

MERKEZİ KAYIT KURULUŞU A.Ş. MERKEZİ KAYDI SİSTEM İŞ VE BİLİŞİM UYGULAMA İLKE VE KURALLARI YÖNERGESİ

E. YATIRIMCI HESAPLARI VE HESAP AÇILIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN İLKELER

E.2- Sistemde Kullanılacak Operasyonel Hesaplar

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
	• <u>Takasbank Merkezi Karşı Taraf Takas Hesabı-TBCCP (48 sınıflı):</u> Takasbank'ın Merkezi Karşı Taraf olarak takas işlemlerinin gerçekleştirilmesinde kullandığı hesaptır. • <u>Takasbank Takas Hesabı-TBNCC(49 sınıflı):</u> Takasbank'ın Merkezi Karşı Taraf olmadığı menkul kıymetlerin takasına ilişkin kullandığı hesaptır. • <u>Takasbank Üye Temerrüt Hesapları- DFXXX (50 sınıflı):</u> Temerrüt işlemlerinin sonuçlanmadığı durumda, yükümlülüğünü yerine getiren üyelerin kıymetlerinin gün sonunda aktarıldığı ilgili üye kodunu da içeren hesaptır.

F. KIYMET VİRMANLARI VE VİRMANA İLİŞKİN İLKELER

F.6 - Takas Amaçlı Virman (TAV) Alım Satım İşlemlerinin Sonuçlandırılması

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
1. Borsa'da işlemlerin gerçekleştiği günün akşamı Takasbank'tan alınan müşteri bazında netleşmiş işlem sonuçları üyelerce kontrol edilerek, onaylanması halinde yatırımcıların borçlarına konu menkul kıymetler yatırımcıların takas amaçlı virman blokaj hesaplarına otomatik olarak aktarılır. Bakiye bulunmayan hesaplarda ise menkul kıymetler bakiye oluştuğunda sistem tarafından otomatik olarak takas amaçlı virman blokaj hesabına aktarılır.	1.Borsa'da işlemlerin gerçekleştiği <u>T</u> günü akşamı Takasbank'tan alınan müşteri bazında netleşmiş/brüt işlem sonuçları üyelerce kontrol edilerek, onaylanması halinde yatırımcıların borçlarına konu menkul kıymetler <u>üyelerin takas amaçlı virman blokaj tercihlerine göre</u> yatırımcıların takas amaçlı virman blokaj hesaplarına <u>sistem tarafından</u> otomatik <u>veya üyeler tarafından manuel</u> olarak aktarılır. Bakiye bulunmayan hesaplarda ise menkul kıymetler bakiye oluştuğunda sistem tarafından otomatik <u>(tercih edilmişse)</u> olarak takas amaçlı virman blokaj hesabına aktarılır.

2. MKS'ye tanımlanmamış, hareketsiz, işlemde olmayan yatırımcı hesaplarıyla ilgili alım satım işlem bilgileri MKS'de yatırım kuruluşları için oluşturulmuş olan hatalı portföy işlem hesabı sınıflı "AKHATAP" hesabına aktararak, hesaba ilişkin tüm hareketler ilgili kurumlara raporlanacaktır. Acente kurum (Banka) hesaplarından yapılan ve hata alan kayıtlar için işlemler, alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu altındaki "AKHATAP" hesabında sonuçlandırılacaktır. Acente kurum borç ve alacakları ilgili hesaba/hesaptan TAV yoluyla yatırımcı hesaplarına/hesaplarından aktarılacaktır.

3. Takas günü üyenin onayı ile yatırımcıların takas amaçlı virman blokaj hesaplarından yatırım kuruluşunun takas havuz hesabına, buradan da Takasbank'ın takas havuzu yönünde işlem günü oluşturulmuş olan talimatlar doğrultusunda menkul hareketi MKS tarafından otomatik olarak sağlanır ve yatırım kuruluşunun takas borçları kapanır. Üyenin MKS de alım satım işlemlerini onaylamaması halinde talimatlar onay bekler konumda tutularak üyenin Takas yükümlülüğü yerine getirilemeyecektir.

4. Oluşan talimatların önceliği üyelerce değiştirilebilecektir.

2. MKS'ye tanımlanmamış, hareketsiz, işlemde olmayan yatırımcı hesaplarıyla ilgili alım satım işlem bilgileri MKS'de yatırım kuruluşları için oluşturulmuş olan hatalı portföy işlem hesabı sınıflı "AKHATAP" hesabına aktararak, hesaba ilişkin tüm hareketler ilgili kurumlara raporlanacaktır. Takas üyesi olmayan işlemci kuruluş Acente kurum (Banka) hesaplarından yapılan ve hata alan kayıtlar için işlemler, alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu altındaki "AKHATAP" hesabında sonuçlandırılacaktır. Takas üyesi olmayan işlemci kuruluş ~~Acente kurum~~ borç ve alacakları ilgili hesaba/hesaptan TAV yoluyla yatırımcı hesaplarına/hesaplarından aktarılacaktır.

3-Takas ve temerrüt işlemleri Takasbank tarafından MKK sistemindeki tek takas havuz hesabında (TBTAH) sonuçlandırılır.

~~4. Oluşan talimatların önceliği üyelerce değiştirilebilecektir.~~

~~3.~~ 4. Takas günü üyenin onayı ile yatırımcıların takas amaçlı virman blokaj hesaplarından yatırım kuruluşunun takas havuz hesabına, buradan da Takasbank'ın takas havuzu yönünde işlem günü oluşturulmuş olan ve üyeler tarafından öncelik belirlenebilen talimatlar doğrultusunda menkul kıymet hareketi MKS tarafından otomatik olarak sağlanır ve yatırım kuruluşunun takas borçları kapanır. Üyenin MKS de alım satım işlemlerini onaylamaması halinde talimatlar onay bekler konumda tutularak üyenin takas yükümlülüğü yerine getirilemeyecektir. Diğer yandan Takasbank sisteminde MKK'ya işlem sonuç bilgileri bildirilmeksizin üyeye aktarılan temerrüt alacağı ile üyenin takas borcu veya üyeye aktarılan takas alacağı ile üyenin temerrüt borcu kapatılabilir. Bu durumda yatırımcıdan aracı kurumun takas havuz hesabı yönlü oluşturulmuş (temerrüt/takas) borç kapama talimatları açıkta kalabilir. Bu hesaba kıymetin gelmesiyle otomatik olarak Takasbank takas havuzu yönünde oluşan kıymet hareketi neticesinde kıymetler takas havuzuna gönderilir. Takas havuz hesabında bulunan bu kıymetler gün içinde çalışacak ilk alacak aktarım periodik işlemi ile üyenin takas havuz hesabına geri gönderilecektir.

