

Genel Mektup : 1626

İstanbul, 14/04/2020

PARA PİYASASI EKİBİ

Konu : Takasbank Para Piyasası Uygulama Değişikleri Hk.
İlgili : Aracı Kurumlar
Bankalar
Finansal Kurumlar
Sigorta, Hayat ve Emeklilik Şirketleri
Varlık Yönetim Şirketleri

Sayın Genel Müdür,

Bankamız tarafından işletilmekte olan Takasbank Para Piyasası (TPP)'nda; Bankamızın hizmet verdiği diğer piyasalarla uyum çerçevesinde 2018 yılında risk, teminat ve temerrüt yönetim yapısında değişikliklere gidilmesi kararı alınmıştır.

Yeni yapının risk ve teminat yapısında köklü değişiklikleri beraberinde getirmesi nedeniyle Piyasa katılımcılarının, risk ve teminat yönetimi süreçlerine adapte olmasını teminen 2019 yılı içerisinde üye duyuruları yapılmış, 2019 yılı Temmuz ayında Bankamızda üye bilgilendirme toplantıları düzenlenmiştir. 2020 yılı içerisinde de üyelerimize yapılan duyuru ile TPP'de güncellenen hususlar ve yeni yapıya geçiş takvimi paylaşılmıştır.

TPP'de risk, teminat ve temerrüt yönetim yapısındaki değişiklikler **27 Nisan 2020** tarihinde devreye alınacak olup, TPP'de işlem yapmak isteyen kurumların 24 Nisan 2020 itibarı ile yeni TPP Sözleşmesini imzalamış ve Bankamıza teslim etmiş olması gerekmektedir.

TPP'de yapılan değişiklikler ana hatlarıyla aşağıda belirtilmiştir.

- ❖ Teminatlardaki mevcut sınırlamalar yerine diğer piyasalarda uygulanmakta olan; teminat grupları, değerlendirme katsayıları ve üst limit oranları uygulanacaktır.
- ❖ İşlem teminatlarında; başlangıç teminatı, zorunlu teminat ve asgari teminat uygulanacak olup, başlangıç ve zorunlu teminata ilişkin oranlar aşağıdaki tabloda verilmiştir. Başlangıç teminatı olarak hâlihazırda teminata konu olan varlıklar (Teminat mektubu, DİBS vb.) kabul edilmeye devam edilecektir. Zorunlu teminatın, teminat mektubu haricindeki teminat türlerinden (DİBS, Kira Sertifikası, VDMK, Nakit TL/YP, Altın, Pay vb.) oluşması gerekmektedir. Zorunlu teminat oranları ilgili üyenin TPP riskinin kendi özkaynağına olan oranı dikkate alınarak %2, %4 ve %6 olarak uygulanacak olup üçer aylık dönemlerde gözden geçirilecektir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda zorunlu teminat oranlarını revize edebilecek, üye bazında farklılaştırmaya gidilebilecektir. Her üyenin bulundurması gereken zorunlu teminat tutarı üye bazında bu hafta

Evrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?V=BENF3VECS> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +09 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 www.takasbank.com.tr Kep Adresi : takasbank@hs01.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015



içinde ayrıca bildirilecektir. Asgari teminat oranı 2020 yılının ikinci çeyreği için %103 olarak uygulanacaktır.

Son 3 aylık TPP Risk Ortalaması / Özkaynak	Zorunlu Teminat Oranı	Başlangıç Teminat Oranı
0-50 (%)	%2	%104
51-100 (%)	%4	%104
101 üstü (%)	%6	%104

Örnek: 3 aylık TPP Risk Ortalaması/Özkaynak değeri %65 olan bir üyenin 1.000.000 TL alış (anapara+faiz toplamı) riski bulunmaktadır. Bu üyenin teminatında; toplam 1.040.000 TL başlangıç teminatı bulundurması gerekmekte olup, başlangıç teminatının 1.000.000 TL'si teminat mektubu olabilirken, asgari 40.000 TL'si (1.000.000 TL x % 4) teminat mektubu dışındaki teminatlardan oluşmalıdır. Bu üyenin asgari teminat sürdürme seviyesi de 1.030.000 TL olacaktır.

- ❖ Temerrüt yönetim kaynakları oluşturulmuş ve kullanım sırası belirlenmiştir. Bu kapsamda, üyelerin temerrüde düşmesi halinde oluşabilecek zararların ilgili üyelerin teminatlarını aşan kısmı için kullanılmak üzere üyelerin katkı payları ile katılımı zorunlu olan bir garanti fonu oluşturulacaktır. Garanti fonu sabit katkı payı tutarı 10.000 TL olarak belirlenmiş olup, 1.000'er TL'lik adımlarla artış göstermektedir. Her üyenin bulundurması gereken garanti fonu katkı payı tutarı üye bazında bu hafta içinde ayrıca bildirilecektir.
- ❖ TPP üyelerinin temerrüdü halinde; Bankamız hâlihazırda aldığı teminatları ve ilave olarak kendi ödenmiş sermayesi kadar kaynağı kullanarak yükümlülükleri yerine getirmeyi taahhüt ederken, yeni yapıda aldığı teminatları, garanti fonu katkı paylarını ve TPP için tahsis ve taahhüt ettiği sermayesini kullanarak yerine getirmeyi taahhüt etmektedir. Temerrüt halinde başvurulacak teminatların, garanti fonu katkı paylarının ve Takasbank kaynaklarının kullanımında aşağıda belirtilen öncelik sırasına uygun hareket edilecektir:
 - Temerrüde düşen TPP üyesinin vermiş olduğu teminatlar ve TPP Takas hesap bakiyesi,
 - Temerrüde düşen TPP üyesi tarafından yatırılmış garanti fonu katkı payı,
 - Takasbank tarafından tahsis edilen sermaye,
 - Diğer TPP üyeleri tarafından yatırılmış garanti fonu katkı payları,
 - TPP üyelerinden talep edilebilecek ilave garanti fonu katkı payları,
 - Takasbank'ın sermayesinden yapılan taahhüt tutarı
- ❖ TPP'de tahsis ve taahhüt edilen sermaye tutarlarının belirlenmesinde, Takasbank'ın hizmet verdiği piyasalardaki sermaye tahsisatı oranının yeknesaklaştırılması hedefi doğrultusunda merkezi karşı taraf hizmeti verilen piyasalardaki toplam sermaye tahsisatı garanti fonu oranının kullanılması esası benimsenmiştir. Bu kapsamda Takasbank'ın TPP için tahsis ettiği sermaye tutarı 3.200.000 TL, taahhüt ettiği sermaye tutarı ise 9.500.000 TL olacaktır. Garanti fonunun toplam büyüklüğüne ilişkin hesaplama üç aydan fazla olmamak kaydı ile yenilenecektir.
- ❖ TL cinsinden nakit teminat ve garanti fonu katkı payları Takasbank tarafından mümkün olan en iyi koşullarla nemalandırılacaktır.
- ❖ TPP'de gerçekleştirilen işlemlere ilişkin nakit yükümlülükler, serbest hesaplar (11-1) yerine Takasbank nezdinde üye bazında açılan TPP takas hesapları (TPPTK) kullanılarak yerine getirilecektir. Üyeler, yükümlülüklerini doğrudan TPP takas hesaplarına gönderebilecekleri gibi serbest hesaplarına göndererek buradan TPP takas hesaplarına virman yapabileceklerdir. TPPTK hesapları geçiş öncesinde Bankamızca açılacak olup IBAN numaraları kontrol edilmelidir.

- ❖ Hâlihazırda takas saati itibarıyla borcunu yerine getirmemiş üye bulursa dahi alacaklı üyelere alacak tutarlı tam olarak aktarılmakta iken değişen takas yapısında; takasta borçlu üyelerin borçlarını (yükümlülüklerini) kısmi olarak yerine getirmeleri ya da hiç getirmemeleri halinde, alacaklı üyelere alacak dağıtımı oransal olarak yapılacaktır. Takas işlemlerinin tamamlanması, borçlu üyelerin yükümlülüklerini zamanında yerine getirmesi koşuluna bağlı olacaktır. Borçlu üyeler yükümlülüklerini tamamladıkça alacaklı üyelere alacakları oransal olarak dağıtılacaktır.
- ❖ Temerrüde düşen üye nedeniyle takas günü kendisine ödeme yapılamayan üyeye mağduriyet ödemesi yapılacaktır. Ancak aynı gün içerisinde gecikmeli olarak yapılan ödemeler için mağduriyet ödemesi yapılmayacaktır. Temerrüde düşen üye nedeniyle kendisine ödeme yapılamayan üyeye gecikilen günler karşılığı olarak, temerrüde düşen üyeden tahsil edilen temerrüt faizinin 2/3'ü mağduriyet ödemesi olarak ödenecektir. Temerrüt faizi tahsil edilmemesi halinde herhangi bir mağduriyet ödemesi de yapılmayacaktır.

Yeni uygulama kapsamında yatırılması gereken zorunlu teminat ve garanti fonu katkı payı nihai tutarları hesaplaması 24 Nisan 2020 gün sonu itibarıyla yapılacaktır. Üyelerin yeni TPP Prosedürü hükümleri doğrultusunda zorunlu teminat ve garanti fonu katkı payı tutarlarını en geç **30 Nisan 2020 saat 17:00'ye kadar** tamamlaması beklenmektedir.

Yapılan güncellemelere ilişkin karşılaştırma tablosu ekte olup, ilgili değişiklikler **27 Nisan 2020** tarihinde uygulamaya alınacaktır. Aynı tarih itibarı ile değişiklikleri içeren TPP Prosedürü'ne Bankamız internet sitesinden (www.takasbank.com.tr) ulaşılabilir olup yeni uygulama ile ilgili tüm sorularınız için ppe@takasbank.com.tr e-posta adresinden iletişime geçilebilir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Serkan AŞKAR
GENEL MÜDÜR YRD.

Gökhan ELİBOL
GENEL MÜDÜR VEKİLİ
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Ek : TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu (37 sayfa)

