

**T.C.
Hazine ve Maliye Bakanlığı**

**Doğrudan Satış İhraçlarına
Katılım Esasları**

Ağustos 2025

DOĞRUDAN SATIŞ İHRAÇLARINA KATILIM ESASLARI

Birinci Bölüm

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve Kapsam

Madde 1- (1) Bu katılım esasları T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (Bakanlık) tarafından doğrudan satış yöntemiyle gerçekleştirilen Devlet iç borçlanma senetleri (DİBS) ve kira sertifikası ihraç işlemlerine ilişkin düzenlemeleri ve bu işlemlere taraf olan katılımcıların uymaları gereken esasları içerir.

Dayanak

Madde 2- (1) Bu katılım esasları 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun kapsamında hazırlanmıştır.

Tanımlar

Madde 3- (1) Bu katılım esaslarında yer alan;

- a) Bakanlık: Hazine ve Maliye Bakanlığını,
- b) Birincil Piyasa: DİBS'lerin ve kira sertifikalarının Bakanlık tarafından ilk ihraç edildiği piyasayı,
- c) DİBS: Bakanlık tarafından yurt içinde ihraç edilen Devlet iç borçlanma senedini,
- ç) Devlet Tahvili: İhraç edildiği tarih itibarıyla vadesi 1 yıl (364 gün) ve daha uzun olan senetleri,
- d) Doğrudan Satış Tarihi: Taleplerin toplandığı ve ihracın yapıldığı günü,
- e) Hazine Bonosu: İhraç edildiği tarih itibarıyla vadesi 1 yıldan kısa olan (364 güne kadar) senetleri,
- f) İhraç Katılımcısı: İhraçlara katılan tüzel kişileri,
- g) İhS: TCMB Ödeme Sistemleri İhale Sistemini,
- ğ) İtfa Tarihi: Senetlerin vadesinin dolması nedeni ile ödemenin yapıldığı günü,

- h) Kira Sertifikası:** Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketi tarafından yurt içinde ihraç edilen ve yatırımcısına belirli dönemlerde kira ödemesi ile nakit akımı sağlayan senetleri,
- ı) TCMB:** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasını,
- i) Valör Tarihi:** Senetleri almaya hak kazananların, Bakanlığın TCMB nezdindeki hesabına ödeme yapmakla yükümlü oldukları ve faiz/kira getirisinin işlemeye başladığı günü

ifade eder.

İkinci Bölüm

Doğrudan Satışlara İlişkin Genel Bilgiler

- Madde 4-** (1) Bakanlık tarafından doğrudan satış yöntemiyle gerçekleştirilen DİBS ve kira sertifikası ihraçları bankalara, kamu kurum ve kuruluşlarına açıktır.
- (2) TCMB, Bakanlığın mali ajanı olarak ihraca ilişkin işlemleri yürütür.
- (3) DİBS ve kira sertifikası ihraçlarında 1 yıl, 364 gün olarak dikkate alınır. İkincil piyasada 365 gün üzerinden işlem görür.

İhraçların Duyurulması

- Madde 5-** (1) 3 aylık ihraç takvimi her ayın son iş günü, doğrudan satış yöntemiyle ihracı yapılacak DİBS ve kira sertifikalarına ilişkin detaylı bilgiler ise en az 1 iş günü öncesinden Bakanlık internet sitesinde (www.hmb.gov.tr) kamuoyuna duyurulur.

- (2) Bakanlık internet sitesinde paylaşılmasının ardından katılımcılara ihraca katılım bilgileri İhS sistemi aracılığıyla da gönderilir.

İhraca Teklif Verilmesi

- Madde 6-** (1) – İhraca ilişkin teklifleri İhS üyeleri İhS üzerinden TCMB'ye iletir. İhS üyesi olmayan banka, kamu kurum ve kuruluşları ile teknik nedenlerle İhS üzerinden TCMB'ye tekliflerini ulaştıramayan katılımcılar ise son teklif verme saatinden önce TCMB'ye telefonla bilgi vermek kaydıyla “**Doğrudan Satış Katılım Teklif Formu**”nu (Ek-1) doldurarak, faks veya e-posta yoluyla TCMB'ye ait ek formda ilan edilen faks numarasına veya e-posta adresine (Ek-3) teklif verme saatinden önce ulaştırır. Islak imzalı faks veya e-posta teyit yazılarının 3 iş günü içerisinde TCMB'ye gönderilmesi gerekir.

(2) Tüm katılımcılar doğrudan satış tarihinde, ihrac son teklif verme saati olan 14.00'a kadar ihraca, almak istedikleri nominal tutarı belirten ihrac teklifini göndermekle yükümlüdür. Her bir katılımcı istediği sayıda ihrac teklifi verebilir. Bir yatırımcı tarafından verilen tekliflerin tamamı toplanarak dikkate alınır. İhrac katılımcı sayısında bir sınırlama yoktur.

(3) Katılımcılar, **TL cinsi ihraçlarda** nominal olarak en düşük 1.000 TL ve 1 TL'nin katları şeklinde teklif verebilirler.

(4) Katılımcılar, **avro ve ABD doları cinsi ihraçlarda** nominal olarak en düşük 10.000 avro/ABD doları ve 1.000 avro/ABD doları katları şeklinde teklif verebilirler.