5. Takas alacakları, Takasbank tarafından MKK sistemindeki Takas Havuz Hesabından ilgili yatırım kuruluşu havuz hesaplarına aktarılır. Üye havuz hesaplarında bulunan kıymetler, alım-satım bilgileri doğrultusunda işlem günü akşamında (T+0) yatırımcı hesapları yönünde oluşturulmuş olan ve takas tarihini ve bakiyeyi bekleyen talimatları doğrultusunda otomatik olarak öncelik sırasına bağlı olarak yatırımcı hesaplarına aktarılır.

7. Alım-satım işlemlerinin sonuçlandırılmasında, BİAŞ'da gerçekleşen işlemler (Borsa İşlem Defteri) baz alınır. BİAŞ'dan online olarak alınan sözleşme bilgileri ile müşteri detaylı netleştirme, Takasbank sisteminde yapılarak müşteri detayında oluşturulan net borç/alacak bilgileri, T+0 akşamında Takasbank sisteminden MKK sistemine gönderilir. MKK sisteminde üye ve müşteri hesabı detayındaki işlem sonuçları T+0 günü akşamı üyeler tarafından MKK ekranlarından raporlanabilecektir. Bu rapor satış yaptığı için T+2 günü Takasbank Havuz Hesabına gönderilmek üzere, hesaplarından kıymet çıkacak olan ve alım yaptığı için hesaplarına kıymet girecek olan yatırımcıların hesap numarasının, kıymet kodlarının ve miktarlarının gösterileceği bir rapordur. Yatırım kuruluşları, söz konusu raporda herhangi bir yanlışlık tespit etmeleri halinde düzeltme işlemlerini Borsa sözleşme bilgileri üzerinden, işlem gününden itibaren T+1 günü sonuna kadar BİAŞ'a iletirler. Sözleşme düzeltme bilgileri, BİAŞ tarafından Takasbank'a iletildiğinde Takasbank tarafından MKK sistemine aktarılır ve MKK sisteminde önceki bilgiler sonucunda oluşturulmuş

5. Takas alacakları, Takasbank tarafından MKK sistemindeki ~~T~~Takas ~~h~~Havuz ~~h~~Hesabından ilgili yatırım kuruluşu havuz hesaplarına aktarılır. Üye havuz hesaplarında bulunan kıymetler, alım-satım bilgileri doğrultusunda işlem günü akşamında (T+0) yatırımcı hesapları yönünde oluşturulmuş olan ve takas tarihini ve bakiyeyi bekleyen talimatları doğrultusunda otomatik olarak öncelik sırasına bağlı olarak yatırımcı hesaplarına aktarılır. Ayrıca Takasbank sisteminde MKK'ya işlem sonuç bilgileri bildirilmeksizin üyeye aktarılan takas alacağı ile üyenin temerrüt borcu veya temerrüt alacağı ile takas borcu kapatılabilir. Bu durumda aracı kurumun takas havuz hesabından yatırımcı yönlü oluşturulmuş alacak aktarım (temerrüt/takas) talimatları açıkta kalabilir. Bu talimatların kapatılabilmesi için üyenin yatırımcı bazında bekleyen takas/temerrüt borç kapatma talimatlarının tamamının gerçekleşiyor olması gerekmektedir.

7. Alım-satım işlemlerinin sonuçlandırılmasında, BİAŞ'da gerçekleşen işlemler (Borsa İşlem Defteri) baz alınır. BİAŞ'dan online olarak alınan sözleşme bilgileri ile müşteri detaylı netleştirme, Takasbank sisteminde yapılarak müşteri detayında oluşturulan net borç/alacak bilgileri, T+0 akşamında Takasbank sisteminden MKK sistemine gönderilir. MKK sisteminde üye ve müşteri hesabı detayındaki işlem sonuçları T+0 günü akşamı üyeler tarafından MKK ekranlarından raporlanabilecektir. Bu rapor satış yaptığı için T+2 günü Takasbank Havuz Hesabına gönderilmek üzere, hesaplarından kıymet çıkacak olan ve alım yaptığı için hesaplarına kıymet girecek olan yatırımcıların hesap numarasının, kıymet kodlarının ve miktarlarının gösterileceği bir rapordur. Yatırım kuruluşları, söz konusu raporda herhangi bir yanlışlık tespit etmeleri halinde düzeltme işlemlerini Borsa sözleşme bilgileri üzerinden, işlem gününden itibaren T+1 günü sonuna kadar Takasbank takas sistemine BİAŞ'a iletirler. Sözleşme düzeltme bilgileri, ~~BİAŞ tarafından Takasbank'a~~ iletildiğinde Takasbank tarafından MKK sistemine aktarılır ve MKK sisteminde önceki bilgiler sonucunda oluşturulmuş bulunan talimatlar iptal edilerek bildirilen hesap için yeniden düzenlenir.

bulunan talimatlar iptal edilerek bildirilen hesap için yeniden düzenlenir. 8. İşlem gününde (T+0) MKK'ya iletilen alım-satım işlem sonuçlarının MKK sisteminde yatırımcı hesaplarına yansıtılması için, bildirilen hesabın MKK sisteminde açılmış ve kimlik bildiriminde bulunulmuş bir hesap olması, ayrıca yatırım kuruluşu hesap işlem durumunun, A: Normal İşlem Yapabilir (Giriş var, Çıkış var), Hesap Yasaklılık durumunun N: Normal işlem yapabilir durumunda olması ve Takas tarihi itibarıyla hareketsizleşmeyecek hesaplar olması gerekmektedir. Aksi taktirde bildirilen hesaplar için oluşturulacak kayıtlar, yatırım kuruluşu altında tanımlanmış bulunan AKHATAP (hatalı portföy işlem hesabı) hesabına yansıtılacak, bu hesap üzerinden yapılacak tüm hareketler ilgili mercilere raporlanacaktır.	8. İşlem gününde (T+0) MKK'ya iletilen alım-satım işlem sonuçlarının MKK sisteminde yatırımcı hesaplarına yansıtılması için, bildirilen hesabın MKK sisteminde açılmış ve kimlik bildiriminde bulunulmuş bir hesap olması, ayrıca yatırım kuruluşu hesap işlem durumunun, A: Normal İşlem Yapabilir (Giriş var, Çıkış var) veya alacaklı hesap için Aracı Kurum Hesap İşlem Durumunun S: Üyede Geçici İşlem Yapamaz, Hesap Yasaklılık durumunun N: Normal işlem yapabilir durumunda olması ve Takas tarihi itibarıyla hareketsizleşmeyecek hesaplar olması gerekmektedir. Aksi taktirde bildirilen hesaplar için oluşturulacak kayıtlar, yatırım kuruluşu altında tanımlanmış bulunan AKHATAP (hatalı portföy işlem hesabı) hesabına yansıtılacak, bu hesap üzerinden yapılacak tüm hareketler ilgili mercilere raporlanacaktır.
---	--

