutabakat sağlanır. KFS kayıtları ile tespit edilen tutarsızlıkların düzeltilmesine yönelik işlemler, platformlar tarafından en kısa sürede KFS’ye bildirilir.
- İlgili raporlar proje, üye, girişimci/girişim şirketi ve fonlamaya ait gerekli bilgileri içerir.
- Platformlar tarafından, projenin nitelikli ve niteliksiz fonlama miktarlarına ilişkin kontrol ve kısıtlar; KFS’den iletilen gerçekleşen fonlama taleplerine ilişkin cevap mesajları veya günlük “Platform Rapor Servisi”nden alınan veriler kullanılarak gerçekleştirilir.
- Tamamlanan projelere ait mutabakat işlemleri de birinci madde çerçevesinde gerçekleştirilir.
- Projelere ilişkin net fonlama tutar bilgisi “Platform Proje Bazlı Bakiye Bilgisi Sorgulama Servisi” (totalBalanceQuery) ile görüntülenir.