(5) Katılımcılar, **altın cinsi ihraçlarda** nominal olarak (1000/1000) saflıkta en düşük 995 gram ve katları şeklinde teklif verebilirler.

a) Altın cinsi senetlerin ihracı Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası (KMKTP) üyesi bankalara gerçekleştirilir. (Yatırım ve emeklilik fonları gibi diğer kurumsal yatırımcılar taleplerini KMKTP üyesi Bankalar üzerinden iletebilir).

b) Altın tahvilleri ve altına dayalı kira sertifikaları, Kıymetli Maden Standartları ve Rafinerileri Hakkında Tebliğ kapsamında Borsa İstanbul tarafından belirlenen niteliklere uygun olan **LBMA sertifikalı asgari 995/1000 saflıktaki (995/1000 saflık dahil) ve ağırlığı asgari 1 kilogram** olan altınlar karşılığında ihrac edilir. İhrac kapsamında yatırımcı tarafından getirilecek olan altınların talep toplama tarihi itibarıyla hâlihazırda Borsa İstanbul nezdinde bulunan fiziki altınlardan oluşması gerekmektedir.

c) Esas olarak, ihraca konu edilecek altınların 1000/1000 saflık derecesine karşılık gelen toplam ağırlığının 995 gramın tam katı olması gerekmektedir. Altınların 1000/1000 saflık derecesine karşılık gelen toplam ağırlığının 995 gramın tam katı olarak getirilemediği durumlarda, yatırımcının talebi aradaki farkın TL olarak tamamlanması koşuluyla kabul edilebilecektir.

d) Aynı şekilde, **ihraca konu edilecek altınların 995/1000 saflık derecesine karşılık gelen toplam ağırlığının 1 kilogramın tam katı olması gerekmektedir.** Söz konusu altınların 995/1000 saflık derecesine karşılık gelen toplam ağırlığının 1 kilogramın tam katından eksik olması durumunda, söz konusu farkın giderilebilmesi için, bu farkın valör tarihi için geçerli olan 995/1000 saflıktaki altın fiyatı esas alınarak hesaplanacak olan Türk lirası karşılığının yatırımcı tarafından Bakanlığa ödenmesi ve 995/1000 saflık derecesine karşılık gelen toplam ağırlığının 1 kilogramın tam katı olan değere ulaşmasının sağlanması gerekmektedir (Ek-4, Ek-5).

(6) Madde 11’de belirtilen yaptırımlar kapsamında teminat yatırmakla yükümlü olan katılımcılar, ilettikleri ihraç teklifleri toplamı üzerinden hesaplanan teminatı ihraç son teklif verme saatine kadar TCMB hesaplarına yatırmakla mükelleftir.

a) TL cinsi ve dövize endeksli ihraçlarda ihracı kazanamayan yatırımcının yatırdığı teminat kendisine doğrudan satış tarihinde iade edilirken; ihracı kazanan yatırımcı teminat olarak yatırdığı miktarın üzerine valör tarihinde ekleme yaparak, yatırması gereken tutarın tamamını ilgili hesaba yatırır.

b) Döviz cinsi ihraçlara katılanlar, verecekleri ABD doları veya avro cinsinden nominal teklifi üzerinden hesaplanan teminat tutarının, talep toplama tarihi için TCMB tarafından Resmi Gazete’de yayımlanan gösterge niteliğindeki döviz alış kuru üzerinden hesaplanan TL karşılığını teminat olarak yatırır. İhracı kazanamayan tekliflere ait TL teminat tutarları doğrudan satış tarihinde iade edilir. İhracı kazanan tekliflere ait TL teminat tutarları valör günü ihraç bedelinin tamamı ödendikten sonra valör gününü takip eden iş günü katılımcıya nema işletilmeden iade edilir.

c) Altın cinsi ihraçlara katılanlar, verecekleri (1000/1000) saflıktaki altın cinsinden nominal teklifi üzerinden hesaplanan teminat tutarının, yatırımcı kılavuzunda hesaplama yöntemi yer alan ve ödeme tarihi için geçerli olan (1000/1000) saflıktaki altın fiyatı üzerinden hesaplanan TL karşılığını teminat olarak yatırır. İhracı kazanamayan tekliflere ait TL teminat tutarları doğrudan satış tarihinde iade edilir. İhracı kazanan tekliflere ait TL teminat tutarları valör günü ihraç bedelinin tamamı ödendikten sonra valör gününü takip eden iş günü katılımcıya nema işletilmeden iade edilir.

(7) İhraç katılımcılarının, ihracı yapılan senetler ile ilgili yerine getirmeleri gereken damga ve pul parası gibi herhangi bir yükümlülükleri yoktur.