F. 6. 1 - Takas Amaçlı Virmanda Aracı Kurum İşlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
1. T+2 günbaşı işlemlerinde, üyenin belirttiği öncelik çerçevesinde ya kurumlar arası TAV ya da kurum içi TAV işlemleri ilk olarak yapılır. Herhangi bir öncelik belirtilmediği taktirde kurumlar arası TAV öncelikli olur. Kurumlar arası TAVB işlemleri öncelikli ise; çözülen kıymetler, öncelikle takas borcunun kapatılması için Takasbank Takas Havuzuna transfer edilir.	1. T+2 günbaşı işlemlerinde, üyenin belirttiği öncelik çerçevesinde ya kurumlar arası TAV ya da kurum içi TAV işlemleri ilk olarak yapılır. Herhangi bir öncelik belirtilmediği taktirde kurumlar arası TAV öncelikli olur. Kurumlar arası TAVB işlemleri öncelikli ise; çözülen kıymetler, öncelikle takas borcunun kapatılması için Takasbank Takas Havuzuna transfer edilir. <u>Ayrıca T+2 takas işlemleri ve temerrüt işlemlerinde aynı Takasbank Takas Havuzu kullanıldığı için temerrüt işlemlerinin önceliği takas borç kapama ve takas alacak aktarım talimatlarından sonradır. Üyeler tarafından değiştirilemez.</u>

3. T+2 günsonu işlemlerinde gerçekleşmeyen alım-satım bilgileriyle temerrüt kayıtları oluşturulur (Bakınız Temerrüt İşlemleri)

3. T+2 günsonu işlemlerinde gerçekleşmeyen alım-satım bilgileri doğrultusunda hazırlanan ve T+3 sabahı gönderilen temerrüt dosyasına istinaden ~~yle~~ temerrüt kayıtları oluşturulur (Bakınız Temerrüt İşlemleri)

F.6. 4 – Takas Amaçlı Virmanda Genel Takas Üyesi Kurum~~Yatırım Kuruluşu~~-Takas Üyesi Olmayan İşlemci Kuruluş~~Acente-Banka~~ İşlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
1. Acentelik sözleşmesi imzalamış Banka ve Yatırım kuruluşu Borsa işlemleri, ilgili yatırım kuruluşu tarafından saklamanın yapıldığı Banka kodu ve yatırımcı hesap numarası iletilerek gerçekleştirilmektedir. Takasbank tarafından iletilen YBNR raporunda yer alan bilgiler doğrultusunda, acente bankadaki yatırımcı hesaplarında bulunan kıymetler, TAVB hesabına aktarılır. Yatırım kuruluşu tarafından, sadece acente kurum için gerçekleştirilen işlemlerin takasının tamamlanması amacıyla kullanılacak bir Takas işlem hesabı tanımlanır. Acente Banka tarafından da yatırımcı hesaplarına ilişkin kurum içi aktarımların yapılması amacıyla kullanılacak bir netleştirme havuzu oluşturulur. Havuz hesabında oluşan net bakiye üzerinden kurum tarafından belirlenen yönteme göre kıymetler, otomatik olarak ya da onay ile yatırım kuruluşu nezdindeki Banka için tanımlanan Takas işlem hesabına aktarılır. Acente kurum alacakları da, yatırım kuruluşu tarafından kıymetlerin ilgili Banka için tanımlanan Takas işlem hesabına aktarıldığında, otomatik olarak alacaklı yatırımcı hesaplarına dağıtılmak üzere Acente Banka altındaki netleştirme havuzuna aktarılır. İlgili kıymetler talimat önceliklerine bağlı olarak acente kurumdaki yatırımcı hesaplarına aktarılır.	1. Acentelik sözleşmesi imzalamış Banka ve Yatırım kuruluşu <u>Borsa işlemleri, ilgili genel takas üyesi kurum</u> yatırım kuruluşu tarafından saklamanın yapıldığı <u>Takas üyesi olmayan işlemci kurum (işlemci Kuruluş)</u> Banka kodu ve yatırımcı hesap numarası iletilerek gerçekleştirilmektedir. <u>Takas üyesi olmayan işlemci kurumun yatırımcı hesaplarından gerçekleştirilen alım satım işlemlerine ilişkin olarak</u> Takasbank tarafından iletilen YBNR raporunda yer alan bilgiler doğrultusunda, <u>talimatlar oluşturulur. Satış işlemlerinde, Takas üyesi olmayan işlemci kuruluşun (işlemci kuruluş) acente bankadaki</u> yatırımcı hesaplarında bulunan kıymetler, TAVB hesabına aktarılır. Genel takas üyesi kurum <u>Yatırım kuruluşu</u> tarafından, sadece <u>ilgili işlemci kuruluş acente kurum</u> için gerçekleştirilen işlemlerin takasının tamamlanması amacıyla kullanılacak bir Takas işlem hesabı tanımlanır. <u>İşlemci kuruluş</u> Acente Banka tarafından da yatırımcı hesaplarına ilişkin kurum içi aktarımların yapılması amacıyla kullanılacak bir netleştirme havuzu oluşturulur. Havuz hesabında oluşan net bakiye üzerinden <u>işlemci kuruluş</u> tarafından belirlenen yönteme göre kıymetler, otomatik olarak ya da onay ile <u>genel takas üyesi kurum</u> yatırım kuruluşu nezdindeki Banka- işlemci kuruluş için tanımlanan t <u>Takas işlem hesabına aktarılır. İşlemci kuruluş</u> Acente kurum alacakları da, <u>yatırım kuruluşu tarafından kıymetlerin ilgili Banka- işlemci kuruluş</u> için tanımlanan t <u>Takas işlem hesabına aktarıldığında, otomatik olarak alacaklı yatırımcı hesaplarına dağıtılmak üzere işlemci kuruluş</u> Acente-Banka altındaki netleştirme havuzuna aktarılır. İlgili kıymetler talimat önceliklerine bağlı olarak <u>işlemci kuruluş</u> acente- ilgili kurumdaki yatırımcı hesaplarına aktarılır.

2. Yatırım kuruluşu tarafından kullanılan torba hesaplar ile acente kurum tarafından kullanılan netleştirme havuzunda gün sonu itibariyle kıymet kalmaması gerekmektedir.

2. Genel takas üyesi kurum~~Yatırım kuruluşu~~ tarafından kullanılan torba hesaplar ile işlemci kuruluş~~acente kurum~~ tarafından kullanılan netleştirme havuzunda gün sonu itibariyle kıymet kalmaması gerekmektedir.

F.6.8 - Takas Amaçlı Virmanlarda Brüt Takas işlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
1. Düzenleyici kurumların kararları doğrultusunda pay bazında ve yatırımcı bazında brüt takas uygulamasına geçilebilecektir. 3. Brüt takasa ilişkin uygulamalar mevcut Takas Amaçlı Virman işlem kuralları doğrultusunda gerçekleştirilecek olup, brüt takas işlemlerinde MKS'de yatırım kuruluşlarının AKTAH (Aracı Kurum Takas Havuz Hesabı) ve Takasbank 'ın TBTAH (Takasbank Takas Havuz Hesabı) hesapları altında yeni tanımlanacak "Brüt Takas"(BRUT) alt hesapları kullanılacaktır. 5. Alacak dağıtım talimatları alacak miktarına göre küçükten büyüğe sıralanacaktır. Alacak dağıtımı yapılırken alacaklı yatırımcının brüt borç yükümlülüğünü yerine getirip getirmediği ve borç kapatma zaman önceliği kontrolü yapılmayacaktır. Oluşturulan borç kapatma ve alacak aktarım talimatları önceliği üyeler tarafından değiştirilebilecektir.	1. Düzenleyici kurumların kararları doğrultusunda <u>kıymet.üye</u> pay <u>bazında</u> ve yatırımcı bazında brüt takas uygulamasına geçilebilecektir. 3. Brüt takasa ilişkin uygulamalar mevcut Takas Amaçlı Virman işlem kuralları doğrultusunda gerçekleştirilecek olup, brüt takas işlemlerinde MKS'de yatırım kuruluşlarının AKTAH (Aracı Kurum Takas Havuz Hesabı) <u>hesapları altında bulunan "Brüt Takas" (BRÜT) alt hesapları</u> ve Takasbank 'ın TBTAH (Takasbank Takas Havuz Hesabı) <u>hesabı</u> ları altında <u>yer alan SERB alt hesabı</u> yeni tanımlanacak "Brüt Takas"(BRUT) alt hesapları kullanılacaktır. 5. Alacak dağıtım talimatları alacak miktarına göre küçükten büyüğe sıralanacaktır. Alacak dağıtımı yapılırken alacaklı yatırımcının brüt borç yükümlülüğünü yerine getirip getirmediği ve borç kapatma zaman önceliği kontrolü yapılmayacaktır. Oluşturulan borç kapatma ve alacak aktarım talimatları <u>arasında öncelik BRÜT TAV işlemlerinde takas borç kapatma talimatları olacak şekilde otomatik belirlenir. önceliği üyeler tarafından değiştirilebilecektir.</u>

6. Acente kurumun brüt alım satım işlemleri, saklamacı kurum müşteri hesaplarından oluşacak talimatlarla netleştirme havuzu altında açılacak BRUT alt hesap ve işlemci üye hesabı altında açılacak BRUT alt hesaplar arasında ilgili kurum onay transfer politikasına bağlı olarak gerçekleşecektir. İşlemci hesabın BRUT alt hesabına virman mümkün olacaktır. 7. Gün sonunda brüt borçlarını kapatmayan ve alacaklarını alamayan hesaplar için mevcut talimatlar doğrultusunda yatırımcı bazında temerrüt talimatları oluşturulacaktır. Temerrüt sürecinde mevcut talimat kodları kullanılacak olup aynı raporlardan izlemek mümkün olacaktır	6. <u>Takas üyesi olmayan işlemci kuruluş</u> Acente kurumun brüt alım satım işlemleri, <u>ilgili işlemci kuruluşun</u> saklamacı kurum müşteri hesaplarından oluşacak talimatlarla netleştirme havuzu altında açılacak BRUT alt hesap ve <u>genel takas üyesi kurum işlemci üye</u> hesabı altında açılacak <u>işlemci hesabın</u> BRUT alt hesapları arasında ilgili kurum onay transfer politikasına bağlı olarak gerçekleşecektir. <u>Genel takas üyesi kurumun işlemci</u> hesabın <u>hesabının</u> BRUT alt hesabına virman mümkün olacaktır. 7. Gün sonunda brüt borçlarını kapatmayan ve alacaklarını alamayan hesaplar için mevcut talimatlar doğrultusunda yatırımcı bazında temerrüt talimatları oluşturulacaktır. Temerrüt sürecinde mevcut talimat kodları kullanılacak olup aynı raporlardan izlemek mümkün olacaktır
---	---

F.6.9 - Temerrüt İşlemlerine İlişkin İlkeler

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
1. Takasbank'a takas yükümlülüklerini yerine getirmeyen yatırım kuruluşları için T+2 akşamı Takasbank tarafından MKKya temerrüt kayıtlarının oluşturulması amacıyla mesaj gönderilir. Mesaj içeriğinde temerrüt borçlu kurumlar için kıymet bloke talimatı da bulunabilecektir. T+2 akşamı, temerrüt alacak ve temerrüt borç kayıtları, yatırım kuruluşu tarafında AKTEH(Aracı Kurum Temerrüt Havuzu) hesabı ile, acente kurum tarafında ise temerrüt havuzu (yatırım kuruluşu Kodu+TEMHVZ) ile ilişkilendirilerek yatırımcı bazında oluşturulur. Alım Satımı tamamlanmayan talimatlar temerrüt kayıtlarının oluşmasıyla birlikte iptal edilir.	1. <u>T+2 gün sonunda kapanmayan yatırımcı ve üye bazında borç alacak talimatları iptal edilir. Takasbank' ın bildirimi doğrultusunda T+3 günü temerrüt süreci üye bazında toplu olarak AKTEMHES hesapları üzerinden sonuçlandırılır. Bu süreçte yatırımcı bazında temerrüt borç ve alacak takibi ve MKS'ye yansıtılması üyelerin sorumluluğunda olacaktır</u>

2. Takasa karşı yükümlölüklerin yerine getirilmemesi ve temerrüt oluşması durumunda, Takas yükümlölükleri her kurum altında "AK temerrüt hesabı" sınıfı detayında otomatik olarak tanımlanmış "AKTEMHES" hesapları üzerinden sonuçlandırılacaktır. Üye kurumunsistemi tıkamamak için bu hesap üzerinden Takas yükümlölüklerini kapatması mümkün olacaktır.

3. Borç kapama işlemi T+3 günü saat 9:15'e kadar yatırımcıların ilgili kıymetleri temin etmeleri ile olabileceği gibi, üyenin nakit bakiyesi veya blokeli kıymetinin satışı ile ilgili kıymetin piyasadan alınması (takası aynı gün) yolu ile de olabilecektir.

