

SERMAYE PİYASASI KURULU

VII-128.1 SAYILI PAY TEBLİĞİ'NİN 27'NCİ MADDESİ KAPSAMINDA GERÇEKLEŞTİRİLECEK PAY SATIŞLARINDA KULLANILACAK PAY SATIŞ BİLGİ FORMU FORMATI VE HAZIRLANMASINA İLİŞKİN KILAVUZ

Payları borsada işlem gören ortaklıkların sermayesinin yüzde yirmisinden fazlasına tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber doğrudan sahip olan ya da yönetim kurulu üyelerinden en az birini seçme veya genel kurulda aday gösterme hakkını veren imtiyazlı paylara sahip kişilerin sahip oldukları ortaklık paylarından herhangi bir on iki aylık dönemde ortaklık sermayesinin yüzde onunu aşan tutarını satmak için düzenlemek zorunda oldukları pay satış bilgi formunun hazırlanmasında Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından belirlenmiş olan formatta yer alan esaslara uyulması şarttır.

Kamu kurum ve kuruluşlarının, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. ile Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. alt fonları ve Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan diğer şirketler ile Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın sahip olduğu paylar, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9 uncu maddesi kapsamında satışa hazır bekletilen paylar ile ortaklığın kendisi veya bağlı ortaklıkları tarafından geri alınan ortaklık payları için pay satış bilgi formu hazırlanmaz.

Formattaki ilgili yerlerde; pay satış bilgi formunu hazırlamaya yardımcı olarak verilen açıklamaların silinmesi ve bilgisi bulunmayan bölümlere “Yoktur” şeklinde açıklama yapılması, “Yoktur” olarak açıklama yapılan bölümlerin alt maddelerinin silinmesi, ayrıca seçimlik bilgilerin bulunduğu yerlerdeki uygun ifadenin seçilerek diğer ifadenin silinmesi gerekmektedir.

Pay satış bilgi formunda yer alması gereken bölümler **kahın** harflerle, açıklama gereken yerlerde bu bölümlerin nasıl hazırlanacağına ilişkin açıklamalar ilgili bölümlerin altında belirtilmiştir. Bu açıklamalar da dikkate alınmak suretiyle, yatırımcıların yatırım kararlarını sağlıklı olarak verebilmesi için ilgili bölümde yer alması gereken tüm bilgilere pay satış bilgi formunda yer verilmelidir.

Formatta yer alan son on iki ay ifadesi ile, pay satış bilgi formunun imzalandığı tarihten önceki son on iki ay; son durum ifadesi ile de pay satış bilgi formunun imzalandığı tarih kastedilmektedir.

.....'den

(İlgilinin Tüzel Kişi Olması Durumunda Unvanı,

Gerçek Kişi Olması Durumunda ise Adı Soyadı Yazılacaktır.)

..... A.Ş. (Ortaklık)'nin çıkarılmış/ödenmiş sermayesinde sahip olduğum TL nominal değerli payların borsada satılmasına/borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesine¹ ilişkin pay satış bilgi formudur.

Bu pay satış bilgi formu Ortaklık'ta sermayenin yüzde yirmisinden fazlasına tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber doğrudan sahip olan ya da yönetim kurulu üyelerinden en az birini seçme veya genel kurulda aday gösterme hakkını veren imtiyazlı paylara sahip olan kişilerin yapacakları pay satışlarına ilişkin olarak yatırımcıların önceden bilgilendirilmesi amacıyla hazırlanmıştır./Borsada işlem gören nitelikte olmayan ve herhangi bir on iki aylık dönemde sermayenin yüzde onunu aşan nitelikteki payların, ilgili ortak tarafından borsada işlem gören niteliğe dönüştürülebilmesi için hazırlanmıştır².

Bu pay satış bilgi formunun Sermaye Piyasası Kurulunca (Kurul) onaylanması, bilgi formunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, satılacak paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca satılacak payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 32'nci maddesi uyarınca Kurulca kamuyu aydınlatma amacı ile düzenlenmesi öngörülen kamuyu aydınlatma belgelerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

Kanuni yetki ve sorumluluklarım dahilinde bu pay satış bilgi formunda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve pay satış bilgi formunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederim.

¹ Payların satışının gerçekleştirilmesi veya borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi seçeneklerinden biri seçilecektir.

² Payların satışının gerçekleştirilmesi veya borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi seçeneklerinden biri seçilecektir.

