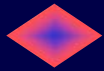
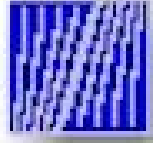


SERMAYE PİYASASI
KURULU





SERMAYE PİYASASI KURULU

TANITIM/BİLGİLENDİRME TOPLANTILARI

Mayıs 2004

SERMAYE PİYASALARI



Fon Talep Edenler

- Şirketler
- Devlet

Menkul Kıymet İhracı



Fon



Fon Arz Edenler

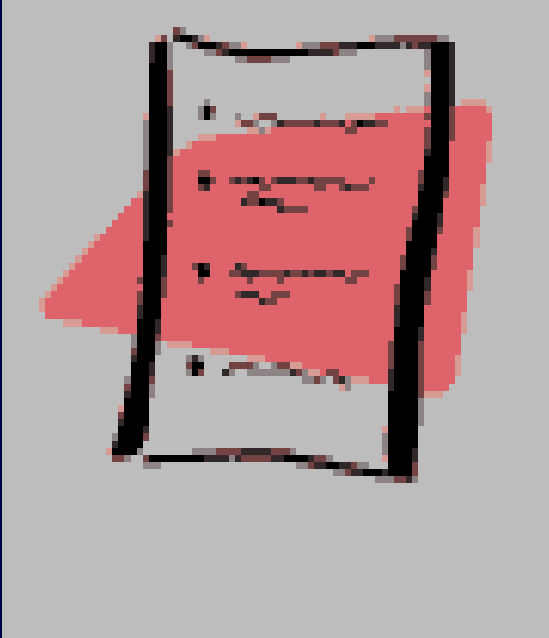
- Tasarruf Sahipleri
- Şirketler

SERMAYE PİYASASINDA ARAÇLAR (MENKUL KIYMETLER)



- Ortaklık hakkı sağlayan menkul kıymetler (Hisse Senetleri)
- Alacaklılık hakkı sağlayan menkul kıymetler (Tahvil, Finansman Bonosu)
- Diğer Menkul Kıymetler

HİSSE SENETLERİ



- Anonim şirketler tarafından ihraç edilir
- Ortaklık hakkı sağlar
- Şirketin kar etmesi halinde kardan pay alma imkanı verir.
- Kar ve geri satın alma garantisi vermez.
- Halka satılması için Sermaye Piyasası Kurulu'nun kayda alması şarttır.

TAHVİLLER



- Anonim şirketler tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun kayda alması şartıyla çıkarılır.
- Şirketin tahvil sahibine olan borcunu gösterir.
- Sabit veya değişken faiz geliri sağlar.



HALKA AÇIK ANONİM ORTAKLIK

- Hisse senetleri halka arz edilmiş (satılmış) olan veya
- Ortak sayısının 250 kişiyi geçmesi nedeniyle halka arz edilmiş sayılan anonim ortaklıklar



HALKA ARZ

- Sermaye piyasası araçlarının satın alınması için her türlü yoldan halka çağrıda bulunulmasıdır.
- Sermaye piyasası araçlarının halka arzı için kurul kaydına alınması zorunludur.



KAYDA ALMA

Menkul kıymetlerin halka arzında yatırımcıların yatırım kararlarını sağlıklı bir şekilde verebilmelerine yetecek kadar bilginin tam, doğru, zamanında ve standartlara uygun olarak açıklanması halinde ihraç edilecek menkul kıymetler **Kurul kaydına alınır.**



KAYDA ALMA

- **Kurul** hisse senetlerini kayda alırken yatırımcıların tam ve doğru olarak aydınlatılıp aydınlatılmadığını inceler.
- Halka arzlarda kamuyu aydınlatma izahnameler yoluyla yapılmaktadır.
- **İzahname**, ihraçta bulunan şirketlerin mali, idari yapısı, organizasyonu ve faaliyet konusu ile ihraç edilecek hisse senetleri hakkında ayrıntılı bilgiler içerir.



KAYDA ALMA

- İzahname Şirket merkezinden, halka arza aracılık yapan aracı kurumlardan ve satış yerlerinden temin edilebilir.
- İzahnamenin özeti şeklindeki sirküler günlük yayın yapan gazetelerde ilan edilir.



ŐİRKETLERE ORTAK OLURKEN YATIRIMCILARIN DİKKAT ETMESİ GEREKEN HUSUSLAR

- Halka arz edilen hisse senetlerinin Kurul kaydında bulunup bulunmadığının araştırılması
- Kurulca onaylı izahname ve sirkülerin incelenmesi
- Pay bedellerinin bankaya yatırılması
- Hisse senetlerinin teslim alınması

Sermaye Piyasası Kurulu

ANONİM ORTAKLIKLARIN
SERMAYE ARTIRIMI DOLAYISIYLA İHRAÇ EDECEKLERİ
HİSSE SENETLERİNİN KAYDA ALINMASINA İLİŞKİN BELGE

Numarası

25/155

Tarihi

24.03.2002

Bu belge ile _____ A.Ş.'nin
23.02.2004 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden
40.000.000.000.000,- (Kırktrilyon) TL'lik kayıtlı sermaye tavanı
içerisinde, çıkarılmış sermayesini 33.000.000.000.000,- (Otuzüçtrilyon)
TL'den 40.000.000.000.000,- (Kırktrilyon) TL'ye artırması nedeniyle
ihraç ve halka arz edeceği 7.000.000.000.000,- (Yeditrilyon) TL nominal
değerli 13'üncü tertip hisse senetleri, 2499 sayılı Sermaye Piyasası
Kanunu hükümlerine göre Kurul kaydına alınmıştır.

