

İstanbul, 24 Temmuz 2014

2014/746

GENEL MEKTUP
No: 712

Konu : Aracı Kurumların Sermaye Artırımları ve TTK Madde 376
Uyarınca Yapacakları İşlemler Hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

Aracı kurumların sermaye artırımı ve azaltımı süreçleri ile aracı kurumlar bakımından 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 17.07.2014 tarih ve 22 sayılı toplantısında alınan karara ilişkin açıklamalar içeren Kurul'un 22.07.2014 tarih ve 32992422-225-1176-7518 sayılı yazısı Genel Mektubumuz ekinde iletilmektedir.

Gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
Genel Sekreter

Ek: SPK'nın 22.07.2014 tarih ve 32992422-225-1176-7518 sayılı yazısı.

TSPB



2014 JUL 22 AM 11 42

T.C.

BAŞBAKANLIK

GELEN EVRAK Sermaye Piyasası Kurulu

7518

Sayı : 32992422-225- 1176

22/07/2014

Konu : Aracı kurumların sermaye artırımları ve TTK madde 376 uyarınca yapacakları işlemler hak.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ

Büyükdere Caddesi No: 173 1. Levent Plaza A Blok Kat: 4
80620 1. Levent/İSTANBUL

Aracı kurumların sermaye artırım ve azaltım süreçlerinde hazırlanacak mali müşavir raporlarına dayanak teşkil edecek finansal tabloların ve Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ncı maddesi uyarınca hazırlanacak finansal tablolarda uygulanması gereken esasların belirlenmesine ilişkin değerlendirmelerin görüşüldüğü Kurulumuzun 17.07.2014 tarih ve 22 sayılı toplantısında;

1) Aracı kurumların sermaye artırım ve Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376 ncı maddesi kapsamında sermaye azaltım ile eşanlı olarak sermaye artırım başvurularında hazırlanacak mali müşavir raporlarının, (önceki sermayenin ödendiğine, iç kaynakların mevcudiyetine dair) II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 7-(1) maddesi uyarınca aracı kurumların 3, 6 ve 9 aylık dönemler itibarıyla ara dönem finansal tablo düzenlemekle yükümlü oldukları dikkate alınarak, II-14.1 sayılı Tebliğ uyarınca son dönem finansal tablolar (ara dönemler dahil) üzerinden hazırlanmış olmasına,

2) Aracı kurumların sermaye artırım başvurularında;

- Önceki sermayenin ödendiğine ilişkin olarak istenen mali müşavir raporunun sermayenin karşılıksız kalıp kalmadığını ve şirket özvarlığının tespitini de mutlaka içermesine,
- Rüçhan haklarının sınırlandırılması veya kaldırılması söz konusu ise buna ilişkin gerekçeleri gösterir yönetim kurulu raporunun aranmasına,

3) TTK'nın 376 ncı maddesinin ikinci fıkrası kapsamında aracı kurumların sermaye azaltım ile aynı anda sermaye artırım başvurularında ayrıca;

- Sermayenin azaltılmasının sebepleri ile azaltmanın amacı ve azaltmanın ne şekilde yapılacağını gösterir yönetim kurulunca hazırlanmış sermayenin azaltılmasına ilişkin raporun,

– Sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut olduğunun belirlenmesine ilişkin yeminli mali müşavir raporunun,

– Sermaye, zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve bu açıklar oranında azaltılacak olması durumunda, yönetim kurulunca alacaklıları çağdırmaktan ve bunların haklarının ödenmesinden veya teminat alınmasından vazgeçilmiş ise buna ilişkin noter onaylı yönetim kurulu kararının,

– Sermaye, zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacı dışında bir amaçla azaltılacak olması durumunda Ticaret Sicili Yönetmeliği'nin 79 uncu maddesi birinci fıkrasının (e) ve (f) bentlerinde yer alan belgelerin

aranmasına

karar verilmiştir.

Aynı toplantıda ayrıca Kurulun İ-SPK.45.2 (17.07.2014 tarih ve 22/711 s.k.) sayılı İlke Kararı kabul edilmiş olup, bu çerçevede "Aracı Kurumlar Bakımından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376 ncı Maddesinin Uygulamasına İlişkin olarak;

A) TTK'nın 376 ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespiti, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,

2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, $(((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}) / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}))$ formülünün uygulanmasına,

3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağdırmak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

B) TTK'nın 376 ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespiti, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,

2) Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, $(((\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}) - \text{Özkaynaklar}) / (\text{Sermaye} + \text{Kanuni Yedek Akçeler}))$ formülünün uygulanmasına,

3) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağdırmak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,

4) Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

C) TTK'nın 376 ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1) Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde aracı kurumların ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunduğu dikkate alınarak;

i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan ara dönem finansal tabloların dikkate alınmasına,

ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan ara dönem finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,

2) Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılaması durumunda, aksini açıkça ortaya koyan bir hususun olmaması halinde, TTK'nın 376 ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

3) TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklarla ilgili olarak Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirme yapılmış olması ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlemesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve değerlendirme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

D) TTK'nın 376 ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun sorumluluğunda olduğuna

karar verilmiştir.

Bu çerçevede Kurulumuza yapılmış ve henüz sonuçlandırılmamış olan ilgili başvuruların yukarıdaki esaslara uygun olarak tamamlanması gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve üyelerinize duyurulması konusunda gereğini rica ederim.

Ali İhsan GÜNGÖR

Ali İhsan GÜNGÖR (V.)

Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanı