



SN. GENEL MÜDÜR, FON ve SERMAYE PİYASALARI YÖNETİCİLERİNİN DİKKATLERİNE,

**Genel Mektup: 1019
Dış İlişkiler Müdürlüğü,**

İstanbul, 13/12/2010

KONU: İMKB Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Eurotahvil Pazarları'nda Nakit ve Menkul Kıymet Takas İşlemlerine İlişkin yeni düzenlemeler hk.

İMKB Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Müdürlüğü tarafından yayımlanan 01 Aralık 2010 tarih ve 351 sayılı Genelge ile, İMKB Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Eurotahvil Pazarları'nın yeni işleyiş esasları belirlenmiş ve Eurotahviller için uygulanmakta olan çoklu fiyat sürekli müzayade sistemi ile çalışan yapıya (Uluslararası Tahviller Pazarı - UTP) ilave olarak ikili pazarlığa dayalı yeni bir piyasa yapısı "Eurotahvil Pazarlıklı İşlemler Platformu - EPİP)" oluşturulmuştur. Söz konusu düzenlemelere paralel olarak ilgili piyasaların nakit ve menkul kıymet takas işlemlerinde de aşağıdaki uygulama değişiklikleri yapılmıştır.

Hali hazırda, UTP de gerçekleştirilen işlemler için çoklu netleştirme prensibi uygulanarak üyelerin takas yükümlülükleri oluşturulmaktadır. Söz konusu genelge değişikliği ile birlikte, 17 Aralık 2010 tarihinden itibaren, UTP ve EPİP'te gerçekleştirilen işlemler Takasbank sisteminde birleştirilerek, işleme taraf olan aynı üyeler arasında kıymet tanımı, valör ve döviz birimi bazında netleştirilecektir (ikili netleştirme).

İkili netleştirme sonucunda, teslim karşılığı ödeme prensibi çerçevesinde oluşturulan talimatlar SWIFT mesajlarına dönüştürülerek valör tarihinde Takasbank tarafından Euroclear Bank'a gönderilecektir. Söz konusu takas talimatlarında yer alan hesap numaraları nakit ya da kıymet alacaklı ve borçlu üyelerin Euroclear Bank nezdindeki kendi hesap numaraları olacaktır. Yapılan uygulama değişikliği çerçevesinde, ilgili pazarlarda işlem yapan üyeler nakit ve kıymet borçlarını Takasbank'ın Citibank ya da Euroclear Bank nezdindeki hesaplarına aktarmayacak, Euroclear Bank nezdindeki kendi hesaplarında bulunduracaklardır.

Takasbank tarafından Euroclear Bank'a gönderilecek takas talimatlarında, üyenin Euroclear Bank nezdindeki hesap numarasının yer alabilmesi için ilgili hesap numaralarının Takasbank sistemine tanımlanması gerekmektedir. İlgili hesap numaraları, Takasbank tarafından sisteme tanımlamanın yapılabilmesi için, üyeler tarafından hesabın kullanılacağı tarihten en az 2 gün önce yazılı olarak Takasbank'a bildirilmelidir. Mevcut UTP takas işlemleri çerçevesinde daha önce bildirim yapmış üyelerin, mevcut hesaplarını değiştirmek istemeleri halinde bildirim yapmaları gerekmektedir. Bildirim yapılmaması durumunda mevcut saklama hesap numaraları kullanılacaktır.

İkili netleştirme sonucunda oluşan yükümlülükler Takasbank Otomasyon Sistemi'nde yer alan Raporlar/Borç Bloke Alacak Raporları/Eurobond KAS Sözleşmeleri Netleştirme Raporu aracılığıyla izlenebilecektir.