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MEVCUT HALİ	YENİ HALİ
<p>MADDE 4- Tanımlar ve kısaltmalar</p> <p>(1) Bu Prosedür’de geçen;</p> <p>a) Borsa: Borsa İstanbul Anonim Şirketi’ni,</p> <p>b) BSMV: Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi’ni,</p> <p>c) Genel Müdür: Takasbank Genel Müdürü’nü,</p> <p>ç) Gün Başı Bilgileri Raporu: Güncel tarih itibarıyla TPP’de işlem yapmaya yetkili üyelerin; TPP üst, alış ve satış limitini, teminat bilgilerini, dönem itibarıyla temerrüt durumunu yansıtan bilgilerini, kritik vadeli teminatlarını, borç/alacak durumları ile net borç veya alacağına ait bilgilerini içeren raporu,</p>	<p>MADDE 4- Tanımlar ve kısaltmalar</p> <p>(2) Bu Prosedür’de geçen;</p> <p>a) Borsa/<u>Borsa İstanbul</u>: Borsa İstanbul Anonim Şirketi’ni,</p> <p>b) BSMV: Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi’ni,</p> <p>c) Genel Müdür: Takasbank Genel Müdürü’nü,</p> <p>ç) Gün Başı Bilgileri Raporu: Güncel tarih itibarıyla TPP’de işlem yapmaya yetkili üyelerin; TPP <u>için tahsis edilen limitini</u>üst, alış <u>limit boşluğunu</u>, ve satış limitini, teminat <u>tamamlama çağrılarını, teminat bilgilerini, dönem itibarıyla temerrüt durumunu yansıtan</u> bilgilerini, kritik vadeli teminatlarını, borç/alacak durumları ile net borç veya alacağına ait bilgilerini içeren raporu,</p>
<p>MADDE 6- Üyelik şartları</p> <p>(1) Üye olabilmek için aşağıdaki şartların sağlanmış olması gerekir:</p> <p>a) Kanun’da tanımlanan yatırım kuruluşlarından, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu’nda tanımlanan finansal kuruluşlardan, Bankacılık Kanunu kapsamında faaliyet gösteren varlık yönetim şirketlerinden, mali piyasalarda faaliyette bulunup Sigortacılık Kanunu ile Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu’na tabi kuruluşlardan, Kamu Haznedarlığı Yönetmeliği kapsamında tanımlanan kurumlardan veya kendi özel kanunu olan ve belirlenmiş katkı esasına göre çalışan emekli yardım sandıklarından olması ve mevzuatlarında TPP’de işlem yapmalarını engelleyici bir hususun bulunmaması,</p> <p>b) İçeriği Takasbank tarafından belirlenen Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi’nin imzalanarak ibraz edilmiş olması,</p>	<p>MADDE 6- Üyelik şartları</p> <p>(1) Üye olabilmek için aşağıdaki şartların sağlanmış olması gerekir:</p> <p>a) Kanun’da tanımlanan yatırım kuruluşlarından, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu’nda tanımlanan finansal kuruluşlardan, Bankacılık Kanunu kapsamında faaliyet gösteren varlık yönetim şirketlerinden, mali piyasalarda faaliyette bulunup Sigortacılık Kanunu ile Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu’na tabi kuruluşlardan, Kamu Haznedarlığı Yönetmeliği kapsamında tanımlanan kurumlardan veya kendi özel kanunu olan ve belirlenmiş katkı esasına göre çalışan emekli yardım sandıklarından olması ve mevzuatlarında TPP’de işlem yapmalarını engelleyici bir hususun bulunmaması,</p> <p><u>b)</u> İçeriği Takasbank tarafından belirlenen Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi’nin imzalanarak ibraz edilmiş olması,</p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>c) Takasbank tarafından talep edilecek bilgi ve belgelerin sunulmuş olması,</p> <p>ç) Üyenin özkaynaklarının tabi olduğu mevzuatla belirlenenden az olmaması.</p>	<p>b)ç) <u>Takasbank tarafından öngörülen garanti fonu katkı payının yatırılmış olması,</u></p> <p>e)ç) Takasbank tarafından talep edilecek bilgi ve belgelerin sunulmuş olması,</p> <p>e)d) Üyenin özkaynaklarının tabi olduğu mevzuatla belirlenenden az olmaması.</p>
<p>MADDE 7- Üye işlem faaliyetlerinin kısıtlanması</p> <p>(1) Üyelerin TPP faaliyetleri, aşağıdaki durumlarda Takasbank tarafından kısıtlanabilir.</p> <p>a) Üyenin, merkezi karşı taraf veya takas hizmeti verilen sermaye piyasası aracında veya piyasalarda faaliyetlerinin kısıtlanması ile bu piyasalarda temerrüt etmesi,</p> <p>.....</p> <p>(3) Bu maddede yazılı durumlardan birinin ortaya çıkması halinde Takasbank, üyenin TPP'ye olan mevcut yükümlülüklerinin kısmen veya tamamen tasfiye edilmesini kararlaştırabilir. Takasbank tarafından tasfiye doğrultusunda karar verilmesi halinde üyenin yükümlülükleri, bu Prosedür'ün 7'nci bölümü çerçevesinde muaccel hale gelir ve aynı bölüm çerçevesinde tasfiye edilir. Takasbank bu maddede yazılı durumlardan birinin ortaya çıkması durumunda tasfiye kararının yanısıra üyeden ilave teminat getirmesini de isteyebilir veya işlem yapmasını engelleyebilir.</p>	<p>MADDE 7- Üye işlem faaliyetlerinin kısıtlanması</p> <p>(1) Üyelerin TPP faaliyetleri, aşağıdaki durumlarda Takasbank tarafından kısıtlanabilir.</p> <p>a) Üyenin, merkezi karşı taraf veya takas hizmeti verilen sermaye piyasası aracında veya piyasalarda faaliyetlerinin kısıtlanması ile bu piyasalarda veya temerrüt etmesi <u>halinde bulunması,</u></p> <p>.....</p> <p>(3) Bu maddede yazılı durumlardan birinin ortaya çıkması halinde Takasbank, üyenin TPP'ye olan mevcut yükümlülüklerinin kısmen veya tamamen tasfiye edilmesini kararlaştırabilir. Takasbank tarafından tasfiye doğrultusunda karar verilmesi halinde üyenin yükümlülükleri, bu Prosedür'ün 7'nci <u>8'inci</u> bölümü çerçevesinde muaccel hale gelir ve aynı bölüm çerçevesinde tasfiye edilir. Takasbank bu maddede yazılı durumlardan birinin ortaya çıkması durumunda tasfiye kararının yanısıra üyeden ilave teminat getirmesini de isteyebilir veya işlem yapmasını engelleyebilir.</p>
<p>MADDE 9- Takasbank'ın konumu ve tarafların yükümlülükleri</p> <p>(1) Takasbank TPP'yi işleten kurumdur.</p> <p>(2) Üyeler TPP'de Takasbank'ın kendilerine tahsis ettiği işlem limitleri çerçevesinde ve Takasbank tarafından bu Prosedür'de belirlenen teminatların tesisi suretiyle işlem yapabilirler. Takasbank TPP'de</p>	<p>MADDE 9- Takasbank'ın konumu ve tarafların yükümlülükleri</p> <p>(1) Takasbank TPP'yi işleten kurumdur.</p> <p>(2) Üyeler TPP'de Takasbank'ın kendilerine tahsis ettiği işlem limitleri çerçevesinde ve Takasbank tarafından bu Prosedür'de belirlenen teminatların tesisi suretiyle işlem yapabilirler. Takasbank TPP'de</p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>eşleşen alış ve satış emirleri ile ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesini; temerrüt halinde işlemler için aldığı teminatları ve ilave olarak kendi ödenmiş sermayesi kadar kaynağı kullanarak yerine getirmeyi taahhüt eder.</p> <p>(3) Üyeler;</p> <p>a) Takasbank tarafından Yönerge ve bu Prosedür ile TPP işlemleri için belirlenmiş ilke ve kurallara uygun hareket etmek,</p> <p>b) Temsilcilerini ve bunlarla ilgili güncellemeleri Takasbank'a iletmek ve Takasbank tarafından istenen bilgi ve belgeleri süresi içinde bildirmek ve/veya göndermek,</p> <p>zorundadırlar.</p> <p>.....</p> <p>(7) Takasbank para alan üyeye, işleminin valöründe anaparayı, para satan üyeye ise, işlemin vadesinde anapara ve faiz tutarını ikinci fıkra hükümleri uyarınca ödemekle yükümlüdür.</p> <p>.....</p>	<p>eşleşen alış ve satış emirleri ile ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesini; temerrüt halinde işlemler için aldığı teminatları, <u>garanti fonu katkı paylarını ve TPP için tahsis ve taahhüt ettiği sermayesini ve ilave olarak kendi ödenmiş sermayesi kadar kaynağı</u> kullanarak yerine getirmeyi taahhüt eder.</p> <p>(3) Üyeler;</p> <p>a) Takasbank tarafından Yönerge ve bu Prosedür ile TPP işlemleri için belirlenmiş ilke ve kurallara uygun hareket etmek,</p> <p>a)b) <u>Takasbank tarafından öngörülen garanti fonu katkı paylarını yatırmak,</u></p> <p>b)c) <u>Temsilcilerini ve bunlarla ilgili güncellemeleri Takasbank'a iletmek ve Takasbank tarafından istenen bilgi ve belgeleri süresi içinde bildirmek ve/veya göndermek,</u></p> <p>zorundadırlar.</p> <p>.....</p> <p>(7) Takasbank para alan üyeye, işleminin valöründe anaparayı, para satan üyeye ise, işlemin vadesinde anapara ve faiz tutarını <u>üyelerin yükümlülüklerini yerine getirdiği oranda, temerrüt halinde bu Prosedür'ün 48'inci maddesini</u> ikinci fıkra hükümleri uyarınca ödemekle yükümlüdür.</p>
<p>MADDE 10- Üye temsilcilerine ilişkin esaslar</p> <p>.....</p> <p>(6) Temsilcilere Takasbank tarafından gizli birer şifre ve temsilci numarası verilir. Bu şifre ile TPP'ye iletilen emirlerin sorumluluğu üyeye aittir.</p> <p>(7) Temsilciler Takasbank tarafından kendilerine verilen kişiye özel gizli şifrelerini Takasbank üye uygulamalarını kullanarak Takasbank'ın belirlediği esaslar çerçevesinde değiştirebilirler.</p>	<p>MADDE 10- Üye temsilcilerine ilişkin esaslar</p> <p>.....</p> <p>(6) Temsilcilere Takasbank tarafından gizli birer şifre ve temsilci numarası verilir. <u>Takasbank tarafından verilen şifre ile ilk kez "Temsilci Şifre Giriş Ekranı'na giriş yapıldığında zorunlu olarak şifre değiştirme işlemi yapılması gerekmektedir. Temsilci şifreleri Bu şifre</u> ile TPP'ye iletilen emirlerin sorumluluğu üyeye aittir.</p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p>(7) Temsilciler Takasbank tarafından kendilerine verilen kişiye özel gizli şifrelerini Takasbank üye uygulamalarını kullanarak Takasbank'ın belirlediği esaslar çerçevesinde değiştirebilirler.</p>
<p>MADDE 11- Limitler ve işlem sınırları</p> <p>(3) Alış limiti;</p> <p>a) TPP limitinden fazla olamaz.</p> <p>b) TPP limitinden toplam alış işlemlerinin düşülmesi ve vadesi gelen alış işlemlerinin eklenmesi ile bulunur.</p> <p>c) Üyenin değerlenmiş teminatları dahilinde kullanılır.</p> <p>ç) Üye alış emri girerken anapara ve faiz toplamına karşılık gelen teminat yeterliliği Takasbank tarafından kontrol edilir.</p> <p>.....</p> <p>(7) Takasbank tarafından bir üyenin işlem ve vade gününde oluşturabileceği en yüksek net takas borcu olan Maksimum Net Borç Tutarı (MNBT) tespit edilir.</p> <p>a) Üyelerin işlem ve vade günlerinde takas borçları MNBT olarak saptanmış olan 450.000.000.-TL'yi (Dört yüzellimilyon Türk Lirası) geçemez.</p> <p>b) Üyeler, işlem gününde ve işlem yapılan her vade için MNBT'yi aşmayacak şekilde işlem yapabilirler.</p> <p>c) MNBT kontrolü, emir girişi sırasında sistemsel olarak yapılır.</p> <p>(8) MNBT aşağıdaki şekilde hesaplanır:</p>	<p>MADDE 11- Limitler ve işlem sınırları</p> <p>(3) Alış limiti;</p> <p>a) TPP limitinden fazla olamaz.</p> <p>b) TPP limitinden toplam alış işlemlerinin düşülmesi ve vadesi gelen alış işlemlerinin eklenmesi ile bulunur.</p> <p>c) Üyenin <u>kullanılabilir teminatı</u> değerlenmiş teminatları dahilinde kullanılır.</p> <p>ç) Üye alış emri girerken anapara ve faiz toplamına karşılık gelen teminat yeterliliği Takasbank tarafından kontrol edilir.</p> <p>.....</p> <p>(7) Takasbank tarafından bir üyenin işlem ve vade gününde oluşturabileceği en yüksek net takas borcu olan Maksimum Net Borç Tutarı (MNBT) tespit edilir.</p> <p>a) Üyelerin işlem ve vade günlerinde takas borçları MNBT olarak saptanmış olan 450.000.000.-TL'yi (Dört yüzellimilyon Türk Lirası) geçemez.</p> <p>b) Üyeler, işlem gününde ve işlem yapılan her vade için MNBT'yi aşmayacak şekilde işlem yapabilirler.</p> <p>c) MNBT kontrolü, emir girişi sırasında sistemsel olarak yapılır.</p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>a) Satış emirlerinde anapara üzerinden valör tarihi için Net Borç Tutarı: (Satış Dönüşleri - Alış Dönüşleri) + (Gerçekleşmiş Alışlar - Satışlar) + Tahsilatlar - Pasif Satış Emirleri</p> <p>b) Alış emirlerinde anapara üzerinden her vade tarihi için Net Borç Tutarı: (Satış Dönüşleri - Alış Dönüşleri) – Pasif Alış Emirleri</p>	<p>(8) MNBT aşağıdaki şekilde hesaplanır:</p> <p>a) Satış emirlerinde anapara üzerinden valör tarihi için Net Borç Tutarı: (Satış Dönüşleri – Alış Dönüşleri) + (Gerçekleşmiş Alışlar – Satışlar) + Tahsilatlar – Pasif Satış Emirleri</p> <p>b) Alış emirlerinde anapara üzerinden her vade tarihi için Net Borç Tutarı: (Satış Dönüşleri – Alış Dönüşleri) – Pasif Alış Emirleri</p>
<p>MADDE 16- Blokeli satış emri</p> <p>(1) Serbest hesabında satmak istediği tutar kadar bakiyesi bulunan üyelerin girebilecekleri risk oluşturmayan satış emri tipidir.</p> <p>(2) Sisteme girilen Blokeli Satış Emri eğer pasifteyse, ilgili tutar emri giren üyenin serbest hesabında bloke edilir. Emir eşleşirse, eşleşen kısım bloke edilmiş tutardan, eşleşme anında tahsil edilir.</p> <p>(3) Blokeli Satış Emri;</p> <p>a) MNBT nedeniyle satış yapamayan veya risk rakamı nedeniyle satış limiti kalmayan,</p> <p>b) Fon ve/veya müşteri kodu belirtilerek verilen satış emirlerinin, satış limitini etkilemesini istemeyen üyelerce tercih edilebilir.</p> <p>.....</p>	<p>MADDE 16- Blokeli satış emri</p> <p>(1) Serbest hesabında satmak istediği tutar kadar bakiyesi bulunan üyelerin girebilecekleri risk oluşturmayan satış emri tipidir.</p> <p>(2) Sisteme girilen Blokeli Satış Emri eğer pasifteyse, ilgili tutar emri giren üyenin serbest hesabında bloke edilir. Emir eşleşirse, eşleşen kısım bloke edilmiş tutardan, eşleşme anında tahsil edilir.</p> <p>(3) Blokeli Satış Emri;</p> <p>a) <u>Toplam alış işlemleri MNBT nedeniyle satış yapamayan veya risk rakamı</u> nedeniyle satış limiti kalmayan,</p> <p>b) Fon ve/veya müşteri kodu belirtilerek verilen satış emirlerinin, satış limitini etkilemesini istemeyen üyelerce tercih edilebilir.</p> <p>.....</p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MADDE 22- Emirlerin yayınlanması

(1) TPP verilerine, bilgi dağıtım ekranları ve Takasbank üye uygulamaları üzerinden “Piyasa Takip Ekranı” vasıtası ile erişilir. Sisteme girilen emirler ve gerçekleşen işlemler TPP ekranlarına yansıtılır.

