

GİRİŞ

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Olarak Menkul Kıymetler Borsası Hukuku

1- Menkul Kıymetler Borsalarının Hitap Ettiği Piyasa

- I- Para Piyasası - Sermaye Piyasası
- II- Menkul Kıymetler Borsasının Fonksiyonları
 - 1- Devamlı Bir Pazarın Oluşması
 - 2- Gerçek Fiyatın Belirlenmesi
 - 3- Ekonomiye Kaynak Yaratması
 - 4- Düzenli Bir Pazar Yaratarak Güven Sağlaması

2- Borsanın Tarihi Gelişimi

- I- Dünya'da Menkul Kıymet Borsalarının Tarihi Gelişimi
- II- Türkiye'de Menkul Kıymet Borsalarının Tarihi Gelişimi
 - 1- Osmanlı Dönemi
 - 2- Cumhuriyet Dönemi

İKİNCİ BÖLÜM

Borsada İşlem Gören Menkul Kıymetler

3- Genel Olarak Menkul Kıymet

- I- Kıymetli Evrak
- II- Menkul Kıymet
- III- Senetsiz Kıymetli Evrak

4- Hisse Senedi

- I- Nama Yazılı Hisse Senedi
 - 1- Nama Yazılı Hisse Senetlerinin Devri
 - A- Ciro veya Temlik
 - a- Nama Yazılı Hisse Senedinin Emre Yazılı Bir Senet Olduđu Görüşü
 - b- Karma Görüş
 - c- Ciro'nun Nama Yazılı Senetlere Uygun Geldiđi Nisbette Uygulanacağı Görüşü
 - d- Yargıtayın Görüşü
 - e- Görüşümüz
 - B- Teslim
 - C- Pay Defterine Kayıt
 - a- Pay Defterine Kaydın Hukuki Niteliği
 - 2- Bağlı Nama Yazılı Hisse Senetleri
 - a- Miras
 - b- Karı-Koca Mallarının İdaresine Ait Hükümler
 - c- Cebri İcra
- II- Hamiline Yazılı Hisse Senetleri
 - 1- Hamiline Yazılı Hisse Senetlerinin Devri
- III- Hisse Senetlerinin Rehnedilmesi
- IV- Hisse Senetleri Üzerinde İntifa Hakkı Durumu
- V- İlmühaber
- VI- Kupon ve Talonlar
- VII- Hisse Senetlerinin Ceza Hukuku Karşısında Durumu

5- Tahviller

- I- Sabit Faizli – Deđişir Faizli Tahviller
- II- Hisse Senetleri ile Deđiştirilebilir Tahviller
- III- Kâra İştirakli Tahviller

6- Diğer Menkul Kıymetler

- I- İntifa Senedi
 - 1- İntifa Hisse Senedi
 - 2- Kurucu İntifa Senedi
 - 3- Adi İntifa Senedi
 - 4- Katılma İntifa Senedi (KİS)
- II- Kâr Ortaklığı Belgesi
- III- İpotekli Borç Senedi
- IV- Opsiyon Sözleşmeleri (Options)
- V- Vadeli İşlemler (Futures Transactions)

7- Menkul Kıymetlerin İptali

- I- Nama ve Hamiline Yazılı Senetlerin İptali
- II- Emre Yazılı Senetlerin İptali
- III- İptal Hükümünün Hukuki Sonuçları

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Türk Hukukunda Menkul Kıymet Borsaları

8- Menkul Kıymetler Borsalarının İç Teşkilatı

- I- Borsanın Organları
 - 1- Genel Kurul
 - 2- Yönetim Kurulu
 - 3- Denetim Kurulu
- II- Borsanın Komiteleri
 - 1- Kotasyon Komitesi
 - 2- Disiplin Komitesi
 - 3- Uyuşmazlık Komitesi
- III- Borsa Eksperi