Tekliflerin Geçerliliği

Madde 7- (1) Bu maddenin 2’nci fıkrasında yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, geliş yöntemine veya mükerrer olmasına bakılmaksızın TCMB’ye ulaşan tüm teklifler, katılımcı için kesin olup tekliflere ilişkin olarak herhangi bir iptal veya değişiklik işlemi yapılamaz. Ancak katılımcının sistem üzerinden gönderdiği bir teklifin teknik arıza nedeniyle TCMB’ye ulaşmaması durumunda, son teklif verme saatinden önce TCMB’ye

telefonla bilgi vermek kaydıyla, “**Doğrudan Satış Katılım Teklif Formu**”nu (Ek-1) faks veya e-posta yoluyla TCMB’ye göndermesi ve teklif formunda açık bir biçimde “Teyit Amaçlıdır. Teklifimizin İhS Üzerinden Bankanıza Ulaşmış Olması Halinde Bu Formu Dikkate Almayınız” ifadesinin yer alması gerekir. İhS yoluyla ulaşan teklif ile faks veya e-posta yoluyla gönderilen teklifte yer alan miktarların aynı olması koşuluyla, TCMB tarafından söz konusu teklif mükerrer olarak değerlendirilir.

(2) Herhangi bir katılımcının hatalı teklif girmesi durumunda, ilgili katılımcı hatalı teklif girdiğini ve söz konusu teklifin iptaline ilişkin talebini son teklif verme saatinden önce TCMB’ye telefonla bildirir. “**Doğrudan Satış Teklif İptal Formu**”nu (Ek-2) faks veya e-posta yoluyla ihraç günü en geç saat 14.15’e kadar TCMB’ye iletir ve iptal talebi TCMB tarafından işleme alınır. Bildirimin TCMB’ye ad ve soyadları ile iletişim bilgileri ve imza sirküleri gönderilmiş, doğrudan satış ihraçlarında kurumu adına işlem yapmaya yetkili iki kişi tarafından yapılması zorunludur. Katılımcının hatalı teklifine dair iptal bilgileri TCMB’ce ihraca ilişkin bütün teklifler alındıktan sonra ihraç bilgileri ile birlikte Bakanlığa iletilir. “Doğrudan Satış Teklif İptal Formu”nun TCMB’ye son iletilme saatini teknik gerekçeler nedeniyle Bakanlık uzatabilir. Hatalı teklifin iptaline yönelik formun aslı 3 iş günü içinde Bakanlığa ve TCMB’ye iletilir.

(3) Faks veya e-posta ile gönderilen tekliflerde, ekte (Ek-1 ve Ek-2) yer alan Teklif Formlarının kullanılması, formların eksiksiz doldurulması ve TCMB’ye ad ve soyadları ile iletişim bilgileri ve imza sirküleri gönderilmiş, doğrudan satış ihraçlarında kurum adına işlem yapmaya yetkili kişilerce imzalanmış olması zorunludur. Bu koşulları taşımayan teklif formları geçersiz sayılır.

(4) Geliş yöntemine bakılmaksızın son teklif verme saatinden sonra TCMB’ye ulaşan teklifler geçersiz sayılır. Son teklif verme saati TCMB ödeme sistemi saati esas alınarak takip edilir. Son teklif verme saati doğrudan satış tarihinde saat 14.00’dır. Söz konusu zaman sınırlarında TCMB ödeme sistemi İhS saati esas alınır. Katılımcıların esas aldıkları saat ile TCMB ödeme sistemi İhS saati arasında farklılıklar olması durumunda TCMB ve/veya Bakanlık sorumlu tutulamaz.

(5) Teknik gerekçelerle, son teklif verme saatinden sonra TCMB’ye ulaşan tekliflerin ilgili yatırımcı tarafından Bakanlık ya da TCMB nezdinde talep edilmesi halinde değerlendirmeye alınması Bakanlığın takdirindedir.

(6) İhS üzerinden gönderilen teklif mesajlarının, TCMB talimatlarına uygun içerik ve formatta olması zorunludur. İhS mesajındaki bilgilerin yanlış olması, yanlış alana girilmesi, hiç girilmemesi veya diğer hataların oluşması halinde hatalı teklifler için TCMB tarafından TCMB Piyasa İşlemleri Bildirim (H04) hata mesajı iletilir. Mesajlardaki bilgilerin yanlış olmasından,

yanlış alana girilmesinden, hiç girilmemesinden veya başka yanlışlıklardan doğacak sonuçlar, teklifi gönderen bankaya aittir. Ayrıca, tekliflere ilişkin TCMB tarafından gönderilen geri bildirim mesajları bilgilendirme mahiyetinde olup, söz konusu mesajların teklif verme süresi içinde katılımcılara ulaşmamış olmasından ya da teklif verme süresi içinde ulaşan hatalı teklif mesajına süresi içinde başarılı yeni bir teklif verilememesi nedeniyle doğacak sonuçlardan hatalı teklifi gönderen banka sorumludur.

(7) Teminat yatırması gereken katılımcı, ihraç son teklif verme saatine kadar teminatı yatırmamış veya eksik yatırmış ise teklif geçersiz sayılır. Bir katılımcı tarafından birden çok teklif verilmesi durumunda, söz konusu tekliflerin toplam nominal değeri üzerinden hesaplanacak tutarda teminatı TCMB'ye yatırması gerekmektedir. Yatırılan teminatın bu tutardan düşük olması durumunda, yatırımcının birden fazla teklifinin bulunması halinde teklifleri geliş sırasına göre değerlendirilir. Yatırdığı teminata karşılık gelen teklifler tekliflerin geliş sırası göz önünde bulundurularak değerlendirmeye alınır. Bu işleme yatırılan teminatın katılımcının kalan teklifleri için yeterli olduğu duruma kadar devam edilir.