(7) Bilgi dağıtım şirketlerinin TPP’ye sağlamış olduğu sayfa kodları aşağıdadır:

YAYIN KURULUŞLARI	EN İYİ TALEP TEKLİF	ÖZET BİLGİLER	DERİNLİK BİLGİLERİ
REUTERS	TKSBPP1	TKSBPPSUM1	TKSBPPDEPTH1
FOREKS	TAKASBANK PİYASASI - EN İYİ TALEP VE TEKLİFLER	TAKASBANK PİYASASI - İŞLEM ORTALAMALARI	EN İYİ TALEP TEKLİF SAYFASINDA İLGİLİ VADE ÜZERİNDE ÇİFT TIK
I-DEAL	TAKASBANK PARA PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI EN İYİ TALEP TEKLİF	TAKASBANK PARA PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI ÖZET	TAKASBANK PARA PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI DERİNLİK
MATRİKS	TAKASBANK PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI	TAKASBANK PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI ÖZET	EN İYİ TALEP TEKLİF SAYFASINDA İLGİLİ VADE ÜZERİNDE ÇİFT TIK

MADDE 22- Emirlerin yayınlanması

(1) TPP verilerine, Borsa İstanbul ile anlaşması olan veri yayın kuruluşlarının bilgi dağıtım ekranları ve Takasbank üye uygulamaları üzerinden “Piyasa Takip Ekranı” vasıtası ile erişilir. Sisteme girilen emirler ve gerçekleşen işlemler TPP ekranlarına yansıtılır.

(7) Bilgi dağıtım şirketlerinin TPP’ye sağlamış olduğu sayfa kodları aşağıdadır:

YAYIN KURULUŞLARI	EN İYİ TALEP TEKLİF	ÖZET BİLGİLER	DERİNLİK BİLGİLERİ
REUTERS	TKSBPP1	TKSBPPSUM1	TKSBPPDEPTH1
FOREKS	TAKASBANK PİYASASI - EN İYİ TALEP VE TEKLİFLER	TAKASBANK PİYASASI - İŞLEM ORTALAMALARI	EN İYİ TALEP TEKLİF SAYFASINDA İLGİLİ VADE ÜZERİNDE ÇİFT TIK
I-DEAL	TAKASBANK PARA PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI EN İYİ TALEP TEKLİF	TAKASBANK PARA PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI ÖZET	TAKASBANK PARA PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI DERİNLİK
MATRİKS	TAKASBANK PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI	TAKASBANK PİYASASI- TAKASBANK PARA PİYASASI ÖZET	EN İYİ TALEP TEKLİF SAYFASINDA İLGİLİ VADE ÜZERİNDE ÇİFT TIK

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MADDE 24- İşlemlerin iptali ve düzeltilmesi

-
- (2) Üye hatası sonucunda gerçekleşen işlemler prensip olarak iptal edilmez. Ancak alıcı veya satıcı üyelerin temsilcileri tarafından seans hattından veya yazılı talimat göndermek suretiyle saat 15.45'e kadar iptali istenen işlemler, takas saatine kadar karşı tarafın onayının Takasbank tarafından alınması ile iptal edilebilir. Bu takdirde işlem iptali, talebi yapan üye ile işlemin karşı tarafındaki üye/üyelerin ilgili işlem için seans hattından veya yazılı talimat ile verecekleri onay sonrasında Takasbank tarafından gerçekleştirilir.
-

MADDE 24- İşlemlerin iptali ve düzeltilmesi

-
- (2) Üye hatası sonucunda gerçekleşen işlemler prensip olarak iptal edilmez. Ancak alıcı veya satıcı üyelerin temsilcileri tarafından seans hattından veya yazılı talimat göndermek suretiyle saat 15.45'e **35'e** kadar iptali istenen işlemler, **netleştirme** takas saatine kadar karşı tarafın onayının Takasbank tarafından alınması ile iptal edilebilir. Bu takdirde işlem iptali, talebi yapan üye ile işlemin karşı tarafındaki üye/üyelerin ilgili işlem için seans hattından veya yazılı talimat ile verecekleri onay sonrasında Takasbank tarafından gerçekleştirilir.
-

MADDE 27- Teminat yatırma, çekme ve değiştirme

-
- (3) Üyelerin Portföy hesaplarından verecekleri teminatların teminat amacıyla temlik niteliğinde olması esastır.
- (4) Üyelerin; teminat giriş ve çıkış işlemleri kural olarak Takasbank üye uygulamaları kullanılarak üyeler tarafından yapılır. Ancak teminat giriş ve çıkış işlemleri üyeler tarafından yapılamadığı takdirde üyeler yazılı talimatlar ile de işlemlerini gerçekleştirebilirler.
- (5) Teminat giriş ve çıkışlarında giriş ve doğrulamadan sonra Takasbank'ın onayı gerekmektedir. Teminat girişleri şekli ve kapsamı Takasbank tarafından belirlenmiş talimatın Takasbank'a ulaştırılmasını takiben Takasbank'ın onayı ile gerçekleşir.
-

(14) Banka bono/tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetlerin teminata alınması durumunda;

- a) TL cinsinden ihraç edilmiş olanlar teminata kabul edilir.

MADDE 27- Teminat yatırma, çekme ve değiştirme

-
- (3) Üyelerin Portföy hesaplarından verecekleri teminatların teminat amacıyla temlik niteliğinde olması esastır. Teminatların Takasbank'a teminat amacıyla temlik, teminat hesaplarına aktarım yapılmasıyla tesis edilmiş olur.
- (4) Teminat giriş ve çıkışlarında giriş ve doğrulamadan sonra Takasbank'ın onayı gerekmektedir.
- (4)(5) Üyelerin; teminat giriş ve çıkış işlemleri kural olarak Takasbank üye uygulamaları kullanılarak üyeler tarafından yapılır. Ancak teminat giriş ve çıkış işlemleri üyeler tarafından yapılamadığı takdirde üyeler yazılı talimatlar ile de işlemlerini gerçekleştirebilirler.

~~(5) Teminat giriş ve çıkışlarında giriş ve doğrulamadan sonra Takasbank'ın onayı gerekmektedir. Teminat girişleri şekli ve kapsamı Takasbank tarafından belirlenmiş talimatın Takasbank'a ulaştırılmasını takiben Takasbank'ın onayı ile gerçekleşir.~~

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>b) Takasbank limitleri dahilinde kabul edilir.</p> <p>c) Takasbank, her bir ihraççı bazında teminata kabul edilebilecek toplam banka bono ve tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin üst sınırları belirler.</p> <p>ç) Üyenin bağlı olduğu grup veya holding bankalarına ait banka bono ve tahviller ile varlığa dayalı menkul kıymetler o üye için teminata kabul edilmez.</p> <p>d) Teminat yatırma talimatı verilmeden önce Para Piyasası Ekibi ile irtibat kurularak, ihraççının limit uygunluğunun teyit edilmesi gerekmektedir.</p> <p>e) Teminat yatırma talimatının Bankamıza ulaşmasından en geç bir iş günü sonrası ilgili kıymet teminata alınır.</p> <p>.....</p> <p>(17) Borsa paylarının teminata verilmek istenmesi durumunda; şekli ve kapsamı Takasbank tarafından belirlenmiş talimatın Bankamıza ulaştırılması sonrası Takasbank'ın vereceği onaya ek olarak, Borsa'nın takasbankpayteminati@borsaistanbul.com e-posta adresine iletilecek talimatı takiben Borsa'nın onayı ile teminat girişi gerçekleşir. Borsa paylarının teminat çıkış işlemlerinde ise; yine Borsa'nın e-posta adresine talimat iletilmesi ve Borsa'nın onayı gerekmektedir.</p> <p>.....</p>	<p>.....</p> <p>(14) Banka bono/tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetlerin teminata alınması durumunda;</p> <p>a) TL cinsinden ihraç edilmiş olanlar teminata kabul edilir.</p> <p>b) Takasbank limitleri dahilinde kabul edilir.</p> <p>c) Takasbank, her bir ihraççı bazında teminata kabul edilebilecek toplam banka bono ve tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin üst sınırları belirler.</p> <p>ç) Üyenin bağlı olduğu grup veya holding bankalarına ait banka bono ve tahviller ile varlığa dayalı menkul kıymetler o üye için teminata kabul edilmez.</p> <p>d) Teminat yatırma işlemlerinden talimatı verilmeden önce Para Piyasası Ekibi ile irtibat kurularak, ihraççının limit uygunluğunun teyit edilmesi gerekmektedir.</p> <p>e) Teminat yatırma talebinin talimatının Bankamıza ulaşmasından en geç bir iş günü sonrası ilgili kıymet teminata alınır.</p> <p>.....</p> <p>(17) Borsa paylarının teminata verilmek istenmesi durumunda; şekli ve kapsamı Takasbank tarafından belirlenmiş talimatın Bankamıza ulaştırılması sonrası Takasbank'ın vereceği onaya ek olarak, Borsa'nın takasbankpayteminati@borsaistanbul.com e-posta adresine iletilecek şekli ve kapsamı Takasbank tarafından belirlenmiş talimatı takiben Borsa'nın onayı ile teminat girişi gerçekleşir. Borsa paylarının teminat çıkış işlemlerinde ise; yine Borsa'nın e-posta adresine talimat iletilmesi ve Borsa'nın onayı gerekmektedir.</p> <p>.....</p>
--	--

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MADDE 28- Teminat değerlendirme katsayıları

- (1) Teminat değerlendirme katsayıları, ilgili teminatın Takasbank tarafından değerlendirilen kredi riski, vadesi, olağanüstü piyasa koşullarındaki dalgalanması, likiditesi ve varsa kur riski dikkate alınarak belirlenir.
- (2) Teminat değerlendirilmesinde kullanılacak katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

<u>Teminat Türleri</u>	<u>Değerleme Katsayıları</u>
• Nakit	
▪ TL	1,00
▪ USD	0,94
▪ EURO	0,95
• Hazine Bonosu / Devlet Tahvili	0,93
• Pay	0,86
• Yatırım Fonu Katılma Belgesi	0,89
• Teminat Mektubu	1,00
• Euro Tahvil	0,88
• Kira Sertifikaları	0,91
• Altın	0,91
• Banka Bonosu / Tahvili	0,73
• Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0,91
• Borsa Payı	1,00

MADDE 28- Teminat grupları, değerlendirme katsayıları ve üst limit oranları

- (1) Teminat değerlerinin hesaplanmasında kullanılacak kesinti oranlarını yansıtan değerlendirme katsayıları, ilgili teminatın Takasbank tarafından değerlendirilen kredi riski, vadesi, olağanüstü piyasa koşullarındaki dalgalanması, likiditesi ve varsa kur riski dikkate alınarak belirlenir.

(2) İşlem teminatları, kullanılabilir teminat üzerinden hesaplanır. Kullanılabilir teminat tutarı, teminat tiplerine ve gruplarına göre teminatların piyasa değerinin değerlendirme katsayıları ile çarpımı sonucu hesaplanan değerlendirilmiş teminat üzerinden grup ve kıymet bazında üst limit oranları uygulanarak elde edilir.