~~21.~~ Takasbank'a takas yükümlölüklerini ____yerine getirmeyen yatırım kuruluşları için T+~~32 sabahı~~~~akşamı~~ Takasbank tarafından MKK'ya temerrüt kayıtlarının oluşturulması amacıyla temerrüt dosyası mesaj gönderilir. Dosyaya istinaden MKS'de üyelerin AKTEMHES hesaplarından TBTAH yönlü üye bazında temerrüt borç kapatma talimatları oluşturulur. Temerrüt sebebiyle aktarılan kıymet hareketleri MKS'den üyeler tarafından raporlanabilecektir. Ayrıca temerrüt durumlarında gerçekleştirilen re'sen işlemlere ilişkin bekleyen ve oluşan hareketler MKS'de talimat ve hareket raporlarından dan izlenir. Mesaj içeriğinde temerrüt borçlu kurumlar için kıymet bloke talimatı da bulunabilecektir. T+2 akşamı, temerrüt alacak ve temerrüt borç kayıtları, yatırım kuruluşu tarafında AKTEH(Aracı Kurum Temerrüt Havuzu) hesabı ile, acente kurum tarafında ise temerrüt havuzu (yatırım kuruluşu Kodu+TEMHVZ) ile ilişkilendirilerek yatırımcı bazında oluşturulur. Alım Satımı tamamlanmayan talimatlar temerrüt kayıtlarının oluşmasıyla birlikte iptal edilir.

~~2. Takasa karşı yükümlölüklerin yerine getirilmemesi ve temerrüt oluşması durumunda, Takas yükümlölükleri her kurum altında "AK temerrüt hesabı" sınıfı detayında otomatik olarak tanımlanmış "AKTEMHES" hesapları üzerinden sonuçlandırılacaktır. Üye kurumunsistemi tıkamamak için bu hesap üzerinden Takas yükümlölüklerini kapatması mümkün olacaktır.~~

3. Borç kapama işlemi T+3 günü saat 9:15'e kadar yatırımcıların ilgili kıymetleri temin etmeleri ile olabileceği gibi, üyenin nakit bakiyesi ~~veya blokeli kıymetinin satışı~~ ile ilgili kıymetin piyasadan alınması (takası aynı gün) yolu ile de olabilecektir.

4. AKTEH (Yatırım Kuruluşu Temerrüt Havuzu) de toplanan yatırımcı temerrüt borçları AKTEMHES (yatırım kuruluşu Temerrüt Hesabı) hesabına aktarılır. Yatırım kuruluşu toplam temerrüt borcu için AKTEMHES ile TBTEH (Takasbank Temerrüt Havuzu) arasında ilgili kıymet bazında yatırım kuruluşu temerrüt borç kayıtları oluşturulurularak yatırım kuruluşu temerrüt borcu kapatılacaktır.

5. Üyelerin borç kapatması ile TBTEH de oluşan temerrüt borç bakiyeleri, Takasbank'ı talimatıyla temerrüt alacaklı kurumun AKTEMHES hesabı üzerinden AKTEH hesabına aktarılır. AKTEH hesabında biriken kıymetler T+2 akşamı oluşturulmuş temerrüt alacak kayıtları yardımıyla temerrüt alacaklı yatırımcıların hesaplarına geçer.

4. Üye bazında temerrüt borç alacak bilgileri Takasbank tarafından T+3 sabahı bir dosya ile MKK'ya bildirilir. Dosyada T+2 günü net/brüt kıymet borç alacak yükümlülüğünü yerine getirmeyen üye, kıymet, adet bilgileri yer alır. Aynı zamanda T+2 günü kıymet yükümlülüğünü yerine getirmek üzere Takasbank sistemine kıymet gönderen ancak karşılığı nakdi alamayan ve nakit borcu sebebiyle kıymet alacakları aktarılmayan üyelerin açık pozisyonları da söz konusu dosyada bildirilmektedir. Kıymet gönderen ancak pozisyonu bir sonraki güne taşınan kurumun gönderdiği kıymetler Takasbank uygulaması gereği MKS' de Takasbank altında ilgili üye ile ilişkilendirilen bir hesaba aktarılır. Söz konusu kıymetler T+3 günü ~~MKS'de Takasbank altındaki üye ile ilişkili hesaptan~~ Takasbank kullanıcıları tarafından ~~üye altındaki AKTEMHES hesabı üzerinden~~ ilgili üyenin TBTAH hesabına aktarılır. Bu kıymetler Takasbank sisteminde ~~üye havuz hesabına yansıtılarak temerrüt işlemlerine devam edilir.~~ Aktarılan adet kadar üyenin temerrüt dosyasına istinaden MKS'de AKTEMHES'ten TBTAH yönlü oluşturulan, bakiye bekleyen durumdaki temerrüt kıymet gönderim talimatları ~~azaltılır. (hareket kayıtlarında AKTEMHES hesabından TBTAH a aktarıldığı izlenir.)~~. AKTEH (Yatırım Kuruluşu Temerrüt Havuzu) de toplanan yatırımcı temerrüt borçları AKTEMHES (yatırım kuruluşu Temerrüt Hesabı) hesabına aktarılır. Yatırım kuruluşu toplam temerrüt borcu için AKTEMHES ile TBTEH (Takasbank Temerrüt Havuzu) arasında ilgili kıymet bazında yatırım kuruluşu temerrüt borç kayıtları oluşturulurularak yatırım kuruluşu temerrüt borcu kapatılacaktır.

5. Üyelerin takas ve temerrüt borç kapatmaları ile MKS'de TBTAH da oluşan kıymetler Takasbank'ın talimatıyla ilgili üyenin AKTAH ~~havuz~~ hesabına aktarılır. Üyenin aynı anda takas ve temerrüt alacaklarının olduğu durumda takas alacaklarının AKTAH' dan yatırımcı hesabına aktarılması işlemi öncelikli olacaktır. Üyeler, bu önceliği temerrüt alacağının önce aktarılması doğrultusunda değiştiremezler. Üyelerin borç kapatması ile TBTEH de oluşan temerrüt borç bakiyeleri, Takasbank'ı talimatıyla temerrüt alacaklı kurumun AKTEMHES hesabı üzerinden AKTEH hesabına aktarılır. AKTEH hesabında biriken kıymetler T+2 akşamı oluşturulmuş temerrüt alacak kayıtları yardımıyla temerrüt alacaklı yatırımcıların hesaplarına geçer.