Tekliflerin Değerlendirilmesi

Madde 8- (1) Bakanlık ihraç katılımcılarına katılımcıların teklif miktarlarını dikkate alarak uygun gördüğü miktarda doğrudan satış yöntemiyle satış yapar.

İhraç Sonucunun Duyurulması

Madde 9- (1) İhraç sonucu Bakanlık tarafından tespit edilir ve TCMB'ye bildirilir. İhraç sonucunun TCMB'ye bildirilmesinin ardından kazanan bankalara ilişkin sonuçların en kısa sürede İhS aracılığıyla ilgili bankalara duyurulması sağlanır.

(2) Bakanlıkça ihraç sonucuna ilişkin detaylar doğrudan satış tarihinde, ihraca ilişkin istatistikler de valör tarihinde Bakanlık internet sayfasında (www.hmb.gov.tr) yayımlanır.

İhraç Bedellerinin Ödenmesi ve Senetlerin Transfer Edilmesi

Madde 10- (1) Tüm katılımcıların kabul edilen tekliflerine ilişkin ödemelerini ve senet aktarımlarını valör tarihinde, TCMB Ödeme Sistemlerinin kapanış saati olan 17.30'dan önce tamamlaması zorunludur. İhraca ilişkin ödemelerin bu saate kadar tamamlanmaması halinde 11'inci madde çerçevesinde gerekli yaptırımlar uygulanır.

(2) İhraca ilişkin ödemeler bütün olarak yapılabileceği gibi birden fazla parçalar halinde de gerçekleştirilebilir.

(3) Altın cinsi ihraçlarda yatırımcılara valör tarihinde 1000/1000 saflıktaki 1 gram altın için 1 adet tahvil / kira sertifikası ihraç edilir, bu kapsamda 995/1000 saflıktaki her 1 kilogram altın karşılığında 995 adet tahvil / kira sertifikası ihraç edilir.

(4) İhraç kapsamında yatırımcı tarafından teslim edilen altınların BİST tarafından analiz edilmesi ve tartılması sonucu negatif fark tespit edilmesi durumunda, TCMB tarafından değişiklik talep edilmesi halinde söz konusu farkın giderilmesi için teslim edilmiş olan altınlar yatırımcı tarafından değiştirilir, bu işlemler valör tarihinden sonra da gerçekleştirilebilir.

(5) Valör tarihinde TCMB Ödeme Sistemlerinin açılışı sonrasında, TCMB Hazine ve Kurumsal Operasyonlar Genel Müdürlüğü tarafından fark bedelleri karşılığında üretilen D01 mesajları (Kıymet Satış İşlemi) en kısa sürede TCMB Ödeme Sistemleri katılımcılarına gönderilir. TCMB Ödeme Sistemleri katılımcıları EFT üzerinden yapacakları ihraç ödemelerini TCMB'ye D03 mesajı (Kıymet Alış İşlemi) göndermek suretiyle gerçekleştirirler. Gönderilen mesaj tutarına karşılık gelen nominal tutardaki senetler, katılımcının EMKT (Elektronik Menkul Kıymet Transfer) sistemi üyesi olması durumunda EMKT nezdindeki serbest deposuna, EMKT üyesi olmaması halinde ise TCMB İstanbul Şubesi nezdindeki mevcut serbest depoya alacak kaydedilir.

(6) Cezalı kuruluş olması halinde TCMB'ye yatırılan teminata karşılık gelen nominal tutarda senet, katılımcının tüm ödemeleri tamamlamasını takiben, katılımcının EMKT sistemi üyesi olması durumunda TCMB Hazine ve Kurumsal Operasyonlar Genel Müdürlüğü tarafından D06 mesajı (Kıymet Aktarım İşlemi) ile katılımcının EMKT nezdindeki serbest deposuna, EMKT üyesi olmaması halinde ise TCMB İstanbul Şubesi nezdindeki mevcut serbest depoya alacak kaydedilir.

Yaptırımlar

Madde 11- (1) Doğrudan satış ihracında kazandığı halde, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen yerine getirmeyen katılımcı, en az 4 doğrudan satışta vereceği teklifin yüzde 20'si kadar teminatla katılmak zorundadır. Yüzde 20 teminatla ihraca katılan katılımcı, ihraçta kazanmasının ardından yükümlülüğünü kısmen veya tamamen yerine getirmediği takdirde, sonraki ihraçlara yüzde 100 teminatla katılmak zorundadır. Teminatla en az 4 ihraca katılımın ardından Bakanlığın uygun görüşü ile ihraçlara katılım tekrar teminatsız olarak gerçekleşir.

(2) Teminatla katıldığı doğrudan satışlarda, ihracı kazandığı halde yükümlülüğünün tamamını yerine getirmeyen katılımcıların teminatları Bakanlığa irat kaydedilir.