(2)(3) Teminat değerlendirilmesinde kullanılacak teminat grup bilgileri, değerlendirme katsayıları, grup ve kıymet bazında üst limit oranları aşağıda belirtilmiştir:

Teminat Türleri ————— Değerleme Katsayıları

• Nakit	
▪ TL	1,00
▪ USD	0,94
▪ EURO	0,95
• Hazine Bonosu / Devlet Tahvili	0,93
• Pay	0,86
• Yatırım Fonu Katılma Belgesi	0,89
• Teminat Mektubu	1,00
• Euro Tahvil	0,88
• Kira Sertifikaları	0,91

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

- Altın ————— 0,91
- Banka Bonosu / Tahvili ————— 0,73
- Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ————— 0,91
- Borsa Payı ————— 1,00

<u>Teminat Grubu</u>	<u>Teminat Tipi</u>	<u>Vade Kalan Süre</u>	<u>Değerleme Katsayısı</u> ¹	<u>Grup Üst Limit Oran (%)</u>	<u>Kıymet Bazında Üst Limit Oran (%)</u>
<u>1</u>	<u>Altın</u>		<u>0,90</u>	<u>25,00</u>	<u>100,00</u>
<u>2</u>	<u>Borsa Payları</u>		<u>1,00</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
<u>3</u>	<u>Devlet İç Borçlanma Senedi</u>	<u>0-1 yıl</u>	<u>0,96</u>	<u>100,00</u>	<u>35,00</u>
		<u>1-5 yıl</u>	<u>0,91</u>		
		<u>5 yıl üzeri</u>	<u>0,91</u>		
<u>4</u>	<u>Eurotahvil / Devlet İç Borçlanma Senedi -USD Ödemeli</u>	<u>0-5 yıl</u>	<u>0,92</u>	<u>100,00</u>	<u>35,00</u>
		<u>5-10 yıl</u>	<u>0,93</u>		
		<u>10-30 yıl</u>	<u>0,89</u>		
		<u>30 yıl üzeri</u>	<u>0,86</u>		
		<u>0-5 yıl</u>	<u>0,92</u>		
		<u>5-10 yıl</u>	<u>0,91</u>		

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<u>4</u>	<u>Eurotahvil / Devlet İç Borçlanma Senedi - EUR Ödemeli</u>	<u>10-30 yıl</u>	<u>0,88</u>	<u>100,00</u>	<u>35,00</u>
			<u>30 yıl üzeri</u>	<u>0,85</u>		
	<u>5</u>	<u>Kira Sertifikası</u>	<u>0-1 yıl</u>	<u>0,94</u>	<u>50,00</u>	<u>40,00</u>
			<u>1-5 yıl</u>	<u>0,89</u>		
			<u>5 yıl üzeri</u>	<u>0,89</u>		
	<u>6</u>	<u>Pay</u>		<u>0,85</u>	<u>90,00</u>	<u>20,00</u>
	<u>7</u>	<u>Nakit EUR</u>		<u>0,94</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
	<u>7</u>	<u>Nakit USD</u>		<u>0,94</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
	<u>7</u>	<u>Nakit TL</u>		<u>1,00</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
	<u>8</u>	<u>Banka Bonosu / Tahvili</u>		<u>0,73</u>	<u>50,00</u>	<u>40,00</u>
	<u>9</u>	<u>Teminat Mektubu</u>		<u>1,00</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
<u>10</u>	<u>Varlığa Dayalı Menkul Kıymet</u>	<u>0-1 yıl</u>	<u>0,94</u>	<u>50,00</u>	<u>40,00</u>	
		<u>1-5 yıl</u>	<u>0,89</u>			
		<u>5 yıl üzeri</u>	<u>0,89</u>			
<u>11</u>	<u>Yatırım Fonu Katılma Belgesi</u>		<u>0,84</u>	<u>50,00</u>	<u>20,00</u>	

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>MADDE 29- Teminat değerlemesi</p> <p>(1) Takasbank her gün sonunda aşağıda belirtilen fiyatlarla teminatların değerlemesini yapar:</p> <p>.....</p> <p>e) Banka bono ve tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetler için; Takasbank tarafından belirlenen teorik fiyat,</p> <p>.....</p> <p>(2) Döviz endeksli ve döviz ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları ile vadeli teminat mektupları vadelerine 5 iş günü kala teminat değerlemesine alınmaz ve değiştirilmesi istenir.</p>	<p>MADDE 29- Teminat değerlemesi</p> <p>(1) Takasbank her gün sonunda aşağıda belirtilen fiyatlarla teminatların değerlemesini yapar:</p> <p>.....</p> <p>e) Banka bono ve tahvilleri ile varlığa dayalı menkul kıymetler için; <u>piyasada geçen işlemler göz önünde bulundurularak</u> Takasbank tarafından belirlenen teorik fiyat,</p> <p>.....</p> <p>(2) Döviz endeksli ve dDöviz ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları ile vadeli teminat mektupları vadelerine 5 iş günü kala teminat değerlemesine alınmaz ve değiştirilmesi istenir.</p>
<p>MADDE 30- Teminat oranları</p> <p>(1) Teminat oranları, değerlenmiş teminat üzerinden hesaplanır. Değerlenmiş teminat tutarı, teminatların piyasa değerlerinin, değerlendirme katsayıları ile çarpımı sonucu elde edilir.</p> <p>(2) Değerlenmiş payların, toplam değerlenmiş teminat içinde oranı %75'i geçemez. Ayrıca teminat olarak yatırılan bir çeşit payın, toplam değerlenmiş teminatın içindeki oranı %15'i geçemez.</p> <p>(3) Banka bono ve tahvillerinin;</p> <p>a) İhraççı grup kısıtı: İhraççı grubu bazında, teminat olarak verilebilecek banka bono ve tahvillerinin toplam değerlenmiş tutarı, TPP teminatında bulunan tüm nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, yatırım fonu katılma belgeleri, altın ve teminat mektuplarının değerlenmiş teminat toplamının %20'sini geçemez.</p> <p>b) Üye bazında ihraççı kısıtı: Bir üyenin teminatındaki ihraççı grubu bazında banka bono ve tahvillerinin toplam değerlenmiş tutarı; üyenin teminatındaki nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, yatırım</p>	<p>MADDE 30- <u>Teminat oranları</u> İşlem Teminatları</p> <p>(1) <u>TPP'de yapılan işlemlerden kaynaklanan risklerin karşılanması amacıyla üyelerden başlangıç teminatı talep edilir. Başlangıç teminatı, üyenin temerrüde düşmesi halinde, temerrüdün ortaya çıktığı andan çözümlenmesine kadar geçen sürede piyasada meydana gelebilecek faiz değişimlerini karşılamak için başlangıçta alınır.</u> Teminat oranları, değerlenmiş teminat üzerinden hesaplanır. Değerlenmiş teminat tutarı, teminatların piyasa değerlerinin, değerlendirme katsayıları ile çarpımı sonucu elde edilir.</p> <p>(2) <u>Başlangıç teminat oranı, Takasbank tarafından asgari 1 yıllık veri seti ve % 99 güven düzeyi ile 2 iş günlük elde tutma süresi kullanılarak belirlenir ve piyasa şartları da gözetilerek üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda başlangıç teminatını revize edebilir.</u> Değerlenmiş payların, toplam değerlenmiş teminat içinde oranı %75'i geçemez. Ayrıca teminat olarak yatırılan bir çeşit payın, toplam değerlenmiş teminatın içindeki oranı %15'i geçemez.</p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>fonu katılma belgeleri, altın ve teminat mektuplarının değerlendirilmiş toplamının %50'sini geçemez.</p> <p>(4) Varlığa dayalı menkul kıymetlerin;</p> <p>a) İhraççı grup kısıtı: İhraççı grubu bazında, teminat olarak verilebilecek varlığa dayalı menkul kıymetlerin toplam değerlendirilmiş tutarı, TPP teminatında bulunan tüm nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, yatırım fonu katılma belgeleri, altın ve teminat mektuplarının değerlendirilmiş teminat toplamını geçemez.</p> <p>b) Üye bazında ihraççı kısıtı: Bir üyenin teminatındaki ihraççı grubu bazında varlığa dayalı menkul kıymetlerin toplam değerlendirilmiş tutarı; üyenin teminatındaki nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, yatırım fonu katılma belgeleri, altın ve teminat mektuplarının değerlendirilmiş toplamını geçemez.</p> <p>(5) Teminata kabul edilecek döviz ödemeli ve dövize endeksli kıymetler, banka bono ve tahvilleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, Borsa payları ile Euro tahvillerin değerlendirilmiş toplamının; nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, yatırım fonu katılma belgeleri, altın, kira sertifikaları ve teminat mektubu değerlendirilmiş teminat toplamını aşan kısmı dikkate alınmaz.</p> <p>(6) Başlangıç ve asgari teminat oranları aşağıda belirtilmiştir.</p> <p>a) Başlangıç Teminat Oranı:</p> <p>1) Alıcı olunması halinde emrin anaparası ile faiz tutarı toplamının %105'i kadar değerlendirilmiş teminat olmalıdır.</p> <p>2) TPP'de satıcı olunması halinde teminat şartı aranmaz.</p> <p>b) Asgari Teminat Oranı, borç alınmış anapara ile faiz tutarları toplamının %102'sidir.</p>	<p>(3) <u>Başlangıç teminatı, zorunlu teminat ve asgari teminata ilişkin parametreler ve oranlar genel mektup ile duyurulur.</u></p> <p>(4) <u>Başlangıç teminatı; alış emrinin anapara ve faiz toplamının başlangıç teminat oranı ile çarpılması suretiyle hesaplanır.</u></p> <p>(5) <u>Zorunlu teminat; başlangıç teminatının zorunlu teminat oranı ile çarpılması suretiyle hesaplanır ve teminat mektubu haricindeki teminat türlerinden oluşması gerekir. Zorunlu teminat oranı, Üyenin 3 aylık açık alış işlem ortalamasının özkaynağına oranı üzerinden Takasbank tarafından belirlenen ve genel mektup ile duyurulan üyenin yer aldığı dilimdeki değeri ifade eder. Zorunlu teminat oranları üç ayda bir gözden geçirilir. Gerekli görülmesi halinde Takasbank üç aylık sürenin bitimini beklemeden piyasa şartları doğrultusunda zorunlu teminat oranlarını revize edebilir, üye bazında farklılaştırmaya gidebilir.</u></p> <p>(6) <u>Asgari teminat; TPP'de borç alınmış anapara ve faiz tutarları toplamının gerektirdiği başlangıç teminatının, asgari sürdürme seviyesidir. Asgari teminat oranı, kullanılabilir teminatın toplam borç alınmış tutara bölünmesi suretiyle hesaplanır ve asgari teminat oranının altında olmaması gerekir.</u></p> <p>(2)(7) <u>TPP'de satış işlemlerinde teminat şartı aranmaz.</u></p> <p>(3) <u>Banka bono ve tahvillerinin;</u></p> <p>a) İhraççı grup kısıtı: İhraççı grubu bazında, teminat olarak verilebilecek banka bono ve tahvillerinin toplam değerlendirilmiş tutarı, TPP teminatında bulunan tüm nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, yatırım fonu katılma belgeleri, altın ve teminat mektuplarının değerlendirilmiş teminat toplamının %20'sini geçemez.</p> <p>b) Üye bazında ihraççı kısıtı: Bir üyenin teminatındaki ihraççı grubu bazında banka bono ve tahvillerinin toplam değerlendirilmiş tutarı; üyenin teminatındaki nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, yatırım</p>
--	--

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p>fonu katılma belgeleri, altın ve teminat mektuplarının değerlenmiş toplamının %50'sini geçemez.</p> <p>(4) Varlığa dayalı menkul kıymetlerin;</p> <p>a) İhraççı grup kısıtı: İhraççı grubu bazında, teminat olarak verilebilecek varlığa dayalı menkul kıymetlerin toplam değerlenmiş tutarı, TPP teminatında bulunan tüm nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, yatırım fonu katılma belgeleri, altın ve teminat mektuplarının değerlenmiş teminat toplamını geçemez.</p> <p>b) Üye bazında ihraççı kısıtı: Bir üyenin teminatındaki ihraççı grubu bazında varlığa dayalı menkul kıymetlerin toplam değerlenmiş tutarı; üyenin teminatındaki nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, yatırım fonu katılma belgeleri, altın ve teminat mektuplarının değerlenmiş toplamını geçemez.</p> <p>(5) Teminata kabul edilecek döviz ödemeli ve dövize endeksli kıymetler, banka bono ve tahvilleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, Borsa payları ile Euro tahvillerin değerlenmiş toplamının; nakit, TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, yatırım fonu katılma belgeleri, altın, kira sertifikaları ve teminat mektubu değerlenmiş teminat toplamını aşan kısmı dikkate alınmaz.</p> <p>(6) Başlangıç ve asgari teminat oranları aşağıda belirtilmiştir.</p> <p>a) Başlangıç Teminat Oranı:</p> <p>1) Alıcı olunması halinde emrin anaparası ile faiz tutarı toplamının %105'i kadar değerlenmiş teminat olmalıdır.</p> <p>2) TPP'de satıcı olunması halinde teminat şartı aranmaz.</p> <p>Asgari Teminat Oranı, borç alınmış anapara ile faiz tutarları toplamının %102'sidir.</p>
--	---

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MADDE 31- Teminat tamamlama çağrısı

- (1) Değerlenmiş teminat, **%102** olan asgari teminat oranının altına düştüğünde, Takasbank tarafından üyeye teminat tamamlama çağrısı yapılır ve teminatının başlangıç teminat oranına tamamlanması istenir.
- (2) Teminat tamamlama çağrısı, Takasbank tarafından sağlanan üye ekranlarına mesaj ve raporlama yoluyla yapılır. Teminat tamamlama çağrısının sistem aracılığı ile gönderilmesi durumunda başkaca bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın üyenin çağrıyı aldığı kabul edilir. Üyeler, teminat tamamlama çağrısı ile ilgili bilgileri “Gün Başı Bilgileri Raporu”ndan takip etmekte yükümlüdürler.
- (3) Teminat tamamlama çağrısına muhatap üyenin, TPP’de limit ve teminatının izin verdiği kadar işlem yapmasına izin verilir. Teminat tamamlama çağrısının yapıldığı gün, gün sonuna kadar, istenen ek teminatın yatırılması gerekmektedir.
- (4) Teminat tamamlama çağrısına muhatap üye, ek teminat yatırarak ve/veya alış işlemlerini azaltıp teminat oranını başlangıç teminatına (%105) getirecek şekilde işlem yaparak teminat tamamlama çağrısı statüsünden çıkılabilir.
- (5) Takasbank, üyeye teminat tamamlama çağrısına uymak için ek süre verebilir.