6. Temerrüt alacaklı yatırımcıların öncelik sıralaması MKK tarafından oluşturulmuş sıralamayla olabileceği gibi, yatırım kuruluşunun ilgili talimatların önceliğini değiştirmesiyle elde edilecek sıralamayla da olabilecektir. 7. Kurum içi temerrüt alacak ve borcu söz konusu olduğunda, T+2 akşamı oluşturulmuş temerrüt borç ve alacak kayıtları yardımıyla AKTEH hesabı kullanılarak yatırımcı temerrüt borcu ve alacağı kapatılır. Bu durumda borç kayıtları Takasbank ile ilişkilendirilmez.	6. Temerrüt alacaklı yatırımcıların öncelik sıralaması MKK tarafından oluşturulmuş sıralamayla olabileceği gibi, yatırım kuruluşunun ilgili talimatların önceliğini değiştirmesiyle elde edilecek sıralamayla da olabilecektir. 7. Kurum içi temerrüt alacak ve borcu söz konusu olduğunda, T+2 akşamı oluşturulmuş temerrüt borç ve alacak kayıtları yardımıyla AKTEH hesabı kullanılarak yatırımcı temerrüt borcu ve alacağı kapatılır. Bu durumda borç kayıtları Takasbank ile ilişkilendirilmez.
--	--

F.7.2– Piyasalar Arası Aktarım İşlemleri

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
1. Piyasalar arası aktarım işlemleri ile yatırımcıların aynı hesap ve aynı takas tarihine ait Pay Piyasasından alacakları ile Pay Senedi Repo Pazarına borçları veya Pay Senedi Repo Pazarından alacakları ile Pay Piyasası borçları kapatılabilmektedir. 2. Acente kurumlar tarafından piyasalar arası aktarım yapılmaz. 3. Brüt takas borç ve alacakları piyasalar arası aktarım işlemlerine konu olmaz 4. AKHATAP hesabı için talimat iletilmez. 5. Pay Senedi Repo Pazarı alım satım bilgileri Takasbank tarafından MKS'ye iletilmeden piyasalar arası aktarım talebi iletilmez. 6. Yatırım kuruluşlarının piyasalar arası aktarım talebi iletebilmeleri için her iki piyasaya ilişkin AS30 alım satım onayını yapmaları gerekmektedir. 7. Piyasalar arası aktarım tanımlama ve tanımlanan aktarım taleplerinin iptali MKS'de HTR22 Piyasalar Arası	1. Piyasalar arası aktarım işlemleri ile yatırımcıların aynı hesap ve aynı takas tarihine ait Pay Piyasasından alacakları ile Pay Senedi Repo Pazarına borçları veya Pay Senedi Repo Pazarından alacakları ile Pay Piyasası borçları kapatılabilmektedir. 2. Acente kurumlar tarafından piyasalar arası aktarım yapılmaz. 3. Brüt takas borç ve alacakları piyasalar arası aktarım işlemlerine konu olmaz 4. AKHATAP hesabı için talimat iletilmez. 5. Pay Senedi Repo Pazarı alım satım bilgileri Takasbank tarafından MKS'ye iletilmeden piyasalar arası aktarım talebi iletilmez. 6. Yatırım kuruluşlarının piyasalar arası aktarım talebi iletebilmeleri için her iki piyasaya ilişkin AS30 alım satım onayını yapmaları gerekmektedir. 7. Piyasalar arası aktarım tanımlama ve tanımlanan aktarım taleplerinin iptali MKS'de HTR22 Piyasalar Arası 8. Alacaklı hesaplar için bir piyasadaki aktarım talebi iletebilmesi için, talep iletilen hesabın ve talebi ileten üyenin aktarım talep adedi kadar aynı paydan diğer piyasaya net borcu bulunması gerekmektedir.

Aktarım Tanımlama/İptal ekranından tek aşamalı işlem şeklinde iletilir. 8. Alacaklı hesaplar için bir piyasadan aktarım talebi iletebilmesi için, talep iletilen hesabın ve talebi ileten üyenin aktarım talep adedi kadar aynı paydan diğer piyasaya net borcu bulunması gerekmektedir. 9. Piyasalar arası aktarım hareketleri ilgili hesapların MBLK (Piyasalar Arası Aktarım Blokaj) alt hesapları üzerinden sağlanır. 10. Piyasalar arası aktarım talimatı doğrultusunda üyenin ilgili işlemlere ilişkin talimatları otomatik olarak oluşturulur. Gerçekleşen aktarım bilgisi MKS'de hareket raporlarından izlenebilir. 11. Piyasalar arası aktarım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş talimatlar OR28 Talimat Öncelik Değiştirme ekranından izlenebilir. 12. Gerçekleşmiş aktarım işlemleri iptal edilemez, gerçekleşmeyen talimatlar ise üye tarafından iptal edilebilir. 13. Saat 15:30'dan sonra piyasalar arası aktarım talebi iletilemez.	9. Piyasalar arası aktarım hareketleri ilgili hesapların MBLK (Piyasalar Arası Aktarım Blokaj) alt hesapları üzerinden sağlanır. 10. Piyasalar arası aktarım talimatı doğrultusunda üyenin ilgili işlemlere ilişkin talimatları otomatik olarak oluşturulur. Gerçekleşen aktarım bilgisi MKS'de hareket raporlarından izlenebilir. 11. Piyasalar arası aktarım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş talimatlar OR28 Talimat Öncelik Değiştirme ekranından izlenebilir. 12. Gerçekleşmiş aktarım işlemleri iptal edilemez, gerçekleşmeyen talimatlar ise üye tarafından iptal edilebilir. 13. Saat 15:30'dan sonra piyasalar arası aktarım talebi iletilemez
--	---

F.9 - Şartlı Virman İşlemleri

F. 9. 1- Normal Şartlı Virman

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
4. Üyenin Takasbank'a ilettiği talimatlarda belirtmiş olduğu valör tarihinde, şartlı virmana konu kıymetleri, MKK sisteminde yatırımcı alt hesabı detayında oluşturulan Şartlı Virman Blokaj (SBLK) hesabına otomatik olarak aktarılır. SBLK hesabına aktarılan kıymet kaydı, MKK tarafından mesaj ile Takasbank'a bildirilir. Şartlı virman işleminin gerçekleşmesi ile birlikte, Takasbank gerçekleşen talimat referans numarasını MKK'ya iletir. MKK tarafından, gerçekleşen talimatta bildirilen hesaplar arasında kıymet aktarımı yapılır. Kıymet ve nakit aktarım işlemlerinin	4. Üyenin Takasbank'a ilettiği talimatlarda belirtmiş olduğu valör tarihinde, şartlı virmana konu kıymetleri, MKK sisteminde yatırımcı alt hesabı detayında oluşturulan Şartlı Virman Blokaj (SBLK) hesabına otomatik olarak aktarılır. SBLK hesabına aktarılan kıymet kaydı, MKK tarafından mesaj ile Takasbank'a bildirilir. Şartlı virman <u>blokaj işlemlerinin hem kıymet hem de nakit taraflarının işleminin</u> gerçekleşmesi ile birlikte, Takasbank <u>tarafından gerçekleştirilen mesajın talimat referans numarasını</u> MKK'ya iletir. MKK tarafından, <u>gerçekleştirilen mesajında</u> bildirilen hesaplar arasında kıymet aktarımı yapılır. Kıymet <u>ve nakit aktarım</u> işlemlerinin