(3) Teminatla katıldığı doğrudan satışlarda, ihraçta kazanılan tutarın kısmi olarak ödenmesi durumunda, katılımcının Bakanlık tarafından kabul edilen teklifleri incelenerek, katılımcının yaptığı ödeme karşılığında almaya hak kazandığı nominal DİBS/kira sertifikası tutarı yeniden hesaplanır. Valör tarihinde katılımcıya kısmi ödeme karşılığı aktarılan nominal tutarın hesaplanan bu tutardan yüksek olması halinde fazla DİBS/kira sertifikası katılımcı tarafından TCMB'ye iade edilir. Bu işlemler sonrasında katılımcıya aktarılmış olan nominal tutarın nihai değeri üzerinden hesaplanan teminat tutarı valör gününü takip eden iş günü katılımcıya iade edilir. Kısmi ödemesi gerçekleşmemiş DİBS/kira sertifikası tutarına ilişkin teminat ise Bakanlığa irat kaydedilir.

İtfaların Gerçekleştirilmesi

Madde 12- (1) Senetlerin anapara ve kira ödemeleri, TCMB şubeleri aracılığıyla gerçekleştirilir.

(2) Ödeme gününün hafta sonu ya da resmi tatil olması durumunda ödeme takip eden ilk iş günü yapılır.

(3) Altın cinsi ihraçlarda, itfa tarihinde yatırımcıların hesaplarında bulunan 995 adet senet karşılığında yatırımcılara Kıymetli Maden Standartları ve Rafinerileri Hakkında Tebliğ kapsamında, Borsa İstanbul tarafından belirlenen niteliklere uygun olan LBMA Sertifikalı 995/1000 saflıkta 1 kilogramlık külçe altınlar teslim edilir. İhraç döneminde teslim edilen altınlardan bağımsız olarak itfalar LBMA sertifikalı 995/1000 saflıktaki 1 kilogramlık külçe altınlar ile yapılır. İtfaya konu altınlar vade tarihinde, Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası (KMKTP) üyesi olan Bankaların saklama hesabına aktarılır. KMKTP üyesi olmayıp Borçlanma Araçları Piyasası üyesi olan Bankalar ve Menkul Kıymet Aracı Kurumları adına KMKTP saklama kasasında blokeli hesap açılır, KMKTP ile saklama sözleşmesi imzalamaları sonucunda blokeli hesap kaldırılarak bu kurumlara altınlar KMKTP tarafından teslim edilir.

Son Hükümler

Madde 13- (1) Katılım esaslarında yer alan hususlara ilişkin olarak oluşabilecek uyuşmazlık halinde TCMB kayıtları esas alınır.

(2) Bu katılım esasları 27 Ağustos 2025 tarihinden itibaren geçerlidir.

Ek – 1 Teklif Formu

Doğrudan Satış Katılım Teklif Formu

İhraç No			
Teklif Tarihi		 / /	
Katılımcı adı			
Nominal Teklif Tutarı (Uygun teklif türünün solundaki kutucuğu işaretleyiniz)			
☐ TL	Rakamla:	Yazıyla:	
☐ USD	Rakamla:	Yazıyla:	
☐ EURO	Rakamla:	Yazıyla:	
☐ ALTIN*	Teklif Tutarı (Teklif tutarının 1000/1000 karşılığı)	Rakamla: gram (1000/1000 saflıkta olup virgülden sonra 2 hane olacak)	Yazıyla:
	Teslim Edilecek Altın Miktarının 1000/1000 Saflıktaki Karşılığı	Rakamla: kilogram (1000/1000 saflıkta olup virgülden sonra 5 hane olacak)	Yazıyla:

* (Teslim Edilecek Olan Altınların 1000/1000 ve 995/1000 Saflık Derecesindeki Ağırlıklarının Hesaplanması ile Ödenecek Olan Türk Lirası Miktarının Hesaplanmasına İlişkin İzlenecek Olan Yöntemler Ek – 4’te yer almaktadır)

* (Altın Tahvili ve Altına Dayalı Kira Sertifikası Teklif Formunun Doldurulmasına İlişkin Örnek Uygulama Ek – 5’te yer almaktadır)

Doğrudan Satış İhraçlarına Katılım Esaslarında yer alan hususları ve teklif formunun son teklif verme saatinden sonra TCMB’ye ulaşması veya teklif tutarı üzerinden hesaplanan teminat tutarının tamamının son teklif verme saatine kadar TCMB hesaplarına yatırılmamış olması halinde teklifimizin geçersiz olacağını, ihracı kazanmış olmamıza rağmen yükümlülüğümüzü yerine getirmememiz durumunda “Doğrudan Satış İhraçlarına Katılım Esasları”nın 11’inci maddesinde yer alan hususlar çerçevesinde teminat tutarının T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığına irat kaydedilmesini kabul ediyoruz.

Yetkili:

Adı Soyadı :
Ünvanı :
Telefon :
İmza :

Yetkili:

Adı Soyadı :
Ünvanı :
Telefon :
İmza :

Not: Islak imzalı teyit yazılarının 3 iş günü içinde TCMB İdare Merkezi, Piyasalar Genel Müdürlüğü, Türk Lirası Piyasaları Müdürlüğüne gönderilmesi gerekmektedir.