Paylarını Satan Gerçek/Tüzel Kişi Adı, Soyadı/Unvanı, Tarih, İmza	Sorumlu Olduğu Kısım
	PAY SATIŞ BİLGİ FORMUNUN TAMAMI

1. SATILAN PAYLARA İLİŞKİN RİSKLER

Bu bölümde yatırım yapma kararını etkileyebilecek önemdeki, kar payı, sermaye kazancı vb. risk faktörlerine yer verilecektir.

2. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

2.1. Tanıtıcı Bilgiler

- **Ticaret Unvanı:**
- **Kayıtlı Sermaye Tavanı (Varsa):**
- **Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi:**
- **Ortaklık Paylarının İlk Defa Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarih :**
- **Ortaklık Son Beş Yıl İçinde Halka Açılmışsa İlk Halka Arzda 1 TL Nominal Değerli Payın/Payların Halka Arz Fiyatı:**
- **Ortaklık Son Beş Yıl İçinde Halka Açılmışsa Ortaklık Paylarının İlk Defa Borsada İşlem Görmeye Başladığı Tarihte Halka Arz Edilen Payların Nominal Tutarı ile Halka Arz Sonucundaki Ortaklık Sermayesine Oranı:**
- **Pay Satış Bilgi Formunun Tarihinden Bir İşlem Günü Öncesindeki 1 TL Nominal Değerli Ortaklık Payının/Paylarının Borsa Kapanış Fiyatı:**
- **Pay Satış Bilgi Formunun Tarihinden Bir İşlem Günü Öncesindeki Ortaklığın Fiili Dolaşımdaki Paylarının Nominal Tutarı ile Ortaklık Sermayesine Oranı :**
- **İnternet Adresi:**

2.2. Son On İki Ay İçinde Ortaklık Paylarının Borsa Performansı Hakkında Bilgi:

Bu bölümde, son on iki ay içerisinde ortaklık paylarının en yüksek ve en düşük Borsa kapanış fiyatlarına tarihleri ile birlikte yer verilecektir.

Ayrıca bu bölümde aynı dönem için ortaklık paylarının BIST100 endeksi ile karşılaştırmalı performansının yer aldığı grafiğe de (grafik'in/verilerin alındığı kaynak belirtilmek suretiyle) yer verilecek, ancak ortaklık paylarının borsa fiyatında meydana gelen değişikliklere ilişkin herhangi bir açıklamada bulunulmayacaktır.

Bu bölümde ayrıca, kar payı ödemesi ve sermaye artırımını gibi nedenlerle ortaklık paylarının Borsa fiyatı için referans fiyat açıklaması yapıldıysa, bu bölümde konu hakkında da bilgiye yer verilecektir.

2.3. Son Üç Yıl ve İçinde Bulunulan Yılda Yapılan Sermaye Artırımları ve Kaynakları İle Sermaye Azaltımları, Oluşturulan/İptal Edilen Pay Grupları ve Pay Sayısında Değişikliğe Yol Açan Diğer İşlemlere İlişkin Bilgi:

Varsa, son üç yıl ve içinde bulunulan yılda yapılan sermaye artırımları ve azaltımları ile imtiyazlar dolayısıyla yeni oluşturulan pay grupları vb. nedenlerle pay sayısında değişikliğe neden olan işlemler hakkında bilgi verilecek, artırım ya da azaltım tarihi olarak sermaye artırımının/azaltımının tescil tarihi esas alınacak, sermaye artırımlarında kaynaklar ve miktarları, azaltımda ise bunun nedeni ile miktarı/oranı hakkında bilgiler verilecektir.

2.4. Ortaklığın Kamuya Açıklanmış Belgeleri:

“Ortaklık tarafından yayımlanmış izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve finansal tablolar gibi belgelerin ya da ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarının incelenmesi suretiyle ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi edinilebilir. Söz konusu belgeler incelenirken, ilişkili oldukları dönem dikkate alınmalıdır. Ortaklığın internet sitesi veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla ilan etmesi gereken izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar gibi belgelere ve ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarına Ortaklığın adresli internet sitesinden ve KAP’tan (kap.org.tr) ulaşılabilir.”