tamamlandığı bilgisi iki kurum tarafından mesajla diğerine iletilir. 7. Şartlı virmanın yapılabilirliğini etkileyen her türlü durumda (SBLK hesabındaki kıymetlere haciz gelmesi, işlem yasağı tesis edilmesi gibi) Takasbank'a anında bilgi verilir. İlgili yatırımcının işlem yasaklı olması durumunda SBLK hesabındaki kıymetler Takasbank'ın sözleşme iptali bildirimiyle birlikte serbest hesaba aktarılır. SBLK hesabında bakiye bulunması halinde, üye tarafından hesabın durumunda değişiklik yapılmasına izin verilmez.	tamamlandığı bilgisi <u>MKK tarafından</u> iki kurum tarafından mesajla <u>Takasbank' a</u> diğerine iletilir. 7. Şartlı virmanın yapılabilirliğini etkileyen her türlü durumda (SBLK hesabındaki kıymetlere haciz gelmesi, işlem yasağı tesis edilmesi gibi) Takasbank'a <u>iletlen mesajda hata koduna yer</u> anında bilgi verilir. İlgili yatırımcının işlem yasaklı olması durumunda SBLK hesabındaki kıymetler Takasbank'ın sözleşme iptali bildirimiyle birlikte serbest hesaba aktarılır. SBLK hesabında bakiye bulunması halinde, üye tarafından hesabın durumunda değişiklik yapılmasına izin verilmez. <u>8. İleri valörlü şartlı virman işlemlerinin sözleşme bilgileri valör gününde MKS'ye iletilir.</u>
--	---

F. 9. 2- Takas Tanımlı Şartlı Virman

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
1. Üyeler, şartlı virman talimatlarını iletirken şartlı virman işlemlerini takas tanımlı hale getirebilmektedirler. Takas tanımlı olması ile; takasa olan borçlarının şartlı virman alacakları ile karşılanması veya şartlı virman borçlarının takas alacakları ile karşılanması mümkün olmaktadır. Daha önceden takas tanımlı olarak tanımlanmayan şartlı virman talimatlarının daha sonradan da takas tanımlı yapılabilmesi mümkün olmaktadır. Bu durumda talimatlardaki değişiklik Takasbank tarafından anında MKK'ya talimat numarası ile birlikte bildirilir.	1. Üyeler, şartlı virman talimatlarını iletirken şartlı virman işlemlerini takas tanımlı hale getirebilmektedirler. Takas tanımlı olması ile; takasa olan borçlarının şartlı virman alacakları ile karşılanması veya şartlı virman borçlarının takas alacakları ile karşılanması mümkün olmaktadır. Daha önceden takas tanımlı olarak tanımlanmayan şartlı virman talimatlarının daha sonradan da takas tanımlı yapılabilmesi mümkün olmaktadır. Bu durumda <u>normal şartlı virman blokaj mesajı olarak önceden gelen talimat Takasbank'tan gelen iptal mesajıyla sonlandırılır ve takasa tanımlı olan yeni bir şartlı virman blokaj mesajı MKS'ye iletilir.</u> talimatlardaki değişiklik Takasbank tarafından anında MKK'ya talimat numarası ile birlikte bildirilir.

2. Takas Borcunun şartlı virman Alacakları İle Kapatılması; Takasbank kendisine iletilen takas tanımlı eşleşen talimatları, MKK'ya iletir. MKK, talimatta belirtilen takas tanımlaması

yapan üye yatırımcısının takas borç bakiyesini Takasbank'a bildirir. Takasbank, aldığı mesaja cevaben yatırımcı için gerçekleştirilmesi gereken takas borç bakiyesini bildirir.

MKK, bildirilen bakiye tutarı için, müşterinin takas borcunu başka yollarla kapatmasını engeller. Şartlı virman borçlu üyenin SBLK hesabına kıymetlerin aktarılması ile şartlı virman prosedürü tamamlandığında, şartlı virman alacaklı (takas borçlu) müşterinin serbest hesabına gelen bakiye ile üyenin takas borcunun kapatılması sağlanır.

3. Şartlı Virman Borcunun Takas Alacakları ile Kapatılması; Takasbank kendisine iletilen takas tanımlı eşleşen talimatları, MKK'ya iletir. MKK, talimatta belirtilen takas tanımlaması

yapan üye yatırımcısının takas alacak bakiyesini Takasbank'a bildirir. Takasbank, aldığı mesaja cevaben yatırımcı için gerçekleştirilmesi gereken takas alacak bakiyesini bildirir. Müşterinin takas alacağı serbest hesabına uğrayarak otomatik olarak SBLK hesabına aktarılır. Şartlı virman prosedürü tamamlanır.

2. Takas Borcunun şartlı virman Alacakları İle Kapatılması; Takasbank kendisine iletilen takas tanımlı eşleşen talimatları, MKK'ya iletir. MKK sisteminde talimatlarda bildirilen hesaplara ilişkin kontroller (hesabın doğruluğu, varlığı gibi) yapılarak daha sonra takasa tanımlanan kıymet miktarı hem yatırımcı bazında hemde üye bazında net takas borç kayıtlarıyla karşılaştırılır. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas borç bilgisine eşit ya da küçük ise takasa tanımlılık kayıtları oluşturulur. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas borç bilgisinden fazla ise blokaj mesajlarına hata dönülerek tanımlılık sağlanamaz. MKK, talimatta belirtilen takas tanımlaması

~~yapan üye yatırımcısının takas borç bakiyesini Takasbank'a bildirir. Takasbank, aldığı mesaja cevaben yatırımcı için gerçekleştirilmesi gereken takas borç bakiyesini bildirir.~~

~~MKK, bildirilen bakiye tutarı için, müşterinin takas borcunu başka yollarla kapatmasını engeller. Şartlı virman borçlu üyenin SBLK hesabına kıymetlerin aktarılması ile şartlı virman prosedürü tamamlandığında, şartlı virman alacaklı (takas borçlu) müşterinin serbest hesabına gelen bakiye ile üyenin takas borcunun kapatılması sağlanır.~~

3. Şartlı Virman Borcunun Takas Alacakları ile Kapatılması; Takasbank kendisine iletilen takas tanımlı eşleşen talimatları, MKK'ya iletir. MKS'de talimatlarda bildirilen hesaplara ilişkin kontroller (hesabın doğruluğu, varlığı gibi) yapılarak daha sonra takasa tanımlanan kıymet miktarı hem yatırımcı bazında hem de üye bazında net takas alacak kayıtlarıyla karşılaştırılır. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas alacak bilgisine eşit ya da küçük ise takasa tanımlılık kayıtları oluşturulur. Takasa tanımlanan miktar yatırımcı ve üye bazında net takas alacak bilgisinden fazla ise blokaj mesajlarına hata dönülerek tanımlılık sağlanamaz. MKK, talimatta belirtilen takas tanımlaması