9- Menkul Kıymetler Borsasında Aracı Kurumlar

- I- Aracı Kuruluşların Faaliyet Alanları
 - 1- Aracı Kuruluşların Yapabilecekleri İşler
 - A- Alım-Satıma Aracılık
 - B- Müşteri Portföyü Yönetimi
 - C- Yatırım Danışmanlığı
 - D- Diğer Hizmetler
 - 2- Aracı Kuruluşların Yapamayacağı İşler
- II- Aracılık Faaliyeti
 - 1- İkinci El Piyasasındaki Aracılık
 - 2- Birinci El Piyasasında Aracılık
 - A- Aracılık Yüklenim Sözleşmesi
 - a. En İyi Gayret Aracılığı (The Best Effort Underwriting)
 - b. Tam Aracılık (Strict Underwriting)
 - c. Kesin Bağlantı Aracılığı (Firm Commitment Underwriting)
 - B- Aracılık Yüklenim Sözleşmesinin Şekli
 - C- Aracılık Yüklenim Sözleşmesinin Hukuki Niteliği
 - D- Aracılık Yüklenim Konsorsiyumu

- III- Aracı Kurumlar
 - 1- Yatırım ve Kalkınma Bankaları
 - 2- Ticaret Bankaları
 - 3- Borsa Bankerliği Belgesi Almış Olan Anonim Ortaklıklar
 - A- Aracı Kurumların Merkez Dış Örgütleri
 - a- Şubeler
 - b- Acentalar
- IV- Aracı Kurumların Sorumluluğu
 - 1- Hukuki Sorumluluk
 - 2- Cezai Sorumluluk
 - A- Türk Ceza Kanunu Açısından
 - B- Özel Kanunlar Açısından
- V- Aracı Kurumların Denetimi
 - 1- İç Denetim
 - 2- Dış Denetim
 - A- Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşlarınca Denetim
 - B- Sermaye Piyasası Kurulunun Denetimi
 - a- Uyarma
 - b- Kanun ve İşletme Amaç ve İlkelerine Uygunluğunun Sağlanması ve Mali Durumun Güçlendirilmesinin İstenmesi
 - c- Borsa Bankerliği Belgesinin İptali
 - d- Tedrici Tasfiye
 - C- Menkul Kıymetler Borsasının Denetimi

10- Borsa'ya Kote Edilebilen Menkul Kıymetler

- I- Özel Kuruluşların Menkul Kıymetlerine Ait Kotasyon Şartları
 - 1- Ortaklık Haklarını Temsil Eden Menkul Kıymetlerle İlgili Kotasyon Şartları
 - 2- Borçluluğu Temsil Eden Menkul Kıymetlerle İlgili Kotasyon Şartları
- II- Kamu Kuruluşlara Ait Menkul Kıymetlerle İlgili Kotasyon Şartları
- III- Yabancı Kuruluşlarına Ait Menkul Kıymetlerle İlişkin Kotasyon Şartları
- IV- Borsa Kotundan Çıkarma

11- Borsada İşlem Usulü

- I- Müşteri Emirleri
- II- Borsa Emirleri
 - 1- Normal Emirler
 - 2- Küsürat Emirleri
 - 3- Özel Emirler
- III- Borsada Fiyatın Oluşması
 - 1- İşlem Birimi
 - 2- Açılış Fiyatı-Kapanış Fiyatı

- 3- Emirlerin Verilmesi
 - 4- İşlemlerin Geçici Olarak Durdurulması ve İptali
 - 5- Oluşan Fiyatların Borsa Kotuna Alınması
- IV- Borsada Özel Satış İşlemleri
- 1- Blok Satış
 - 2- Resmi Müzayede
 - 3- Birinci El Piyasa İşlemleri
 - 4- Takas ve Saklama Merkezi

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Borsaya Yatırım Yapan Tasarruf Sahibinin Hakları ve Korunması

12- Kamuyu Aydınlatma

13- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Denetimi

- I- Sermaye Piyasası Kurulunun Görev ve Yetkileri
- II- Borsa Hukuku Açısından Sermaye Piyasası Kurulu