3. SATILACAK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER İLE ANA PAY SAHİPLERİ

3.1. Satılacak Paylara İlişkin Bilgiler

Varsa Ortaklıktaki İmtiyazlı Pay Sahipleri	Varsa Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu İmtiyazlı Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Varsa Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu İmtiyazlı Payların Nominal Tutarı ile Toplam İmtiyazlı Paylara Oranı		Satışı Yapacak Kişinin Sahip Olduğu Tüm Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Satılmak İstenen Payların Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı		Satış Sonrası Kalacak Tüm Paylarının Nominal Tutarı ile Toplam Sermayeye Oranı	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran	Tutar	Oran
TOPLAM										

Satılacak paylara ilişkin olarak yukarıda yer alan tablo doldurulacak ve varsa gerekli diğer açıklamalar tablonun altında yer alacaktır. Satışı yapılacak payların grubu yoksa (imtiyazlı pay yoksa) pay grubu olmadığı belirtilecektir.

3.2. Pay Satışından Elde Edilecek Gelirin Ortaklık İçin Kullanılacak Olması Halinde Satıştan Elde Edilecek Gelirin Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama

Bu bölümde ilgili ortak tarafından gerçekleştirilecek pay satışından elde edilecek fonun ortaklık için kullanılacak olması halinde (örneğin elde edilen fonun ortaklık borçlarının kapatılmasında kullanılması veyahut ortaklığa borç verilmesi gibi) buna ilişkin genel bir açıklamaya yer verilecektir. Bulunmaması halinde yoktur yazılacaktır.

3.3. Son Durum İtibarıyla Sermayedeki veya Toplam Oy Hakkı İçindeki Payları Doğrudan %5 ve Fazlası Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler Ayrı Olarak Gösterilmek Kaydıyla Ortaklık Yapısı:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi		
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı	
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Durum İtibarıyla .../.../...	
	(TL)	(%)
Diğer		
TOPLAM		

Sermaye payı ile oy hakkı tutarlarının birbirinden farklı olması durumunda, yukarıda yer alan tablo sermaye payı ve oy hakkı için olmak üzere ayrı ayrı hazırlanacaktır.

Sermayedeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan payı %5 ve daha fazla olan ortaklar ayrı ayrı, sermaye payı %5'in altında olanlar ise "Diğer Ortaklar" adı altında tek bir kalemde belirtilecektir. Sermayenin %5'inden fazla paya sahip herhangi bir ortağın bulunmaması halinde, "Sermayenin %5'inden fazla paya sahip ortak yoktur." ifadesine yer verilerek tablo hazırlanmayacaktır.

3.4. Sermayedeki veya Toplam Oy Hakkı İçindeki Payları %5 ve Fazlası Olan Gerçek Kişi Ortakların Birbiriyle Akrabalık İlişkileri:

Sermayedeki veya toplam oy içindeki payları %5'i aşan ortakların yakınlık derecesi açıklanacaktır.

3.5. Sermayeyi Temsil Eden Paylar Hakkında Bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)

			TOPLAM		
--	--	--	---------------	--	--

Bu bölümde istenen bilgilerin verilmesinde yukarıda yer alan tablo içeriğinin kullanılması gerekmekte olup, tabloya ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır:

Sermayeyi temsil eden payların hangi gruplardan oluştuğuna ve esas sözleşmenin ilgili maddesine atıf yapılarak bu gruplara ilişkin imtiyazlara dair bilgi yer alacaktır. Söz konusu tablo, varsa her bir pay grubundaki nama/hamiline yazılı pay için ayrı ayrı bilgi verilmek suretiyle doldurulacaktır (A Grubu Nama Yazılı, A Grubu Hamiline Yazılı gibi). Esas sözleşme ile tanınan imtiyazın niteliği (yönetimde, oy hakkında, kardan pay alımında, vb.) tablonun "İmtiyazların Türü" bölümünde gösterilecektir. Yoksa yoktur yazılacaktır.

Bir payın nominal değeri sütununa, esas sözleşmede yer alan nominal tutarı yazılacaktır.

Toplam sütununa, ilgili pay grubunun toplam nominal tutarı yazılacaktır.

Sermayeye oranı sütununa, ilgili pay grubu toplamının sermayeye oranı yazılacaktır.

Bu bölümde ayrıca, varsa, imtiyazlı payların kimlere ait olduğuna da aşağıdaki tablo formatı kullanılarak yer verilecektir. İmtiyazlı payların bulunmaması halinde bu tablo silinecektir.