TCMB Ümraniye Yerleşkesi

Türk Lirası Piyasaları Müdürlüğü

Finanskent Mahallesi Finans Cad. No: 24 PK: 34760 Ümraniye/İSTANBUL

Tel: 0216 773 50 80-89 Faks: 0216 773 51 99

E-posta: hazineislemleri@tcmb.gov.tr

Ek – 2 Teklif İptal Formu

Doğrudan Satış Teklif İptal Formu

İhraç No			
Teklif Tarihi		 / /	
Katılımcı adı			
Nominal Teklif Tutarı (Uygun teklif türünün solundaki kutucuğu işaretleyiniz)			
☐ TL	Rakamla:	Yazıyla:	
☐ USD	Rakamla:	Yazıyla:	
☐ EURO	Rakamla:	Yazıyla:	
☐ ALTIN*	Teklif Tutarı (Teklif tutarının 1000/1000 karşılığı)	Rakamla: gram (1000/1000 saflıkta olup virgülden sonra 2 hane olacak)	Yazıyla:
	Teslim Edilecek Altın Miktarının 1000/1000 Saflıktaki Karşılığı	Rakamla: kilogram (1000/1000 saflıkta olup virgülden sonra 5 hane olacak)	Yazıyla:

* (Teslim Edilecek Olan Altınların 1000/1000 ve 995/1000 Saflık Derecesindeki Ağırlıklarının Hesaplanması ile Ödenecek Olan Türk Lirası Miktarının Hesaplanmasına İlişkin İzlenecek Olan Yöntemler Ek – 4’te yer almaktadır)

* (Altın Tahvili ve Altına Dayalı Kira Sertifikası Teklif Formunun Doldurulmasına İlişkin Örnek Uygulama Ek – 5’te yer almaktadır)

Yukarıda bilgileri verilen teklifimizin iptal edilmesini talep ediyoruz. Teklif iptal formunun Doğrudan Satış İhraçlarına Katılım Esaslarında belirtilen süre ve hususlar kapsamında TCMB’ye ulaşmaması halinde teklif iptal talebimizin geçersiz olacağını kabul ediyoruz.

Yetkili:

Adı Soyadı :
Ünvanı :
Telefon :
İmza :

Yetkili:

Adı Soyadı :
Ünvanı :
Telefon :
İmza :

Not: Islak imzalı teyit yazılarının en geç 3 iş günü içinde TCMB İdare Merkezi, Piyasalar Genel Müdürlüğü, Türk Lirası Piyasaları Müdürlüğüne gönderilmesi gerekmektedir.

TCMB Ümraniye Yerleşkesi

Türk Lirası Piyasaları Müdürlüğü

Finanskent Mahallesi Finans Cad. No: 24 PK: 34760 Ümraniye/İSTANBUL

Tel: 0216 773 50 80-89 Faks: 0216 773 51 99

E-posta: hazineislemleri@tcmb.gov.tr

Ek – 3 İletişim Bilgileri

TCMB Ümraniye Yerleşkesi

Türk Lirası Piyasaları Müdürlüğü

Finanskent Mahallesi Finans Cad. No: 24 PK: 34760 Ümraniye/İSTANBUL

Tel: 0216 773 50 80-89 Faks: 0216 773 51 99

E-posta: hazineislemleri@tcmb.gov.tr

Mali Servis İşlemleri Müdürlüğü

Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi, No:24 34760,Ümraniye/İSTANBUL

Tel: 0216 773 70 27

E-posta: ogm.hazineoperasyonlari@tcmb.gov.tr

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı İstanbul Ofisi

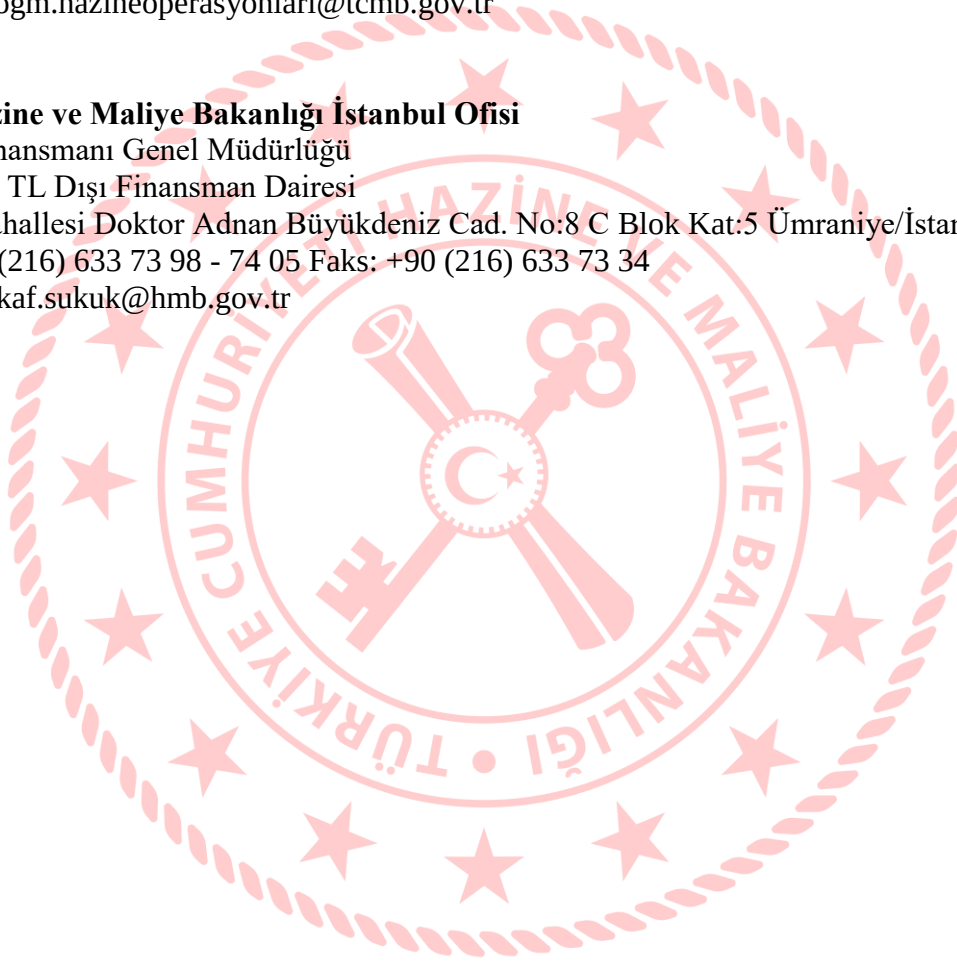
Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü

Sukuk ve TL Dışı Finansman Dairesi

Saray Mahallesi Doktor Adnan Büyükdeniz Cad. No:8 C Blok Kat:5 Ümraniye/İstanbul

Tel: +90 (216) 633 73 98 - 74 05 Faks: +90 (216) 633 73 34

E-Posta: kaf.sukuk@hmb.gov.tr



Ek – 4 Teslim Edilecek Olan Altınların 1000/1000 ve 995/1000 Safılık Derecesindeki Ağırlıklarının Hesaplanması ile Ödenecek Olan Türk Lirası Miktarının Hesaplanmasına İlişkin İzlenecek Olan Yöntemler

- 1- İhraç kapsamında teslim edilecek **her bir külçenin 1000/1000 saflıktaki gram karşılığı** aşağıdaki formül kullanılarak hesaplanmalı, her bir altın için çıkan sonuç virgülden sonra 2 haneye yuvarlanmalıdır;

$$\begin{aligned} & \text{(Teslim edilecek altının } \frac{1000}{1000} \text{ saflıktaki gram karşılığı)} \\ & = \text{(Teslim edilecek altının gram ağırlığı)} \times \frac{\text{(Teslim edilecek altının saflığı)}}{1000} \end{aligned}$$

- 2- Daha sonra, bu altınların 1000/1000 saflıktaki gram karşılıkları toplanarak teslim edilecek olan altınların **toplam 1000/1000 saflıktaki gram karşılığı** bulunmalıdır. Söz konusu toplam 1000/1000 saflıktaki gram altın karşılığı, 995 gram veya 995 gramın tam katı olmalıdır. (Bu tutar ihraç edilecek olan senet miktarını belirlemektedir. 1000/1000 saflıktaki her 1 gram altın için 1 adet senet ihraç edilecektir).

- 3- Altınların toplam 1000/1000 saflıktaki gram karşılığının **995/1000 saflıktaki toplam gram karşılığı** hesaplanırken aşağıda yer alan formül kullanılarak hesaplanmalı, çıkan sonuç virgülden sonra 2 haneye yuvarlanmalıdır (çıkan sonuç 1 kilogram veya 1 kilogramın tam katı olmalıdır);

$$\begin{aligned} & \text{(Teslim edilecek toplam altının 995/1000 saflıktaki gram karşılığı)} \\ & = \text{(Teslim edilecek altınların toplam 1000/1000 saflıktaki gram karşılığı)} \times \frac{1000}{995} \end{aligned}$$

- 4- Altınların 1000/1000 saflıktaki toplam gram ağırlığının 995 gram veya 995 gramın tam katı olmadığı ve/veya 995/1000 saflıktaki toplam kilogram ağırlığının 1 kilogram veya 1 kilogramın tam katı olmadığı durumlarda, yatırımcının talebi Bakanlığın uygun görmesi halinde ve aradaki farkın TL olarak tamamlanması koşuluyla da kabul edilebilecektir.

- 5- Aradaki farkın giderilebilmesi için, yatırımcı kılavuzunda hesaplama yöntemi yer alan ve valör tarihi için geçerli olan 995/1000 saflıktaki altın fiyatı esas alınarak hesaplanacak olan Türk lirası karşılığı ödenmeli ve 995/1000 saflık derecesine karşılık gelen toplam ağırlığın 1 kilogramın tam katı olan değere ulaşması sağlanmalıdır.

- 6- Söz konusu Türk lirası karşılığı hesaplanırken yatırımcı kılavuzunda hesaplama yöntemi yer alan ve valör tarihi için geçerli olan 995/1000 saflıktaki altın fiyatı esas alınmalıdır. Söz konusu altın fiyatı Bakanlık internet sitesinde duyurulabileceği gibi talepte bulunan yatırımcılara ayrıca e-posta ile de iletilebilecektir.

