

IF&PARTNERS

Türk Şirketlerinin Yurtdışı Halka Arzı



Borsa Kotasyonu ve Halka Arz

- **Kurumsallaşmak** – Denetimden geçmek, şeffaf olmak, Kurumsal Yönetişim ilkelerine uyum, sistemlerin yönettiği bir şirket,
- **Güçlü Mali Yapı** - Borç olmayan geri ödemesiz sermaye girişi, Bilançoda borç oran ve miktarının azalması, Hisselerin teminat gücü, Düşük maliyetle borçlanmak,
- **Likit Olabilmek** - İkincil arzlar, Ortak hisse satışı,
- **İK** – En kaliteli insan kaynağını şirkete çekebilme,
- **Tanınırlık** – Şampiyonlar ligi, Uluslararası itibar, Ticari avantajlar,
- Hızlı Büyümenin alt yapısının hazırlanması.



Neden Avrupa Borsaları



- ❖ Londra ve Frankfurt Borsalarının işlem hacmi İMKB'den kat kat fazladır.
- ❖ Uluslararası piyasada bilinirlik çok daha yüksektir.
- ❖ Nicelik ve nitelik olarak daha fazla yatırımcıya ulaşılır.
- ❖ Prestijlidir. Sermaye piyasalarının kalbidir.

Frankfurt Borsası

Deutsche Börse AG



Frankfurt Borsası

Deutsche Börse AG



- 400 yıl öne kurulan, NYSE ve NASDAQ'dan sonra **Dünya'nın 3. en yüksek** işlem hacmine sahip borsası,
- Gerçekleşen işlem hacminin **%65'i Almanya dışı** yatırımcılardan gelmektedir. (%24 İngiltere ve %22 ABD)
- İşlem yapan sermaye **tüm Dünya yatırım sermayesinin %35'ini** temsil etmektedir.
- Sadece ABD'den 3200 olmak üzere **7000'den fazla şirket** işlem görmektedir.
- Alman şirketleri haricinde **80 ayrı ülke** şirketleri işlem görmektedir.
- 40% Kuzey Amerika, 31% Avrupa ve Rusya, 14% Asya, 6% Avustralya ve Afrika, %9 Güney Amerika ve diğer.
- Borçlanma senedi ve tahvil ihracı imkanları gelişmiştir.

Frankfurt Borsası

Deutsche Börse AG



- Minimum %10 ila %25 hisse arzı,
- Ciro beklentimiz : € 30 Milyon +,
- Son 3 yılın en az ikisinde karlı mali performans,
- İstikrarlı satış performansı ile güvenilir bir firma,
- Gelecek 5 yıl için net bir strateji, somut ve ulaşılabilir hedefler,
- Kaliteli bir yönetim ve İK yapılanması,
- Uluslararası denetim firmasından 3 yıllık bağımsız denetim raporu,
- Büyüme trendinde olan çekici bir sektör,
- Kaliteli iş planı, izahname, web sitesi ve sunumu,
- Yatırım fonları ile görüşebilecek bir CEO tercih sebebidir.
- İşlem görme süresi 32 haftadır.

Londra Borsası



London
Stock Exchange



Turkcell iştiraki Kcell'in işlem görme töreni – 17 / 12 / 2012

Londra Borsası



- **1698** yılında kurulan dünyanın en eski borsalarından biridir.
- **70 ayrı ülkeden 3100 şirket** işlem görmektedir.
- Main Market'da işlem gören 1800 şirketin toplam değeri £3.7 Trilyon'dur.
- 1996 Gazprom arzından sonra **100+ Rus şirketi** işlem görmektedir.
- Asya Pasifik'ten 200, Orta ve Doğu Avrupa'dan 180 şirket olmak üzere 700'den fazla İngiltere dışı merkezli şirket işlem görmektedir.
- Coca Cola İçecek Sanayi kasım 2012 yılından beri hem İMKB'de hem de Londra Borsası'nda işlem görmektedir.
- 1995 yılında kurulan **KOBİ borsası AIM'de 3000'den fazla şirket** mevcuttur.
- Main Market "Premium" ve "Standard" olarak ikiye ayrıldı. Hız ve maliyet avantajları sağlandı.

Londra Borsası

- Minimum %25 hisse arzı,
- Ciro beklentimiz : € 30 Milyon +,
- Son 3 yılın en az ikisinde karlı
- mali performans,
- İstikrarlı satış performansı ile güvenilir
- bir firma olmak,
- Gelecek 5 yıl için net bir strateji, somut ve ulaşılabilir hedefler,
- Kaliteli bir yönetim ve İK yapılanması,
- Uluslararası denetim firmasından 3 yıllık bağımsız denetim raporu,
- Büyüme trendinde olan çekici bir sektör,
- Kaliteli iş planı, izahname, web sitesi ve sunumu,
- Yatırım fonları ile görüşebilecek bir CEO tercih sebebidir.
- İşlem görme süresi 32 haftadır.



Viyana Borsası - Wiener Börse



Viyana Borsası



- Viyana Borsası 1971 yılında kotasyona başladı.
- Özellikle KOBİ'ler için ideal borsadır.
- Hızlı ve ucuz işlem görme imkanlarına sahiptirler.
- Sadece 8 – 10 hafta içerisinde işlem görmek mümkündür.
- Uluslararası bağımsız denetim raporu gerekmemekle birlikte uluslararası standartlarda finansal raporlama gerekir.

Viyana Borsası



- Kuruluşunun üzerinden 5 yıl geçmiş olması, € 10 Milyon + ciro,
- Son 3 yılın en az ikisinde karlı mali performans, çekici bir sektör,
- İstikrarlı satış performansı ile güvenilir bir firma olmak,
- Gelecek 5 yıl için net bir strateji, somut ve ulaşılabilir hedefler,
- Uluslararası denetim firmasının hazırladığı mali rapor,
- Kaliteli iş planı, izahname, web sitesi ve sunumu,
- İşlem görme süresi 10 haftadır.

Hedef Türk Şirketleri



- ✓ Büyüme isteyen, Global olmaya önem veren, Kurumsallaşmanın gereklerini yerine getirecek, Vizyon sahibi Türk şirketleri.
- ✓ Başvuru formu ile ön onay.
- ✓ Şirket Değerlemesi ve Finansal Gözden Geçirme süresi 1 aydır.
- ✓ Tüm sürecin koordinasyonu 3-8 aylık bir süreci kapsamaktadır.
- ✓ Tüm hukuksal süreçlerin ve arz sonrası (IR) Yatırımcı İlişkilerini yönetimi hizmeti.
- ✓ İzahname hazırlanmasından, Road Show performansına kadar tüm süreci yöneten anahtar teslim hizmet.



IF & PARTNERS

Ađaođlu My Office Barbaros Mah.
Çiđdem Sok. No:1 Kat:4/18 34746
Ataşehir / İstanbul
T: +90 (216) 250 60 30 F: +90 (216)
250 55 56

www.ifandpartners.com