Dr. Doğan CANSIZLAR
Kurul Başkanı

Ortaklığın:

Bağlı olduğu T. Sicil Memurluğu :

Sicil No

: 6584



HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNİN HAKLARI

- Kar Payı Hakkı
- Yeni Pay Alma Hakkı
- Tasfiye Bakiyesine Katılma Hakkı
- Şirket Yönetimine Katılma Hakkı
- Oy Hakkı
- Bilgi Alma Hakkı



HİSSE SENETLERİNİN LİKİDİTESİ

Hisse senedi ve diğer bütün menkul kıymetlerin likiditesi borsalarda sağlanmaktadır.

- Yatırımcılar menkul kıymetlerini bir başka yatırımcıya piyasa koşullarında satma imkanına sahip olabilmekte,
- Adil bir fiyat oluşumu sağlanabilmekte,
- İşlemler güvenli ve şeffaf bir ortamda yapılabilmektedir.



ŐİRKETLERE ORTAK OLURKEN

- Kurul kaydında olması
- İzahname ve sirkülerin incelenmesi
- Pay bedellerinin bankaya yatırılması
- Hisse senetlerinin teslimi

BİLGİ ŐART!..

İMKB ŞİRKETLERİ



- Gerçekçi Fiyat
- Paraya Dönüştürme Kolaylığı
- Aracı Kurumlar Vasıtasıyla Alım Satım
- Takasbank'ta Müşteri İsmine Saklama

ALO TAKAS +90 212 315 22 22



MENKUL KIYMETLERE NASIL SAHİP OLUNUR? - I

- Yetkili Aracı Kurum ve Bankalar Aracılığıyla
- Çerçeve Sözleşme Yapılmalı
- Menkul Kıymetle İlgili Bilgiler Temin Edilmeli



MENKUL KIYMETLERE NASIL SAHİP OLUNUR? - II

- Alo-Takas'dan Satın Alınan Hisse Senetleri Kontrol Edilmeli
- İşlemlerde Yetkili Kurumun İmzalarını Taşıyan Belgeler Temin Edilmeli



SERMAYE PİYASASINDA İZİNSİZ FAALİYETLER VE SONUÇLARI



İZİNSİZ HALKA ARZ -I

- Kurul kaydına alınmaksızın hisse senedi satışı
- Ortak olmak vaadiyle para toplanması



İZİNSİZ HALKA ARZIN İŞLEYİŞİ-1

- Holding adı altında örgütlenme
- Yurt dışında yerleşik vatandaşların hedef kitle olarak seçilmesi
- Ponzi finansman modeli (Borcun borçla ödenmesi)
- Faaliyete bağlı olmaksızın kar payı taahhüdü
 - Sabit oran
 - Döviz üzerinden



İZİNSİZ HALKA ARZIN İŞLEYİŞİ-2

- Kar payı dışında gayrinakdi vaadler
 - İş bulma vaadi
 - Tatil, umre ziyareti vb.
- Hisse senetlerini geri satın alma vaadi
- Taahhütlerin sözlü olarak verilmesi
- Hisse senetlerinin alım satımına aracılık etme



İZİNSİZ HALKA ARZIN İŞLEYİŞİ-3

- Yurt dışında toplanan paraların banka ve ÖFK lar kullanılmaksızın Türkiye'ye kuryeler vasıtasıyla getirilmesi
- Ortaklık kayıtlarında, ortak olarak sadece kurucu ortak veya temsilcilerin yer alması
- Toplanan paraları genellikle holding yönetim kurulu üyeleri veya çalışanlar adına açılan banka hesaplarında tutma



İZİNSİZ HALKA ARZIN İŞLEYİŞİ-4

- Yurtdışı ve yurt içinde bölgesel basın yayın organlarında ilan ve reklamlar verme
- Şirket tanıtımı için abartılı, gerçeğe uygun olmayan broşürler hazırlanması ve dağıtımı



İZİNSİZ HALKA ARZ -II

- Sermaye Piyasası Kanunu'na göre suçtur.
- Satan şirket Kurulun denetim ve gözetimi altında değildir.
- Yatırımcıların mağdur edilmesi.

İZİNSİZ HALKA ARZ NEDENİYLE YATIRIMCILARIN MAĞDURİYETİ



- Ortaklık haklarını kullanamama
- Temettü alamama
- İspat zorlukları yaşanması
- Yatırımlarını nakde çeviremememe



YATIRIMCIYI BİLGİLENDİRME

- Genel Bilgilendirme İlanları
 - Yurtiçi ve yurt dışında yayın yapan gazetelerde
 - Kurul Haftalık Bülteninde
 - Kurul internet sitesinde
- Yatırımcı şikayet dilekçelerinin cevaplandırılması
- Basın yayın kuruluşları vasıtasıyla bilgilendirme



TEŞEKKÜR EDERİZ

Adres: Eskişehir Yolu 8.Kilometre
No:156 06530 ANKARA

Tel: 90-312-292 90 90

Faks: 90-312-292 90 00

Web: www.spk.gov.tr