**Ek – 5 Altın Tahvili ve Altına Dayalı Kira Sertifikası İhraçları
Kapsamında Kullanılabilecek Örnek Hesaplamalar ile Doğrudan Satış
Katılım Teklif Formunun Doldurulmasına İlişkin Örnek Uygulama**

1. Adım	Yatırımcının 1000/1000 saflıktaki talep miktarı (gr) (995'in katı olmak zorundadır)	38.805	y
	Yatırımcının talebinin 995/1000 saflıktaki karşılığı (gr) (1 kilogramın katı olmak zorundadır)	39.000	(z = y x 1000 / 995)

2. Adım	Yatırımcı tarafından teslim edilen altınlar		1000/1000 saflıktaki gram karşılığı	
	Saflık (virgülden sonra 2 hane)	Gram (virgülden sonra 2 hane)	(virgülden sonra 2 hane)	
	a	b	a x b / 1000	
	995,00	12.945,12	12.880,39	(i)
	999,50	13.274,51	13.267,87	(ii)
	999,90	12.657,35	12.656,08	(iii)

3. Adım	1000/1000 saflıktaki toplam altın miktarı (virgülden sonra 2 hane)	38.804,34	(c = i + ii + iii)
4. Adım	995/1000 saflıktaki toplam altın miktarı (virgülden sonra 2 hane)	38.999,34	(d = c x 1000 / 995)
5. Adım	Karşılığı Türk Lirası olarak ödenecek miktar	0,66	(e = z - d)
6. Adım	Valör tarihi için geçerli olan Örnek Kur (virgülden sonra 6 hane)	283,475552	(f)
7. Adım	Türk Lirası olarak ödenecek tutar (TL)	187,09	(g = e x f)

1.Adım: Söz konusu örnekte, yatırımcı 1000/1000 saflıkta toplam **38.805** gram altın miktarında talepte bulunmak istemektedir (995 gramın katı). Teklif iletilirken (İhS veya form ile) talep tutarı 1000/1000 saflıkta gram cinsinden virgülden sonra iki hane olacak şekilde bildirilmelidir (38805,00 gr).

Bu miktarın 995/1000 saflıktaki karşılığı **39.000** gram olarak hesaplanmıştır.

2.Adım: Bunun için yatırımcı tarafından farklı saflıkta ve ağırlıkta 3 farklı külçe getirilmektedir.

Öncelikle her bir külçenin 1000/1000 saflıktaki ağırlığı bulunmaktadır ve sonuçlar 2 haneye yuvarlanmaktadır.

3.Adım: Çıkan sonuçlar neticesinde 1000/1000 saflıktaki toplam altın miktarı **38.804,34** gram olarak bulunmaktadır. Teklif iletilirken (İhS veya form ile) teslim edilecek altın miktarı 1000/1000 saflıkta kilogram cinsinden virgülden sonra beş hane olacak şekilde bildirilmelidir (38,80434 kg).

4.Adım: 38.804,34 gramlık 1000/1000 saflıktaki toplam miktarın 995/1000 saflıktaki karşılığı

bulunmaktadır ve sonuç iki haneye yuvarlanmaktadır.

Yukarıdaki örnekte altınların 995/1000 saflıktaki karşılığı **38.999,34** gram olarak görülmektedir. Ancak bu sonucun 1 kilogramın katı olması beklenmektedir.

5.Adım: 995/1000 saflıkta çıkan sonucun 1 kilogramın katına ulaşabilmesi için **0,66** gramlık farkın giderilmesi gerekmektedir ($39.000 - 38.999,34 = 0,66$ gram).

6.Adım: Valör tarihi için geçerli olan altın fiyatını hesaplama yöntemi Yatırımcı Kılavuzunda yer almaktadır. Ayrıca, gerek görülmesi halinde Bakanlık tarafından internet sitesinden duyurulabilecek veya yatırımcılara e-posta ile iletilebilecektir.

7.Adım: 0,66 gramlık farkı giderebilmek için bu miktarın Türk lirası karşılığı valör günü valör tarihi için geçerli olan altın fiyatı üzerinden 187,09 Türk lirası olarak ödenmek zorundadır.

Sonuç: Yatırımcı valör günü toplam 1000/1000 saflıkta **38.804,34 gram** altın ve **187,09 TL** ödeyerek yükümlülüğünü yerine getirecektir.

Yukarıda yer alan örnek kapsamında, Doğrudan Satış Katılım Teklif Formunda yer alan talep tutarına ilişkin bilgilerin aşağıdaki şekilde doldurulması gerekmektedir:

Doğrudan Satış Katılım Teklif Formu (Örnektir)

İhraç No			
Teklif Tarihi	 / /		
Katılımcı adı			
Nominal Teklif Tutarı (Uygun teklif türünün solundaki kutucuğu işaretleyiniz)			
☐ TL	Rakamla:	Yazıyla:	
☐ USD	Rakamla:	Yazıyla:	
☐ EURO	Rakamla:	Yazıyla:	
☒ ALTIN	Teklif Tutarı (Teklif tutarının 1000/1000 karşılığı)	Rakamla: 38.805 gram (1000/1000 saflıkta olup virgülden sonra 2 hane olacak)	Yazıyla: Otuz sekiz bin sekiz yüz beş gram
	Teslim Edilecek Altın Miktarının 1000/1000 Saflıktaki Karşılığı	Rakamla: 38,80434 kilogram (1000/1000 saflıkta olup virgülden sonra 5 hane olacak)	Yazıyla: Otuz sekiz kilogram sekiz yüz dört gram üç yüz kırk miligram