~~yapan üye yatırımcısının takas alacak bakiyesini Takasbank'a bildirir. Takasbank, aldığı mesaja cevaben yatırımcı için gerçekleştirilmesi gereken takas alacak bakiyesini bildirir. Müşterinin takas alacağı serbest hesabına uğrayarak otomatik olarak SBLK hesabına aktarılır. Şartlı virman prosedürü tamamlanır.~~

F. 9. 3- Şartlı Virmanda Zincir İşlemler

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
3. MKK sistemine iletilmiş eşleşen talimatların, zincir işlemine daha sonra konu olması durumunda SBLK hesabına kıymet aktarımı yapılmamış olmalıdır.	33- MKK sistemine iletilmiş eşleşen talimatların, zincir işlemine daha sonra konu olması durumunda <u>önceden gelen normal şartlı virman blokaj talimatlarına Takasbank'tan iptal mesajı gönderilir. Daha sonra zincire konu şartlı virman blokaj mesajları gönderilir.</u> SBLK hesabına kıymet aktarımı yapılmamış olmalıdır. 4. <u>Takasbank tarafından MKS'ye iletilecek olan zincir şartlı virman blokaj mesajlarının bir ya da daha fazlasının hesap hatası aldığı durumlarda , hatasız blokaj mesajları MKS'de tutulmaya devam edilecek olup, sadece hatalı mesaj için Takasbank sisteminden düzeltme mesaj bildirimi gönderilmesi beklenecektir. Düzeltme mesajlarının gelmesiyle blokaj işlemlerine devam edilecektir.</u>

MERKEZİ KAYIT KURULUŞU A.Ş. MERKEZİ KAYDI SİSTEM İŞ VE BİLİŞİM UYGULAMA İLKE VE KURALLARI YÖNERGESİ

I. İHRAÇCI İŞLEMLERİ

I.1 - Kaydileştirme İşlemleri

Borsada İşlem Görmeyen Statüde Payların Borsada İşlem Gören Tipe Dönüşüm ve Satışı

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
1. Payları borsada işlem gören ortaklıkların, borsada işlem görmeyen nitelikteki payları Kurul'un Pay tebliği'nin 15'nci maddesinde açıklanan şekilde borsada işlem gören niteliğe dönüşür. Borsada işlem görmeyen nitelikteki payların bir yatırım kuruluşunda yatırımcıya ait bir hesaba aktarılmış olması gerekmektedir. BİAŞ Gelişen İşletmeler Piyasasında (GİP) işlem gören şirketlerin borsada işlem görmeyen statüde payları için ilgili mevzuat gereği borsada işlem gören tipe dönüşüm talebi iletilmez. Kurul'un işlem gören tipe dönüşüm talebi iletilmez. Kurul'un işlem	<u>1. Payları borsada işlem gören ortaklıkların, borsada işlem görmeyen nitelikteki payları Kurul'un Pay tebliği'nin 15'nci maddesinde açıklanan şekilde borsada işlem gören niteliğe dönüşür. Borsada işlem görmeyen nitelikteki payların bir yatırım kuruluşunda yatırımcıya ait bir hesaba aktarılmış olması gerekmektedir.</u> BİAŞ Gelişen İşletmeler Piyasasında (GİP) işlem gören şirketlerin borsada işlem görmeyen statüde payları için ilgili mevzuat gereği borsada işlem gören tipe dönüşüm talebi iletilmez. Kurul'un işlem yapma yasağı kararı nedeniyle borsada işlem görmeyen tipe dönüşen

yapma yasağı kararı nedeniyle borsada işlem görmeyen tipe dönüşen GİP paylarının dönüşüm işlemleri için MKK'ya başvurulması gerekmektedir.

~~GİP paylarının dönüşüm işlemleri için MKK'ya başvurulması gerekmektedir.~~

2. BİAŞ Gelişen İşletmeler Pazarında (GİP) işlem gören şirketlerde ortak satışı mümkün hale getirilmiştir. Bu kapsamda borsada işlem görmeyen statüde payların borsada işlem gören tipe dönüşüm şartları BİAŞ Kotasyon Yönergesinin “GİP kotasyon şartları” maddesinde açıklanmaktadır. Bu doğrultuda,

- a. GİP'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren iki yıl geçmesi koşuluyla, halka arz öncesi ortaklık sermayesinde pay sahibi olan ortaklar veya bu ortakların paylarını Borsa dışında satın alanlar, ortaklığın halka açıklık oranının aşağıda yer alan kapsamdaki pay satışları hariç %49'u geçmemesi şartıyla,
- b. Kurul düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Müsteşarlık tarafından verilen bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip yatırımcılar ve girişim sermayesi yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım fonları, kurucu ortak olmamak, halka arzdan en az bir yıl önce ortaklığa ortak olmak ve SPK tarafından işlem yasaklısı olarak belirlenmemiş olmak şartıyla,

dönüşüm başvurusunda bulunabileceklerdir.

Dönüşüm işleminin MKS'de yapılabilmesi için söz konusu yatırımcıların sicil, unvan, ISIN kod, bakiye bilgileri ve GİP düzenlemesindeki statüsünün ihraççı şirket tarafından bildirilmesi ve ilgili yatırım kuruluşu tarafından da Kuruluşumuza yazılı olarak dönüşüm talebinin iletilmesi gerekmektedir. (b) fıkrasında açıklanan Müsteşarlık tarafından verilen bireysel katılım yatırımcısı lisansı olan yatırımcılar için iletilecek başvuruda ilgili belgenin (fotokopi) de iletilmesi gerekmektedir. Başvuru talebinin gerekli koşulları sağlaması halinde dönüşüm işleminin ilgili yatırım kuruluşu tarafından sisteme girilmesine izin verilecektir.

3. Kurul'un işlem yapma yasağı kararı nedeniyle borsada işlem görmeyen tipe dönüşen GİP paylarının dönüşüm işlemleri için yatırım kuruluşu tarafından MKK'ya başvurulması gerekmektedir.

J. YATIRIMCI İŞLEMLERİ

J.2- Hizmetler

2. Hesaplarla ilgili işlemler

a. Blokaj işlemleri

a.1.5. Blokaj Uygulama gün ve saatler

MADDE/ MEVCUT İÇERİK	GÜNCELLEME/YENİ
Yatırımcı blokajı hafta içi her gün 21:00 – 08:00 saatleri arasında hafta sonu ise saat sınırlaması olmaksızın konulabilir. Konulan blokajlar, her gün ve her an çözülebilir. Blokaj saatleri, MKK tarafından önceden bildirilmeksizin ve duyurulmaksızın değiştirilebilir.	Yatırımcı blokajı hafta içi her gün 22 1 :00 – 08:00 saatleri arasında hafta sonu ise saat sınırlaması olmaksızın konulabilir. Konulan blokajlar, her gün ve her an çözülebilir. Blokaj saatleri, MKK tarafından önceden bildirilmeksizin ve duyurulmaksızın değiştirilebilir.