MADDE 32- Teminatlardan doğan haklar

-
- (7) İtfa tarihinde teminat hesabında bulunan TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ile banka bono ve tahvillerinin itfaları, teminat hesabında gerçekleştirilir ve itfa bedelleri üyenin teminat hesabına aktarılır. Üyenin

MADDE 31- Teminat tamamlama çağrısı

- (1) ~~Değerlenmiş~~ Kullanılabilir teminat, ~~%102 olan~~ asgari teminat ~~oranının oranının tutarının ve/veya zorunlu teminat seviyesinin~~ altına düştüğünde, Takasbank tarafından üyeye teminat tamamlama çağrısı yapılır ve teminatının başlangıç ~~seviyelerine~~ teminat oranına tamamlanması istenir.
- (2) Teminat tamamlama çağrısı, Takasbank tarafından sağlanan üye ekranlarına mesaj, ~~ve~~ raporlama ve/veya e-posta yoluyla yapılır. Teminat tamamlama çağrısının sistem aracılığı ile gönderilmesi durumunda başkaca bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın üyenin çağrıyı aldığı kabul edilir. Üyeler, teminat tamamlama çağrısı ile ilgili bilgileri “Gün Başı Bilgileri Raporu”ndan takip etmekte yükümlüdürler.
- (3) Teminat tamamlama çağrısına muhatap üyenin, TPP’de limit ve teminatının izin verdiği kadar işlem yapmasına izin verilir. Teminat tamamlama çağrısının yapıldığı gün, gün sonuna kadar, istenen ek teminatın yatırılması gerekmektedir.
- (4) Teminat tamamlama çağrısına muhatap üye, ek teminat yatırarak ve/veya alış işlemlerini azaltıp teminatını ~~oranını~~ başlangıç ve zorunlu teminat seviyesine uyumlu hale ~~teminatına~~ (%105) getirecek şekilde işlem yaparak teminat tamamlama çağrısı statüsünden çıkılabilir.
- (5) Takasbank, üyeye teminat tamamlama çağrısına uymak için ek süre verebilir.

MADDE 32- Teminatlardan doğan haklar

-
- (7) İtfa tarihinde teminat hesabında bulunan TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ile banka bono ve tahvillerinin itfaları, teminat hesabında gerçekleştirilir ve itfa bedelleri üyenin teminat hesabına aktarılır.

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>teminatında bulunan TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, banka bono ve tahvilleri, varlığa dayalı menkul kıymetler ile Euro tahvillerin kupon ödemeleri üyenin teminat hesabına, döviz ödemeli devlet tahvili ve hazine bonolarının kupon ödemeleri ise 11YP-Üye Serbest Hesabı'na aktarılır.</p>	<p><u>Döviz ödemeli devlet tahvili ve hazine bonolarının itfa bedelleri ise 11YP-Üye Serbest Hesabı'na aktarılır.</u></p> <p>(7)(8) Üyenin teminatında bulunan TL ödemeli devlet tahvili ve hazine bonoları, kira sertifikaları, banka bono ve tahvilleri, varlığa dayalı menkul kıymetler ile Euro tahvillerin kupon ödemeleri üyenin teminat hesabına <u>aktarılır.</u>, dDöviz ödemeli devlet tahvili ve hazine bonolarının kupon ödemeleri ise 11YP-Üye Serbest Hesabı'na aktarılır.</p>
	<p><u>MADDE 33- Nakit teminat ve garanti fonu katkı paylarının nemalandırılması</u></p> <p><u>(1) Üyeler tarafından tesis edilen nakit Türk Lirası teminat ve garanti fonu katkı payları, varsa zorunlu karşılık olarak tesis edilecek kısmı düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden, kredi riski ve likidite koşulları dikkate alınarak, Takasbank tarafından mümkün olan en iyi koşullarla nemalandırır. Nemalandırma işlemi, nemaya konu tutarın bankalara depo ya da mevduat olarak yatırılması ile repo işlemine konu edilmesi suretiyle, Takasbank limitleri dâhilinde yapılır. Takasbank nemalandırma amacıyla nakit teminatları organize para piyasalarına da plase edebilir. Olağandışı piyasa koşullarında nemalandırma yapılmayabilir. Piyasa koşulları nedeniyle Takasbank tarafından nemalandırma yapılamaması halinde nema ödenmez.</u></p> <p><u>(2) İşlem ve garanti fonu teminatlarının nemalandırma işlemleri saat 15:40'taki Üye Türk Lirası cinsinden nakit teminat bakiyeleri üzerinden yapılır. 15:40'tan sonra Takasbank'a teminat olarak yatırılan nakit Türk Lirası teminatlar nemalandırılmaz. Yarım iş günlerinde nemalandırma son saati 11:40 olup bu saatten sonra yatırılan Türk Lirası teminatlar nemalandırılmaz.</u></p> <p><u>(3) Teminat ve garanti fonu katkı paylarının varsa zorunlu karşılık yükümlülüğü düşüldükten sonra kalan tutarının nemalandırılmasından elde edilen brüt nema tutarlarından, Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) ve diğer yasal maliyetler ile Takasbank tarafından uygun görülen bir oranda "teminat takip ve nemalandırma ücreti" olarak Takasbank tarafından tahsil edilecek</u></p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p><u>tutarın düşölmesi suretiyle kalan bakiye, ilgili hesaplara nema olarak eklenir.</u></p> <p><u>(4) Nema istemeyen üyelerin bu taleplerini Takasbank'a yazılı olarak iletmeleri gerekmektedir.</u></p>
--	--

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

ALTINCI BÖLÜM

ALTINCI BÖLÜM

Garanti Fonuna İlişkin Esaslar

MADDE 34- Garanti Fonu ve Genel Esasları

- (1) Takasbank, TPP’de üyelerin temerrüde düşmesi halinde oluşabilecek zararların karşılanması amacıyla, ilgili üyelerin hesaplarında bulunan teminatların yetersiz kalması durumunda kullanılmak üzere üyelerin katkı payları ile oluşturulan bir garanti fonu kurar. İşlem yapan üyelerinin garanti fonuna katılımı zorunludur.
- (2) Üyelerin garanti fonu katkı payları, yatırılmış ve Takasbank tarafından talep edilmesi halinde yatırılacak ilave garanti fonu katkı paylarından oluşur. Garanti fonunun temerrüt hükümleri çerçevesinde kullanılması durumunda, üyelerden yatırılmış garanti fonu katkı payı tutarını geçmemek üzere ilave katkı payı yatırmaları istenebilir. 1 Nisan-31 Mart tarihleri arasındaki bir yıllık dönem içinde üyelerden en fazla dört sefer ilave katkı payı yatırmaları istenebilir. Bir seferde talep edilebilecek ilave garanti fonu katkı payı, her bir üye için, talebe mesnet teşkil eden temerrütlerin vuku bulunduğu ay için hesaplanmış yatırılması gereken garanti fonu katkı payı tutarını aşamaz. İlave garanti fonu katkı payı tutarı, bir kez yatırılmış tutarın tamamı olarak veya dilimler halinde toplam yatırılmış tutarı geçmemek şartıyla birden çok kez talep edilebilir.
- (3) Üyelikten ayrılma talebinde bulunan ancak bu talepleri henüz Yönetim Kurulu’nca karara bağlanmamış veya üyelikten ayrılma talebi Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş, ancak yatırılmış garanti fonu katkı payının iadesi için süre verilmiş üyelerin maruz kalabileceği maksimum garanti fonu yükümlülüğü, talep tarihinde henüz çözümlenmesi devam eden bir temerrüdün mevcut olmaması halinde, talepte bulunulan ay itibarıyla yatırılmış olması gereken garanti fonu tutarının iki katı, aksi takdirde üç katıdır. Takasbank tarafından muhtemel garanti fonu yükümlülüklerinden kaçınmak

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p><u> için üyelikten ayrıldığı veya ayrılma talebinde bulunduğu değerlendirilen kuruluşlar tekrar TPP üyeliğine kabul edilmeyebilir.</u></p> <p>(4) <u> Temerrüde düşen Üyenin işlem teminatları, garanti fonu katkısı ve Takasbank tarafından TPP’de karşılanmış riskler için yapılan sermaye tahsisi yetersiz kalmadıkça, diğer üyelerin garanti fonu katkı paylarına başvurulamaz.</u></p> <p>(5) <u> Garanti fonundaki varlıklar amacı dışında kullanılamaz.</u></p> <p>(6) <u> Üyeler tarafından garanti fonuna yatırılacak katkı paylarının, kendi mülkiyetlerindeki varlıklardan karşılanması esastır. Garanti fonu katkı payı yükümlülüğünü süresi içinde tamamlamayan üyeler TPP’de işlem yapamaz.</u></p> <p>(7) <u> Garanti fonu, Takasbank tarafından temsil ve idare edilir.</u></p> <p><u> MADDE 35- Garanti fonunun büyüklüğü ve üyelerce yapılacak katkı payı miktarı</u></p> <p>(1) <u> Garanti fonunun büyüklüğü en fazla alış borcu olan üye ile ikinci ve üçüncü en fazla alış borcu olan üyenin stres koşullarında birlikte temerrüdü halinde ortaya çıkacak kaynak ihtiyacının büyük olanından az olamaz. Kaynak ihtiyacı üyelerin risklerinin belli bir güven düzeyinde teminatlar ile karşılanamayan bölümünden oluşur. Stres koşullarındaki riskin istatistiksel yöntemlerle tahmininde sırasıyla güven düzeyi %99,75, elde tutma süresi de 2 iş günü olarak dikkate alınır. Takasbank piyasa şartlarını, teminat yoğunlaşmalarını ve temerrüt yönetimi kaynaklarının yeterlilik düzeyini gözeterek, asgari garanti fonu yükümlülüğünü, istatistiksel olarak hesaplanan yükümlülükten daha yüksek belirleyebilir.</u></p> <p>(2) <u> Garanti fonunun toplam büyüklüğüne ilişkin hesaplama 3 aydan fazla olmamak kaydı ile yenilenerek mevcut garanti fonunun yeterliliği sınıanır.</u></p>
--	---

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p>(3) <u>Garanti fonunun asgari büyüklüğünün elde edilmesinde, mevcut olması halinde, geçmiş üç aya ait üye bazında gerçekleşmiş olan günlük alış tutarı (açık pozisyon) verileri kullanılır.</u></p> <p>(4) <u>Üyelerin garanti fonu katkı payları, yatırılmış ve talep edilmesi halinde yatırılacak ilave garanti fonu katkı paylarından oluşur.</u></p> <p>(5) <u>Yatırılmış garanti fonu katkı payları sabit ve değişken garanti fonu katkı paylarından oluşur.</u></p> <p>(6) <u>Bir Üyenin yatırılmış garanti fonu katkı payı, sabit katkı payı tutarından az olamaz. Üyelerin yatırmaları gereken sabit katkı payı tutarları, 10.000 TL'dir. Bu tutar yılda en az bir kez, TPP'de, ulusal veya uluslararası ekonomide yaşanan gelişmeler dikkate alınarak gözden geçirilir ve gerekli görülmesi durumunda değiştirilebilir.</u></p> <p>(7) <u>Değişken katkı payları alt ve üst sınırlara sahip, birbirini izleyen dilimlerden oluşur. Sabit katkı payı ise olması gereken garanti fonu büyüklüğünün üye sayısına bölümü suretiyle bulunacak ortalama tutarı geçmeyecek bir seviyede belirlenir.</u></p> <p>(8) <u>Her bir üyenin yatırması gereken garanti fonu katkı payının hesaplanmasında, üyelerin bir önceki ay içerisindeki ortalama bulunması gereken teminat tutarları dikkate alınır. İlgili tutar, Üyenin son bir ay içerisinde TPP'de bulundurması gereken ortalama teminat tutarının, TPP'nin ortalama teminat tutarına bölünmesi suretiyle hesaplanan oranın, ilgili döneme isabet eden asgari garanti fonu büyüklüğü ile çarpılması suretiyle bulunur.</u></p> <p>(9) <u>Her bir üyeye ait bulunması gereken garanti fonu katkı payı, garanti fonu sabit katkı payının altında ise sabit katkı payı kadar, değilse ilgili tutarın denk geldiği dilimin üst sınırı kadar olur. Garanti fonuna konu risk değerlerine ait dilimler ve bunlara karşılık gelen garanti fonu katkı payı tutarları aşağıda verilmiştir.</u></p> <table border="1" data-bbox="1129 1333 1858 1437"><thead><tr><th><u>Hesaplama Aralığı</u></th><th><u>Garanti Fonuna Konu Risk Değeri (TL)</u></th><th><u>Toplam Katkı Payı (TL)</u></th></tr></thead></table>	<u>Hesaplama Aralığı</u>	<u>Garanti Fonuna Konu Risk Değeri (TL)</u>	<u>Toplam Katkı Payı (TL)</u>
<u>Hesaplama Aralığı</u>	<u>Garanti Fonuna Konu Risk Değeri (TL)</u>	<u>Toplam Katkı Payı (TL)</u>		

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<u>1. Aralık</u>	<u>0 – 10.000</u>	<u>10.000</u>
<u>2. Aralık</u>	<u>10.000– 11.000</u>	<u>10.000 + (2-1) x</u> <u>1.000</u>
<u>3. Aralık</u>	<u>11.000 – 12.000</u>	<u>10.000 + (3-1) x</u> <u>1.000</u>
<u>4. Aralık</u>	<u>12.000-13.000</u>	<u>10.000 + (4-1) x</u> <u>1.000</u>
<u>n. Aralık</u>	<u>Önceki Aralık +</u> <u>1.000</u>	<u>10.000 + (n-1) x</u> <u>1.000</u>

n: Garanti Fonuna konu risk değerinin karşılık geldiği aralık

(10) Üyelerin bir sonraki aya ilişkin garanti fonu yükümlülükleri her ayın son işgünü itibarıyla hesaplanır ve takip eden ayın ilk işgünü itibarıyla güncellenir.