14- Borsa Yönetiminin ve Dış Denetleme Kuruluşlarının Denetimi

- I- Borsa Yönetiminin Denetimi
- II- Dış Denetleme Kuruluşlarının Denetimi

15- Ortaklıklar Hukuku Çerçevesinde Koruma

- I- Hisse Senedi Sahibinin Hakları
 - 1- Mali Hakları
 - A- Kâr Payı
 - a- Ticaret Kanunu'nun Sistemi
 - b- Sermaye Piyasası Kanununun Sistemi
 - c- Kâr Dağıtım Tarihi-Kârdan Yararlanma Tarihi
 - B- Rüçhan Hakkı (Yeni Pay Alma Hakkı)
 - a- Rüçhan Hakkının Niteliği ve Sınırlandırılması
 - b- Efektif Sermaye Artırımında Rüçhan Hakkının Kullanılması
 - c- Özkaynaklardan Yapılan Sermaye Artırımında Rüçhan Hakkının Kullanılması
 - aa. Yedek Akçelerden Yapılan Sermaye Artırımı
 - bb. Yeniden Değerleme Fonundan Yapılan Sermaye Artırımı

cc-Gayrimenkullerin ya da İştiraklerin Satışından Doğan
Kazançlardan Yapılan Sermaye Artırımı

- C- Tasfiye Bakiyesine Katılma Hakkı
- 2- Ortaksal Haklar
 - A- Genel Kurula Katılma ve Oy Hakkı
 - B- Bilgi Alma Hakkı
 - C- Azınlık Hakları
 - D- Koruyucu Davaları Açma Hakkı
 - a- İptal Davası Açma Hakkı
 - b- Yönetim Kurulu Üyeleri Aleyhine Sorumluluk Davası Açma Hakkı
- II- Tahvil Sahiplerinin Hakları

BEŞİNCİ BÖLÜM

Borsa Hukukunda Özel Sorunlar

16- İçeriden Ticaret (Insider Trading)

- I- Genel Olarak İçeriden Ticaret
- II- Yabancı Ülke Hukuklarında İçeriden Ticaret
- III- Türk Hukukunda İçeriden Ticaret
 - 1- Borçlar Kanunundan Yararlanılarak İçeriden Ticaretin Önlenmesi
 - 2- Ticaret Kanunundan Yararlanılarak İçeriden Ticaretin Önlenmesi
 - A- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Müdürler
 - a. Ortaklığın Dava Hakkı
 - b. Ortakların ve Ortaklık Alacaklılarının Dava Hakkı
 - B- Denetçiler
 - C- Pay Sahipleri
 - 3- Sermaye Piyasası Kanunundan Yararlanılarak İçeriden Ticaretin Önlenmesi
 - 4- Ceza Hukukundan Yararlanılarak İçeriden Ticaretin Önlenmesi
 - 5- Sermaye Piyasası Kanunu Tadil Tasarısında İçeriden Ticaret

17- Blok Alımlar (Take Over Bid - Tender Offer)

18- Proxy

ALTINCI BÖLÜM

Avrupa Topluluğu Borsa Hukuku

19- Menkul Kıymetlere İlişkin Davranış Yasa'sı Hakkında Avrupa Topluluğu Komisyonu

Tavsiyesi

- I- Genel İlkeler
- II- Tamamlayıcı Hükümler

20- Menkul Kıymetlerin Borsa Kotuna Alınma Şartlarının Uyumlaştırılması İle İlgili

Yönerge

- I- Genel Hükümler
- II- Kotasyonda Yetkili Makam
- III- Kamuyu Aydınlatma
- IV- Üye Devletler Arasında İşbirliği
- V- Hisse Senetlerinin Borsaya Kotasyon Şartları
- VI- Tahvillerin Borsaya Kotasyon Şartları
- VII- Borsa Kotuna Hisse Senetleri veya Tahvilleri Kote Edilmiş Ortaklıkların Yükümlülükleri

21- Menkul Kıymetlerin Borsa Kotuna Kabulünde Yayınlanacak İzahnameye İlişkin

Yönerge

22- Menkul Kıymetleri Borsa Kotuna Kabul Edilmiş Ortaklıkların Periyodik Olarak

Yayınlanması Gerekli Bilgiler ile İlgili Yönerge

23- İçeriden Ticaret (Insider Trading) ile İlgili Düzenlemelerin Uyumlaştırılması ile İlgili

Yönerge Tasarısı

24- Blok Alımlar (Take Over Bid) ile İlgili Yönerge Tasarısı

SONUÇ

BİBLİYOGRAFYA