İmtiyazlı Pay Sahiplerine İlişkin Bilgi			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Payların Grubu	Sermaye Payı (TL)	Oy Hakkı (%)
Diğer			
TOPLAM			

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Bu bölümde Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış son iki yıl ve varsa son ara döneme ilişkin bağımsız denetimden/sınırlı incelemeden geçmiş finansal tablolarından seçilen önemli finansal kalemlere TL cinsinden yer verilecek, ancak bunlarla ilgili herhangi bir yorumda bulunulmayacaktır. Konsolide finansal tablo düzenleyen işletmeler konsolide finansal tablolarındaki verilere yer vereceklerdir. Konsolide finansal tablo düzenleyen yatırım ortaklıkları ise hem konsolide hem de bireysel finansal tablolarındaki verilere yer vereceklerdir.

Menkul kıymet yatırım ortaklıkları bu bölümde portföy tablolarına; girişim sermayesi yatırım ortaklıkları ve gayrimenkul yatırım ortaklıkları ise portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü tablolarına da yer vereceklerdir.

Bu bölümde yer verilecek finansal kalemler her ortaklık için değişebilmekle birlikte, asgari olarak aşağıda verilen finansal tablo kalemlerinden oluşmalıdır. Bunların dışında, seçilmiş finansal bilgilerin neler olacağı ortaklığın faaliyetleri ve içinde bulunduğu sektör gibi hususlar dikkate alınarak belirlenmelidir. Bu verilerin finansal tablolardan doğrudan alınması esas olmakla birlikte, istenildiği takdirde finansal tablo kalemlerinden hesaplanan rakamlara/oranlara yer verilmesi de

mümkündür. Finansal tablo kalemlerinden hesaplanan rakamlara/oranlara yer verildiği takdirde, bu rakamların/oranların anlaşılabilir, amaca uygun ve uyumlu olması şarttır.

a) Anlaşılabilirlik: Yatırımcıların anlayabilmeleri için çok karmaşık olmamalarını teminen, verilerin kaynakları ve hesaplama yöntemleri net olarak açıklanmalı ya da tanımlanmalıdır.

b) Amaca uygunluk: Ortaklığın durumu ve iş çevresine uygun olmalı, finansal durumu ile performansına ilişkin önemli finansal verileri dürüst bir biçimde açığa çıkarmalıdır.

c) Uyumluluk: Kamuya açıklanan finansal tablolar ile uyumlu olması ve söz konusu tablolar ile doğrulanabilmesi gereklidir.

Bu kısımda yer verilebilecek asgari seçilmiş finansal bilgiler, bunlarla sınırlı olmamak üzere aşağıda verilmiştir¹:

FİNANSAL DURUM TABLOSU	Son iki yıl ve son ara dönem itibariyle
Dönen Varlıklar	
-Nakit ve nakit benzerleri	
-Ticari Alacaklar	
-İlişkili Taraflardan Alacaklar -Ticari alacaklar -Ticari olmayan alacaklar	
-Stoklar	
Duran Varlıklar	
-Maddi Duran Varlıklar	
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	
Aktif Toplamı	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	
-Finansal Borçlar	
-Ticari Borçlar	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
-Finansal Borçlar	
Özkaynaklar	
a) Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	
b) Azınlık Payları	
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Son iki yıl ve son ara dönem itibariyle
Hasılat	
Satışların Maliyeti (-)	
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	

¹ Finansal durum tablosu ile kar veya zarar tablosunun, ortaklığın finansal şirket olup olmadığı hususu gözetilerek oluşturulması gerekmektedir.

Brüt Kar/Zarar	
Esas Faaliyet Karı/Zararı	
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	
Dönem Karı/Zararı	
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	
- Azınlık Payları	
- Ana Ortaklık Payları	
Pay Başına Kazanç/Kayıp	

Bu bölümde ortaklığın finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi ve değerlendirmelere yer verilmeyecektir.

6. KAR DAĞITIM BİLGİLERİ

Ortaklığın son iki yılda gerçekleştirdiği kar dağıtımlarına ilişkin bilgilerin aşağıdaki tabloya uygun şekilde verilmesi gerekmektedir.

	202x	202x
Net Dönem Karı		
Dağıtılabılır Dönem Karı		
Dağıtılmasına Karar Verilen Tutar		
-Dağıtım Şekli		
<i>Nakit:</i>		
<i>Bedelsiz:</i>		
1 TL Nominal Değerli Pay/Paylar		
Başına Düşen Kar Payı Tutarı		
<i>Nakit:</i>		
<i>Bedelsiz:</i>		