Üyelerin Euroclear Bank nezdindeki hesapları için Euroclear Bank'a gönderilecek SWIFT talimatlarının göndericisi Takasbank, alıcısı Euroclear Bank olacaktır. Takasbank tarafından Euroclear Bank'a gönderilen talimatların Euroclear Bank tarafından kabul edilebilmesi için üyenin Euroclear Bank'a vekalet vermesi gerekmektedir. Euroclear Bank tarafından hazırlanan vekaletname (Power of Attorney- POA-)'nin doldurularak üye tarafından Euroclear Bank'a iletilmesi gerekmektedir. Aksi halde UTP ve EPİP'de işlem yapan üyeler için gönderilecek talimatlar reddedileceğinden takas işlemleri gerçekleştirilemeyecektir.

İlgili Vekalet formu Euroclear Bank'daki hesap yöneticilerinden veya doğrudan Müşteri Hizmetleri'nden (Client Service Administration) aşağıdaki e-posta ya da telefondan talep edilerek temin edilebilir.

E-posta adresi: commercial_client_service_administration@euroclear.com

Tel no: +32 2 326 1535

Hali hazırda Takasbank'dan yurtdışı muhabirlik hizmeti alan üyelerimizin vekaletname göndermeleri gerekmemektedir. Ancak, Takasbank'ın yetkilendirildiğine ilişkin Ek1'de yer alan belgenin kurumu temsil etmeye yetkili kişiler tarafından imzalanarak Takasbank'a teslim edilmesi gerekmektedir. Aksi halde işlem yapmak mümkün olmayacaktır.

Yeni uygulama çerçevesinde, yukarıda da belirtildiği üzere, UTP ve EPİP takas işlemlerinin gerçekleştirilebilmesi için Euroclear Bank nezdinde saklama hesabı bulunması gerekmektedir. UTP ve EPİP'te işlem yapmak isteyen, ancak Euroclear Bank nezdinde saklama hesabı bulunmayan üyeler için Euroclear Bank nezdinde hesap açılması bankamızca verilen yurtdışı muhabirlik hizmeti ile de mümkün olmaktadır. Bu hizmet çerçevesinde; Euroclear Bank nezdinde hesap açmak isteyen üyelerin Takasbank A.Ş. ile ek sözleşme imzalamaları gerekmektedir. Bu kapsamda; Bankamız Dış İlişkiler Müdürlüğü'nden temin edilecek ek sözleşme ve ekleri imzalanarak Takasbank'a teslim edilecektir. Söz konusu işlemlerin tamamlanmasını takiben Takasbank tarafından Euroclear Bank'a hesap açılışına ilişkin doküman iletilecek, ilgili hesap tahsisine ilişkin Euroclear Bank'dan alınan teyidin ardından hesaba ilişkin bilgiler yazılı olarak üyeye bildirilecektir. Hesap açılışı, takas işlemlerindeki uygulama değişiklikleri ve vekalet formuna ilişkin hususlarda Takasbank Dış İlişkiler Müdürlüğü'nden bilgi edinilebilecektir. Aşağıda irtibat bilgileri bulunmaktadır.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İ.M.K.B.
TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Dr.Emin ÇATANA
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi

Dr.Sezai BEKGÖZ
Genel Müdür Yrd.

EK 1: Yetkilendirme Formu

İrtibat: Takasbank Dış İlişkiler Müdürlüğü
Neşe Demir
Tel no: 212 3152192
e-mail: ndemir@takasbank.com.tr

EK 1

TAKASBANK-İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Tarih:...../...../.....

İMKB Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Eurotahvil Pazarlıklı İşlemler Platformu (EPIP) ve Uluslararası Tahvil Pazarı (UTP)'nda gerçekleştirdiğimiz işlemlerin piyasa kuralları çerçevesinde netleştirilmesi sonucunda oluşan takas yükümlülüklerimizle sınırlı olmak üzere, Takasbank alt hesabı olarak Euroclear Bank nezdinde bulunan hesabımız üzerinden, swift aracılığı ile takas/iptal talimatı gönderme konusuna giren bütün işlemlerin yapılması için Takasbank'ı yetkilendirdiğimizi ve gerçekleştireceği işlemler nedeniyle doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlar nedeniyle Takasbank'a herhangi bir sorumluluk yüklenemeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

ŞİRKETİ ÜNVANI
TEMSİL ETMEYE YETKİLİ İMZALAR