

stanbul, 02 Eylül 2013

2013/754

GENELGE

No: 15

Konu: Fon Çıkı ı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı ile E Anlı Olarak ya da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından itibaren ki Yıl çerisinde Yapılacak Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu hk.

SAYIN ÜYEM Z,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-12.1 sayılı "Pay Tebli i"nin "Fon çıkı ı gerektirmeyen sermaye azaltımı" ba lıklı 19'uncu maddesi, sermaye azaltımı ile e anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımlarında, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın alacak yatırımcıların talebinin alınmasından önce, ortaklı ın içinde bulundu u genel durumu açıklayan ve içeri i Birli imimizce belirlenen risk bildirim formunun kullanılmasını ve bu formun sermaye artırımına katılacak yatırımcılarca imzalanmasını zorunlu tutmaktadır.

Bu hüküm çerçevesinde Birli imimizce hazırlanan ve ekte metni yer alan "Risk Bildirim Formu"nun üyelerimizce kullanılması gerekmektedir.

Gere i için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

Ikay ARIKAN
GENEL SEKRETER

Ek: Fon Çıkı ı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı ile E Anlı Olarak ya da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından itibaren ki Yıl çerisinde Yapılacak Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu

FON ÇIKI I GEREKT RMEYEN SERMAYE AZALTIMI İLE E ANLI OLARAK YA DA SERMAYE AZALTIMININ SONUÇLANMASINDAN T BAREN K YIL ÇER S NDE YAPILACAK SERMAYE ARTIRIMI R SK B LD R M FORMU

Önemli Açıklama:

Fon ıkı ı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile e anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklı ın, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın almanız sonucunda kâr edebilece iniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, sermaye artırımına katılma kararı vermeden önce, piyasada kar ıla abilece iniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebli i"nin (Tebli) 19. maddesinde belirtildi i üzere bu "Risk Bildirim Formu"nda yer alan a a ıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı:

İ lem yapmaya ba lamadan önce; fon çıkı ı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile e anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan ortaklı ın, payları borsada i lem gören halka açık ortaklık statüsünde olup olmadığını, sermaye azaltımı ve sermaye artırımına ili kin ortaklık esas sözleşme de i ikli i hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görü ü olup olmadığını, payları satın almanıza aracılık eden yatırım kurulu unun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili olup olmadığını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden veya di er ileti im araçlarıyla kontrol ediniz.

Genel Bilgi:

Sermaye azaltımı en genel ifadeyle, irket esas sözleşmesinde yazılı olan muayyen sermayenin toplam itibari de erinin rakamsal olarak azaltılmasıdır.

Sermaye azaltımının ba lıca iki temel sebebi bulunmaktadır. Bunlar, sermayenin gerçek ihtiyacının üzerinde olması ve bilanço aç ının (geçmi yıl zararları ile dönem zararlarının toplamı) kapatılmasıdır.

Anonim irketlerde sermaye azaltımı de i ik yöntemler uygulanarak yapılabilir. Bu yöntemler;

- Payların itibari de erinin dü ürülmesi,
- Pay sayılarının azaltılması yani payların birle tirilmesi veya yok edilmesidir.

SPK tarafından yayımlanan VII-128.1 sayılı "Pay Tebli i"nin 19'uncu maddesinde fon çıkı ı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile e anlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ili kin artlar düzenlenmiştir. Buna göre;

- 1- Payları borsada nominal de erinin altında i lem gören ortaklıklar bilanço aç ının kapatılması amacıyla sermaye azaltımı yapabilir. Yapılacak sermaye azaltımı ile münhasıran bilanço aç ı kapatılır.

- 2- Sermaye azaltımına konu tutarın, yapılacak sermaye azaltımı sonrasında hesaplanacak payların düzeltilmiş borsa fiyatının payların nominal değerinin %20'sini aşmayacak şekilde belirlenmesi zorunludur.
- 3- Ortaklıkların bilanço açığının bulunmaması veya yapılacak sermaye azaltım tutarının bilanço açığından fazla olması durumunda, ortaya çıkacak olan fazlalık için sermaye azaltımı ile sermaye artırımına ilişkin olarak karar verilmesi gerekir. Bu takdirde yapılacak sermaye artırımının asgari olarak söz konusu fark kadar fazla olması zorunludur. Sermaye artırımına ilişkin izahnamenin SPK'ca onaylanmasına ilişkin başvuru sermaye azaltımına ilişkin olarak SPK'ya yapılacak başvuru ile birlikte yapılır.
- 4- Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımları, sadece pay sayısının azaltılması suretiyle yapılabilir.

Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile ilişkin olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımına ilişkin Pay Tebliği'nde belirtilen diğer bilgilere www.spk.gov.tr adresindeki mevzuat sayfasından ulaşılabilmektedir.

Risk Bildirimi:

İlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

- 1- Yatırım kuruluşu nezdinde açtığımız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar, Merkezi Takas Kuruluşları, Merkezi Saklama Kuruluşları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2- İşlemlerimize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Diğer ücretler parasal olarak ifade edilmemesi, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtılması ile ilgili anlaşılabilir örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
- 3- Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile ilişkin olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın, artırılan sermayeyi temsil eden paylarını satın almanız çeşitli risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
- 4- Kredili işlem veya açığa satı gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
- 5- Yatırım kuruluşunuzun, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile ilişkin olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklık ve bu ortaklığın payları hakkında tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- 6- Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile ilişkin olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın paylarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunuzun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden itibaren farklılık arz edebileceği

ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşme olasılığının bulunduğuna dikkate alınmalıdır.

- 7- Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eşanlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımında bulunan halka açık ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, ortaklık paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğine dikkate alınmalıdır.
- 8- Finansal bilgileriniz, sermaye artırım sürecindeki gelişmeleri takip edemeyecek seviyede ise yatırım danışmanlarından destek almanız ya da yatırımlarınızı kurumsal yatırımcıların sunduğu ürünler üzerinden yapmanız uygun olacaktır.
- 9- Yatırım yaptığınız ortaklığın, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eşanlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırım sürecini www.kap.gov.tr adresinden takip etmeniz gerekmektedir.

bu fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı ile eşanlı olarak ya da sermaye azaltımının sonuçlanmasından itibaren iki yıl içerisinde yapılacak sermaye artırımını risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye artırımında bulunan ortaklık ve bu ortaklığın paylarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde ara tırma yapmalısınız.

Müşterinin;

Adı Soyadı veya Unvanı :
Hesap Numarası :
MKK Sicil Numarası :
Tarih :
mza :