(11) Üyelerin garanti fonu katkı payı hesaplamaları ilgili Üyelerin risk durumu ve TPP koşulları gözetilerek Takasbank tarafından takip eden ayın ilk işgünü beklenmeden yapılabilir.

MADDE 36- Garanti fonu katkı payı olarak kabul edilebilecek varlıklar

(1) Garanti Fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıklar aşağıda tabloda gösterilmektedir. Takasbank garanti fonu katkı payı olarak kabul edilecek varlıkların kompozisyon limitlerini piyasa koşullarına göre değiştirmeye ve yeni varlıklar için kompozisyon limitleri belirlemeye yetkilidir. Teminat mektubu garanti fonu katkı payı olarak kabul edilmemektedir.

<u>Garanti Fonu'na Kabul Edilebilecek Varlıklar</u>	<u>Vade Kalan Süre</u>	<u>Grup Üst Limit Oran (%)</u>	<u>Kıymet Bazında Üst Limit Oran (%)</u>
---	------------------------	--------------------------------	--

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<u>Altın</u>		<u>25,00</u>	<u>100,00</u>
	<u>Borsa Payları</u>		<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
Devlet İç Borçlanma Senedi	<u>0-1 yıl</u>			
	<u>1-5 yıl</u>		100	35
	<u>5 yıl üzeri</u>			
Eurotahvil / Devlet İç Borçlanma Senedi –USD ve EUR Ödemeli	<u>0-5 yıl</u>			
	<u>5-10 yıl</u>		100	35
	<u>10-30 yıl</u>			
	<u>30 yıl üzeri</u>			
Kira Sertifikası	<u>0-1 yıl</u>			
	<u>1-5 yıl</u>		<u>50,00</u>	<u>40,00</u>
	<u>5 yıl üzeri</u>			
	<u>Pay</u>		<u>90,00</u>	<u>20,00</u>
	<u>Nakit EUR</u>		<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
	<u>Nakit USD</u>		<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
	<u>Nakit TL</u>		<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
	<u>Banka Bonosu / Tahvili</u>		<u>50,00</u>	<u>40,00</u>
	<u>0-1 yıl</u>		<u>50,00</u>	<u>40,00</u>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<u>Varlığa Dayalı Menkul Kıymet</u>		
		<u>1-5 yıl</u>	
		<u>5 yıl üzeri</u>	
	<u>Yatırım Fonu Katılma Belgesi</u>		<u>50,00</u> <u>20,00</u>

(2) Üyelerin portföy hesaplarından verecekleri garanti fonu katkı payı varlıklarının teminat amacıyla temlik niteliğinde olması esastır. Garanti fonu katkı payı varlıklarının Takasbank'a teminat amacıyla temliki, garanti fonu katkı payı hesaplarına aktarım yapılmasıyla tesis edilmiş olur.

(3) Garanti fonu katkı payları sisteme tek bir portföy hesabından verilir.

(4) Grup limitleri toplam yatırılmış teminat üzerinden hesaplanır. Kıymet bazında limitlerinin hesaplamasında ilgili varlık tutarının grup limiti uygulanmış toplam değerlenmiş kısmı dikkate alınır.

(5) Takasbank her gün sonunda garanti fonuna verilen varlıkların değerlemesini yapar. Garanti fonu katkı payı olarak kabul edilen varlıkların değerlemesinde bu Prosedürün 29'uncu maddesindeki fiyatlar kullanılır.

(6) Garanti fonu katkı payı olarak yatırılacak varlıkların teminat değerlerinin hesaplanmasında kullanılacak kesinti oranlarını yansıtan değerlendirme katsayılarına işbu Prosedür'ün 28'inci maddesinde yer verilmiştir.

(7) Garanti Fonuna yatırılmış olan varlıklar üyenin talebi doğrultusunda günlük olarak değiştirilebilir. Katkı payı fazlaları günlük olarak çekilebilir.

(8) Üyeler katkı payı giriş ve çıkışlarını garanti fonu katkı payı hesapları üzerinden bu Prosedürün 27 inci maddesinde belirlenen saatler ve kurallar paralelinde yapabilirler.

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

(9) Garanti fonu katkı payı olarak Euro tahvil verilmek istenirse, üye tarafından Takasbank üye uygulamaları kullanılarak 5088-TPP Garanti Fonu Teminatı hesabına aktarılır.

MADDE 37- Garanti fonu tamamlama çağrısı

(1) Garanti fonu katkı payı olarak kullanılan nakit dışı varlıklar, güncel piyasa fiyatları ile değerlendirilmelerini teminen, Takasbank tarafından belirlenen fiyatlar üzerinden gün sonunda değerlemeye tabi tutulur. Günlük olarak yapılan değerlendirme sonucunda Garanti Fonu Katkı Payı yükümlülükleri, üyelere Takasbank tarafından sağlanan üye ekranlarına mesaj, raporlama yoluyla iletilir. Garanti Fonu Katkı Payı tamamlama yükümlülüğü olan üyeye bildirim sistem aracılığı ile gönderilmesi durumunda, başkaca bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın üyenin çağrısı kabul edilir. Üyenin sorumluluğu, Takasbank tarafından yapılan çağrısının üyeye ulaştığı anda başlar. İlgili yükümlülük ertesi iş günü gün sonuna kadar yerine getirilmez ise üye temerrüde düşmüş sayılır.

MADDE 38 -Garanti fonu kullanım esasları

(1) Temerrüt yönetiminde, Prosedür'ün 51'inci maddesinin sekizinci fıkrasının (d) bendine kadar kullanılacak kaynakların yetersiz kalması ve nakit yatırılan garanti fonu katkı paylarının yetersiz kalacağı anlaşıldığında, garanti fonundaki temerrüde düşmemiş üyelere ait nakit dışı katkı payları nakde tahvil edilmeye başlanır.

(2) Garanti fonuna, ilgili temerrüdün vukuundan sonra katılan üyelere yatırılan veya mevcut üyelerin temerrüdün vukuundan sonra aldıkları risklere karşılık yatırdıkları katkı payları, kullanılmaz.

(3) Garanti fonuna başvurulmasını gerektiren hallerde, temerrüt nedeniyle oluşan zararın kapatılmasına kadar geçecek süre içinde garanti fonundan katkı payı çekilmesine izin verilmez.

(4) Katkı paylarına başvurulmasında en likit varlıktan başlayarak, nakde çevrilme kabiliyetinin yüksekliği esas alınır. Garanti fonundaki nakit

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p><u>dışı teminatlardan nakde çevrilen ancak kullanılmayan nakit tutarlar, nakit dışı teminatları kullanılan üyelere oransal olarak iade edilir.</u></p> <p><u>(5) Garanti fonuna mal edilecek zararın temerrüde düşmemiş üyelere dağıtımında, üyelerin garanti fonu içindeki payları esas alınır.</u></p> <p><u>(6) Üyeler temerrüt yönetimi çerçevesinde kullanılmış olan garanti fonu katkı payı tutarlarını, 3 iş günü içerisinde tekrar yatırmakla yükümlüdürler.</u></p> <p><u>(7) Garanti fonuna mal edilecek zararın fon büyüklüğünün %50'sini aşması muhtemel görüldüğünde, üyelere taahhüt ettikleri ilave katkı paylarını yatırmaları talep edilir. Üyeler ilave katkı paylarını talepten sonra 5 iş günü içinde yatırmakla yükümlüdür. İlave katkı payı talepleri dilimler halinde de yapılabilir. İlgili temerrüdün kapatılmasında kısmen veya hiç kullanılmayan ilave katkı payları iade edilir. Talep edildiği halde temerrüdün kapatılmasında kullanılmadan tamamen iade halinde, ilave garanti fonu katkı talebinde bulunulmamış sayılır.</u></p> <p><u>(8) Her yılın Nisan ayından başlayarak bir sonraki yılın Mart ayı sonuna kadar geçecek dönemde üyeden diğer üyelerin temerrüdü nedeniyle maksimum dört aylık yatırılmış ve ilave garanti fonu katkı payı talep edilebilir. Aynı ay içinde Üyeden diğer üyelerin temerrüdü nedeniyle talep edilebilecek katkı payı toplamı Üyenin ilgili ay için hesaplanan yatırılmış garanti fonu katkı payı yükümlülüğü ile talep edilmesi halinde ilave garanti fonu katkı payı yükümlülüğü toplamını aşamaz.</u></p> <p><u>(9) Bir ay içerisinde talep edilebilecek ilave garanti fonu katkı payı tutarı üyenin aynı ay için yatırılmış garanti fonu katkı payı tutarını aşamaz.</u></p> <p><u>(10) Temerrüt nedeniyle üyelere talep edilen ilave garanti fonu katkı paylarının kısmen veya tamamen kullanılması halinde üyelere garanti fonu yükümlülüklerini 35'inci madde uyarınca hesaplanan miktara tamamlamaları istenir. 1 Nisan-31 Mart tarihleri arasındaki bir yıllık dönem içinde maksimum ilave garanti fonu katkı payı yükümlülüğünü yerine getiren üyelere talep edilecek normal</u></p>
--	--

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p><u>garanti fonu katkı payı tutarları, içinde bulunulan bir yıllık dönem tamamlanıncaya kadar sadece kendi temerrütleri için kullanılır.</u></p> <p><u>MADDE 39- Garanti fonu katkı paylarının iadesi</u></p> <p>(1) <u>Üyeliği bu Prosedürün 8'inci maddesi çerçevesinde sona eren kuruluşların garanti fonundaki sabit garanti fonu katkı payı dışındaki katkı payları ve bunlara ilişkin tüm getiri ve haklar; söz konusu kuruluşta, TPP'de gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden doğan yükümlülükleri ile Üyeliğinin sona erdirilmesine ilişkin Yönetim Kurulu kararı tarihinden sona erme işlemlerinin tamamlandığı tarihe kadar geçen sürede meydana gelebilecek temerrütlerden dolayı Takasbank'ın karşı karşıya kalabileceği ödeme yükümlülükleri göz önünde bulundurularak, ödenmesi gereken vergi ve diğer yasal yükümlülükler indirilmek suretiyle iade edilir.</u></p> <p>(2) <u>Üyelikten ayrılma talebinde bulunan üyenin garanti fonu, üyelikten ayrılma talebinin Takasbank'a ulaştığı tarihte piyasadaki en uzun vadeli işleminin vadesinin son bulunduğu tarihte tüm yükümlülüklerini yerine getirmesi kaydı ile ödenir. Bu tarihe kadar üyenin garanti fonu ancak üyelikten ayrılma talebinin Takasbank'a ulaştığı tarihte piyasada bulunan vadesi dolmamış tüm işlemleri için kullanılabilir.</u></p> <p>(3) <u>Üyeliği sona eren kuruluşun sabit garanti fonu katkı payları, piyasadaki tüm açık pozisyonların vadesi göz önünde bulundurularak Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek süre sonunda iade edilir.</u></p> <p>(4) <u>Üyeliği sona eren kuruluşun garanti fonu katkı payları mislen iade edilir. Mislen iade olunamayan katkı payları eşdeğerleri üzerinden iade olunur. Eşdeğer iadede katkı paylarının Takasbank tarafından nakde çevrildiği tarihteki fiyatlar kullanılır.</u></p> <p>(5) <u>Üyeliği sona eren kuruluşun garanti fonu katkı payı/payları içerisinde nakit bulunması halinde, nakdin iadesinde nemalandırılan tutardan ödenmesi gereken vergi ve diğer yasal yükümlülükler indirilerek iade işlemi gerçekleştirilir.</u></p>
--	--

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MADDE 40- Garanti fonu katkı paylarına kabul edilen kıymetlerden doğan haklar

(1) İtfa tarihinde garanti fonu hesabında bulunan devlet tahvili (döviz ödemeliler hariç), hazine bonoları (döviz ödemeliler hariç), kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve Euro tahvillerin itfa işlemleri garanti fonu hesabında gerçekleştirilir ve itfa bedelleri üyenin garanti fonu hesabına aktarılır. Garanti fonunda bulunan devlet tahvili (döviz ödemeliler hariç), hazine bonoları (döviz ödemeliler hariç), kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve Euro tahvillerin kupon ödemeleri de yine üyenin garanti fonu hesabına aktarılır. Döviz ödemeli devlet tahvili ve hazine bonolarının itfa bedelleri ve kupon ödemeleri üyenin serbest hesabına aktarılır.

(2) Üyelerin garanti fonu katkı payı olarak vermiş oldukları payların bedelsiz sermaye artırımını sonucu elde edilen payları ve temettü tutarları Üye adına Takasbank tarafından kullanılarak, işlemler sonucu elde edilen yeni paylar ve nakit tutarlar ilgili teminat hesaplarına aktarılır. Sermaye artırımını bedelli ise; Üye, teminatta oluşan rüçhan hakkı (kupon) adedini serbest alt hesaba virmanladıktan (katkı payı çıkışı yaptıktan) sonra bedelini yatırmak suretiyle kullanabilir.

MADDE 41- Sermaye tahsisatı genel esasları

(1) TPP’de tahsis ve taahhüt edilen sermaye tutarlarının belirlenmesinde Merkezi Karşı Taraf hizmeti verilen piyasalardaki toplam sermaye tahsisatı garanti fonu oranı kullanılır.

(2) TPP’ye her yılın Nisan ayının ilk gününden bir sonraki yılın Mart ayının son gününe kadar yapılacak sermaye tahsisatı miktarı Takasbank internet sitesinden duyurulur.

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p style="text-align: center;">ALTINCI BÖLÜM Takas ve Ödemeler</p>	<p style="text-align: center;"><u>ALTINCI-YEDİNCİ BÖLÜM</u> Takas ve Ödemeler</p>
<p>MADDE 33- Takas</p> <p>(1) Takasa ilişkin esaslar aşağıda belirtilmiştir:</p> <ol style="list-style-type: none">a) TPP işlemlerinin takası saat 16.00’da, resmi tatil nedeniyle yarım gün olan iş günlerinde ise saat 12.00’da yapılır.b) Üyeler borçlarını (yükümlülüklerini), hesaben takas saatine kadar yerine getirmelidir. İlgili tutar takas saatinde üye serbest hesaplarından re’sen tahsil edilir.c) Takas saatinde, önce alacak sonra borç kayıtları üyelerin Takasbank nezdindeki serbest hesaplarına kaydedilir.ç) Takas saatinde alacak bakiyesi bulunan bankaların serbest hesabına kaydedilen alacakları, aksine bir talimatları olmadıkça TCMB'deki TİC hesaplarına gönderilir.	<p><u>MADDE 42- Netleştirme</u></p> <p>(1) <u>Netleştirme saat 15.45’de, resmi tatil nedeniyle yarım gün olan iş günlerinde ise saat 11.45’de yapılır.</u></p> <p>(2) <u>Netleştirmede üyelerin valör ve vade bazında alış ve satış işlemlerinden kaynaklanan alacak ve borçları netleştirilir ve “Takas Raporu” oluşur</u></p> <p>(3) <u>Üyelerin bir gün önceden devreden temerrüt kaynaklı alacak veya borçları var ise netleştirmeye dahil edilir. Temerrüt hali dışında, günler arasında yükümlülük ve alacaklar netleştirilmez</u></p> <p>(4) <u>Üyeler borç ve alacak tutarlarını gün içinde netleştirme saatine kadar “Alacak Borç Raporu”, netleştirme saati sonrası ise takasa konu olacak netleşmiş tutarlarını “Takas Raporu” aracılığı ile takip edebilirler.</u></p> <p><u>MADDE 4333- Takas</u></p> <p>(1) Takasa ilişkin esaslar aşağıda belirtilmiştir:</p> <ol style="list-style-type: none">a) <u>Takas işlemleri üye bazında netleştirilmiş tutarlar üzerinden yapılır.</u>b) <u>TPP’de gerçekleştirilen işlemlere ilişkin nakit yükümlülükleri, Takasbank nezdinde üye bazında açılan TPP Takas hesapları (TPPTK) kullanılarak yerine getirilir.</u>a)ç) <u>TPP işlemlerinin takası saat 16.00’da, resmi tatil nedeniyle yarım gün olan iş günlerinde ise saat 12.00’da yapılır.</u>b)ç) <u>Nette borçlu üyeler</u>Üyeler borçlarını (yükümlülüklerini), hesaben takas saatine kadar yerine getirmelidir. İlgili tutarlar

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p>takas saatinde üye <u>serbest TPP Takas (TPPTK)</u> hesaplarından re'sen tahsil edilir.</p> <p>e)d) <u>Nette alacaklı Takas saatinde, önce alacak sonra borç kayıtları üyelerin alacak tutarları takas saatinde üyelerin Takasbank nezdindeki serbest hesaplarına aktarılır kaydedilir.</u></p> <p>e) Takas saatinde alacak bakiyesi bulunan bankaların serbest hesabına kaydedilen alacakları, aksine bir talimatları olmadıkça TCMB'deki TİC hesaplarına gönderilir.</p> <p>f) <u>Takasta borçlu üyelerin borçlarını (yükümlülüklerini) kısmi olarak yerine getirmeleri halinde, alacaklı üyelere alacak dağıtımı oransal olarak yapılır.</u></p> <p>e)g) <u>Takas işlemlerinin tamamlanması borçlu üyelerin yükümlülüklerini zamanında yerine getirmesi koşuluna bağlıdır. Borçlu üyeler yükümlülüklerini tamamladıkça alacaklı üyelere alacakları oransal olarak dağıtılır.</u></p>
<p>MADDE 34- Mahsup</p> <p>(1) TPP ile Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası ve Pay Piyasası arasında mahsup yapılabilir.</p> <p>a) TPP'ye net bakiye üzerinden borcu bulunan üyeler, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası ile Pay Piyasası işlemlerinden doğan alacaklarını TPP'deki borçlarına mahsup edebilir. Aynı şekilde TPP'de net bakiye üzerinden alacağı bulunan üyeler de Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası ile Pay Piyasası işlemlerinden doğan borçlarına mahsup edebilirler.</p> <p>b) Üyelerin mahsup talimatını en geç saat 15.45'e kadar "Takasbank Menü Web>Bankacılık İşlemleri>Mahsup İşlemleri Ekranı"ndan girmeleri gerekmektedir. Resmi tatil</p>	<p>MADDE 4434- Mahsup</p> <p>(1) TPP ile Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası ve Pay Piyasası arasında mahsup yapılabilir.</p> <p>a) TPP'ye net bakiye üzerinden borcu bulunan üyeler, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası ile Pay Piyasası işlemlerinden doğan alacaklarını TPP'deki borçlarına mahsup edebilir. Aynı şekilde TPP'de net bakiye üzerinden alacağı bulunan üyeler de Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası ile Pay Piyasası işlemlerinden doğan borçlarına mahsup edebilirler.</p> <p>b) Üyelerin mahsup talimatını en geç saat 15.45'e kadar "Takasbank Menü Web>Bankacılık İşlemleri>Mahsup İşlemleri Ekranı"ndan girmeleri gerekmektedir. Resmi tatil</p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>nedeniyle yarım gün olan iş günlerinde ise mahsup talimatı en geç saat 11.45'e kadar girilmelidir.</p>	<p>nedeniyle yarım gün olan iş günlerinde ise mahsup talimatı en geç saat 11.45'e kadar girilmelidir.</p> <p><u>b)c) Mahsup talimatı verilmesine rağmen alacaklı olunan piyasadan/pazardan alacağın TPP gün sonu itibarıyla alınamaması halinde, borçlu üye borcunu aynı gün içerisinde ödemekle yükümlüdür.</u></p>
<p>MADDE 35- Borç ödeme</p> <p>(1) Borcu bulunan üye, Takasbank üye uygulamalarını kullanarak seans saatleri içinde, takas saatine kadar ise Takasbank'ı seans hattından aramak suretiyle, TPP borcunu kısmen veya tamamen ödeyebilir.</p>	<p>MADDE 3545- Borç ödeme</p> <p>(1) Borcu bulunan üye, Takasbank üye uygulamalarını kullanarak seans saatleri içinde, <u>netleştirme</u>takas saatine kadar ise Takasbank'ı seans hattından aramak suretiyle, TPP borcunu kısmen veya tamamen ödeyebilir.</p>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

YEDİNCİ BÖLÜM	<u>YEDİNCİ-SEKİZİNCİ BÖLÜM</u>
Muacceliyet ve Temerrüt Hükümleri	Muacceliyet ve Temerrüt Hükümleri
MADDE 37- Borçların muacceliyeti ve temerrüt	<u>MADDE 47- Genel Esaslar</u>
.....	
(7) Nakit yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde, EFT ile yapılan ödemelerde paranın üyenin Takasbank nezdindeki serbest hesabına geçiş saati, Takasbank nezdindeki hesaplardan virman yoluyla yapılan ödemelerde ise işlem saati esas alınır.	(1) <u>Bu Prosedür’de ifade bulan temerrüt, TPP üyelerinin Takasbank’a karşı olan yükümlülüklerini Prosedür’de belirlenen sürelerde ve tam olarak yerine getirmemesini ifade eder.</u>
(8) Takasbank tarafından üyeye temerrüt halini sona erdirmesi için en fazla temerrüt tarihini takip eden 2 iş günü sonuna kadar süre verilebilir.	(2) <u>Takasbank’ın TPP’ye olan mali sorumluluğu, bu Prosedür’ün 41’inci maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde sermayeden tahsis ve taahhüt edilen tutar kadardır.</u>
	(3) <u>Takasbank’ın mali sorumluluğuna ilişkin olarak 48’inci madde hükümleri saklıdır.</u>
	MADDE <u>4837</u>- Borçların muacceliyeti ve temerrüt
.....
	(7) Nakit yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde, EFT ile yapılan ödemelerde paranın üyenin Takasbank nezdindeki <u>TPP Takas (TPPTK) serbest</u> hesabına geçiş saati, Takasbank nezdindeki hesaplardan virman yoluyla yapılan ödemelerde ise işlem saati esas alınır.
	(8) Takasbank tarafından üyeye temerrüt halini sona erdirmesi için en fazla temerrüt tarihini takip eden 2 iş günü sonuna kadar süre verilebilir. <u>Verilen süre sonuna kadar temerrüt halinin sona erdirilmemesi halinde, Takasbank temerrüde konu tutarın temin edilebilmesi amacıyla temerrütteki üye adına TPP’de alış işlemi yapılabilir. Bu durumda temerrüde düşmüş olan Üye işlemlerin gereği olan teminatı getirmekle yükümlüdür.</u>
	(9) <u>Üye adına temerrüt alışı, Takasbank tarafından işlemin yapıldığı anda temerrüdün kapatılabilmesi için mümkün olan en iyi koşullarla ve en uygun vade/vadeler gözetilerek gerçekleştirilir.</u>

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MADDE 38- Temerrüt faizi

- (1) Nakit ve teminat yükümlülüklerini belirlenen süreler içinde yerine getirmeyen üyelerden, bu maddenin üçüncü fıkrasında yer alan süreler dikkate alınarak, yerine getirilmeyen yükümlülük tutarı üzerinden hesaplanan temerrüt faizi ve diğer yasal yükümlülükler tahsil olunur.
- (2) Temerrüt faizinin hesaplanmasında, temerrüde düşülen tarih ile yükümlülüğün yerine getirildiği tarih arasındaki takvim günleri dikkate alınır. Temerrüde düşülen gün, TPP gün sonuna kadar yerine getirilen yükümlülükler için temerrüt faizi 1 gün üzerinden hesaplanır.
.....
- (4) Kısmi temerrütlü borç kapatmalarda, borç kapatılan saatlerde geçerli olan oranlar ve sınırlamalar uygulanır.
.....

MADDE ~~38~~3849- Temerrüt faizi

- (1) Nakit ve teminat yükümlülüklerini belirlenen süreler içinde yerine getirmeyen üyelerden, bu ~~maddede~~~~maddenin üçüncü fıkrasında~~ yer alan süreler dikkate alınarak, yerine getirilmeyen yükümlülük tutarı üzerinden hesaplanan temerrüt faizi ve diğer yasal yükümlülükler tahsil olunur.
- (2) Temerrüt faizinin hesaplanmasında, temerrüde düşülen gün ve temerrüde düşülen tarih ile yükümlülüğün yerine getirildiği tarih arasındaki takvim günleri dikkate alınır. ~~Temerrüde düşülen gün, TPP gün sonuna kadar yerine getirilen yükümlülükler için temerrüt faizi 1 gün üzerinden hesaplanır.~~
- (3) Temerrüde düşülen gün;
 - TPP gün sonuna kadar yerine getirilen yükümlülükler için temerrüt faizi 1 gün üzerinden,
 - TPP gün sonundan sonra yerine getirilen yükümlülükler için takip eden iş günü dikkate alınaraktemerrüt faizi hesaplanır.
.....
- (5) Temerrüde düşülen gün kısmi~~Kısmi~~ temerrütlü borç kapatmalarda, borç kapatılan saatlerde geçerli olan oranlar ve sınırlamalar uygulanır.
.....

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

MADDE 39- Tahakkuk, bildirim ve tahsilat

- (1) Temerrüde düşen üye, bu Prosedür'ün 38'inci maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde temerrüt faizi ödemekle yükümlüdür. Muaccel hale gelen borcun, son kapama saatinde kapanmaması durumunda Takasbank tarafından bu Prosedürün 38'inci maddesinde belirlenen temerrüt faiz oranı üzerinden hesaplanan temerrüt faizi ilgili üye hesabına tahakkuk ettirilir. Takasbank, üyenin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen ifa etmemesinden dolayı temerrüt faizini aşan bir zarara uğramışsa, bu zarar üye tarafından tazmin edilir.
- (2) Tahakkuk ettirilen temerrüt faizine ilişkin üyeye, Takasbank tarafından sağlanan üye ekranlarından raporlama yoluyla bildirim yapılır.
- (3) Temerrüt faizi ve diğer yasal yükümlülükler üyenin serbest cari hesabından Takasbank tarafından re'sen tahsil edilir.

MADDE ~~39~~50- Tahakkuk, bildirim ve tahsilat

- (1) Temerrüde düşen üye, bu Prosedür'ün ~~49'uncu38'inci~~ maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde temerrüt faizi ödemekle yükümlüdür. Muaccel hale gelen borcun, son kapama saatinde kapanmaması durumunda Takasbank tarafından bu Prosedürün ~~49'uncu38'inci~~ maddesinde belirlenen temerrüt faiz oranı üzerinden hesaplanan temerrüt faizi ilgili üye hesabına tahakkuk ettirilir. Takasbank, üyenin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen ifa etmemesinden dolayı temerrüt faizini aşan bir zarara uğramışsa, bu zarar üye tarafından tazmin edilir.
- (2) Tahakkuk ettirilen temerrüt faizine ilişkin üyeye, Takasbank tarafından sağlanan üye ekranlarından raporlama yoluyla bildirim yapılır.
- (3) Temerrüt faizi ve diğer yasal yükümlülükler üyenin ~~TPP Takas (TPPTK)~~serbest cari hesabından Takasbank tarafından re'sen tahsil edilir.

MADDE 40- Temerrüt yönetim süreci

.....

- (4) Takasbank, temerrüde düşen üyenin önce serbest hesabına, serbest hesabında bulunan nakdin yeterli olmaması durumunda teminatlarına başvurur. Üyenin temerrüdü nedeniyle teminatlarına başvurulması durumunda Takasbank; herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunma, ilave süre verme, adli veya idari mercilerden izin ya da onay alma, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi herhangi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın işleminin teminatı olan kıymetleri, Takasbank en iyi gayret göstererek organize ve/veya tezgahüstü piyasalardan satarak satım bedelinden alacağını karşılama hakkına sahiptir. Başvurulan teminatın Borsa payı olması durumunda Takasbank, teminatın borca

MADDE ~~40~~51- Temerrüt yönetim süreci

.....

- (4) Takasbank, temerrüde düşen üyenin önce ~~TPP Takas (TPPTK)~~serbest hesabına, ~~takas serbest~~ hesabında bulunan nakdin yeterli olmaması durumunda teminatlarına başvurur. Üyenin temerrüdü nedeniyle teminatlarına başvurulması durumunda Takasbank; herhangi bir ihbar veya ihtarda bulunma, ilave süre verme, adli veya idari mercilerden izin ya da onay alma, teminatın açık artırma ya da başka bir yol ile nakde çevrilmesi gibi herhangi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın işleminin teminatı olan kıymetleri, Takasbank en iyi gayret göstererek organize ve/veya tezgahüstü piyasalardan satarak satım bedelinden alacağını karşılama hakkına sahiptir. Başvurulan teminatın Borsa payı olması durumunda Takasbank, teminatın borca karşılık gelen kısmını Borsa'ya

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>karşılık gelen kısmını Borsa'ya devretmek suretiyle nakde dönüştürerek elde edilen tutarı borcuna mahsup eder.</p> <p>.....</p> <p>(6) Takasbank, mütemerrit TPP üyesinin hangi teminatlarının nakde çevrileceğine likiditesi, temerrüdün nedeni ve piyasalara etkilerini göz önünde bulundurarak karar verir.</p> <p>(7) Takasbank'ın TPP işlemlerinde para satıcısına karşı sorumluluğu, bu Prosedür ve Yönerge'de belirlenen esaslar çerçevesinde, işlemin vade tarihinde anaparayı ve anapara üstünden hesaplanan faizi; para alıcısına karşı sorumluluğu ise işlemin valör tarihinde anaparayı ödemek ile sınırlıdır. Takasbank, işlemin vadesinde üyenin alacağını ödememiş ise üyeye kanuni temerrüt faizi öder. Üye, temerrüt faizini aşan bir zarara uğradığı iddiasıyla Takasbank'tan bu zararının tazmin edilmesi talebinde bulunamaz.</p> <p>.....</p>	<p>devretmek suretiyle nakde dönüştürerek elde edilen tutarı borcuna mahsup eder.</p> <p>.....</p> <p>(6) Takasbank, mütemerrit TPP üyesinin hangi teminatlarının nakde çevrileceğine likiditesi, temerrüdün nedeni ve piyasalara etkilerini göz önünde bulundurarak karar verir.</p> <p>(7) <u>Takasbank, temerrüde düşen üyelere ilişkin nakit işlem teminatı tutarları ve garanti fonu katkı paylarının nemalandırma faaliyetinin dışında tutulmasına karar verebilir.</u></p> <p>(8) <u>TPP üyelerinin temerrüdü halinde başvurulacak teminatların, garanti fonu katkı paylarının ve Takasbank kaynaklarının kullanımında aşağıda belirtilen öncelik sırasına uygun hareket edilir:</u></p> <p>a) <u>Temerrüde düşen TPP üyesinin TPP Takas (TPPTK) hesap bakiyesi ile hesaplarında bulunan teminatlar,</u></p> <p>b) <u>Temerrüde düşen TPP üyesi tarafından yatırılmış garanti fonu katkı payı,</u></p> <p>c) <u>Takasbank tarafından tahsis edilen sermaye,</u></p> <p>ç) <u>Diğer TPP üyeleri tarafından yatırılmış garanti fonu katkı payları,</u></p> <p>d) <u>TPP üyelerinden talep edilebilecek ilave garanti fonu katkı payları,</u></p> <p>a)e) <u>Takasbank'ın sermayesinden yapılan taahhüt tutarı</u></p> <p>(6)(9) Takasbank'ın TPP işlemlerinde para satıcısına karşı sorumluluğu, bu Prosedür ve Yönerge'de belirlenen esaslar çerçevesinde, işlemin vade tarihinde anaparayı ve anapara üstünden hesaplanan faizi; para alıcısına karşı sorumluluğu ise işlemin valör tarihinde anaparayı ödemek ile sınırlıdır. Takasbank, işlemin <u>valöründe/vadesinde üyenin alacağını ödememiş veya eksik ödemiş</u> ise üyeye <u>mağduriyet ödemesi yapar. Üye, mağduriyet</u></p>
---	--

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p>ödemesini kanuni temerrüt faizi öder. Üye, temerrüt faizini aşan bir zarara uğradığı iddiasıyla Takasbank'tan bu zararının tazmin edilmesi talebinde bulunamaz.</p> <p>.....</p>
--	--

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

	<p>MADDE 52- Mağduriyet ödemesi</p> <p>(1) Temerrüde düşen üye nedeniyle takas günü kendisine eksik ödeme yapılan üyeye beşinci fıkrada yer alan koşullarda mağduriyet ödemesi yapılır. Ancak aynı gün içerisinde gecikmeli olarak yapılan ödemeler için mağduriyet ödemesi yapılmaz.</p> <p>(2) Mağduriyet ödemesi yapılması için üye talebi aranmaz. Ancak, mağduriyet ödemesi almak istemeyen üyenin, bu talebini yazılı olarak Takasbank'a bildirmesi halinde kendisine ödeme yapılmaz.</p> <p>(3) Temerrüde düşen üye nedeniyle kendisine ödeme yapılamayan üyeye gecikilen günler karşılığı olarak, temerrüde düşen üyeden tahsil olunan temerrüt faizinin 2/3'ü mağduriyet ödemesi olarak ödenir. Temerrüt faizi tahsil edilmemesi halinde herhangi bir mağduriyet ödemesi de yapılmaz. Mağduriyet tutarları günlük bazda hesaplanır.</p> <p>(4) Mağduriyet ödemesi üyelerin Takasbank nezdindeki serbest hesaplarına yapılır.</p> <p>(5) Mağduriyet ödemesinin yapılabilmesi için;</p> <ul style="list-style-type: none">a) Temerrüde düşen üyenin yazılı itirazda bulunmuş olması halinde itirazının geçersiz kabul edilerek temerrüt faizinin tahsiline karar verilmiş olması,b) Temerrüdün Borsa, Takasbank, MKK ve TCMB sisteminde oluşan sorunlardan kaynaklanmaması,c) Alacaklı üyenin, yükümlülüklerini zamanında yerine getirmiş olması gerekir.
--	---

Ek: TPP Prosedürü Değişiklik Karşılaştırma Tablosu

<p>MADDE 41- Temerrüde itiraz</p> <p>.....</p> <p>(2) İtirazlar bir yazı ve ekinde itiraza ilişkin belgeler ile temerrüt tahakkuk tarihinden itibaren en geç 1 hafta içerisinde yapılır.</p> <p>.....</p>	<p>MADDE 534- Temerrüde itiraz</p> <p>.....</p> <p>(2) İtirazlar bir yazı ve ekinde itiraza ilişkin belgeler ile temerrüt tahakkuk tarihinden itibaren en geç 1 hafta<u>3 iş günü</u> içerisinde yapılır.</p> <p>.....</p>
<p style="text-align: center;">SEKİZİNCİ BÖLÜM</p> <p style="text-align: center;">Çeşitli ve Son Hükümler</p> <p>MADDE 42- Muafiyet</p> <p>(1) TCMB, bu Prosedür'ün 2'nci, 5'inci, 7'nci bölümleri ile 11'inci ve 36'ncı maddesi hükümlerinden muaf olarak TPP'de işlem yapabilir.</p> <p>.....</p> <p>GEÇİCİ MADDE 1- Sözleşmelerin imzalanması</p> <p>(1) Takasbank Para Piyasası Taahhünamesi ve TPP'de gerçekleştirilecek işlemler kapsamında imzalanan diğer sözleşme ve taahhünameler, Yönerge'nin Yönetim Kurulu tarafından onaylandığı tarih itibarıyla TPP üyesi olan kurumlar açısından yürürlükte kalmaya devam eder.</p>	<p style="text-align: center;">SEKİZİNCİ DOKUZUNCU BÖLÜM</p> <p style="text-align: center;">Çeşitli ve Son Hükümler</p> <p>MADDE 4254- Muafiyet</p> <p>(1) TCMB, bu Prosedür'ün 2'nci, 5'inci, 6'nci, 8'inci 7'nei bölümleri ile 11'inci ve 36'ncı maddesi hükümlerinden muaf olarak TPP'de işlem yapabilir.</p> <p>.....</p> <p>GEÇİCİ MADDE 1- Sözleşmelerin imzalanması</p> <p><u>(1) Sözleşmelerin imzalanması: Bu Prosedür'ün yayımlandığı tarih itibarıyla güncel Takasbank Para Piyasası Sözleşmesi olmayan üyelerin işlem yapma yetkisi durdurulur ve Prosedür'ün yayımlanma tarihi öncesinden kaynaklı yükümlülükleri sona erdikten sonra üyelikleri sonlandırılır.</u> Takasbank Para Piyasası Taahhünamesi ve TPP'de gerçekleştirilecek işlemler kapsamında imzalanan diğer sözleşme ve taahhünameler, Yönerge'nin Yönetim Kurulu tarafından onaylandığı tarih itibarıyla TPP üyesi olan kurumlar açısından yürürlükte kalmaya devam eder.</p> <p><u>(2) Borsa payları, Borsa İstanbul A.Ş.'nin alım garantisi devam ettiği sürece teminat olarak kabul edilir.</u></p>