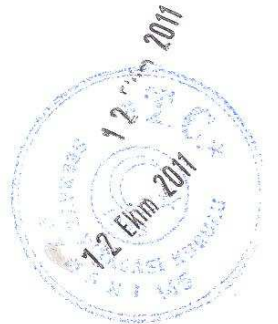


SERMAYE PİYASASI KURULU

PAYLAR İÇİN
YENİ PAY ALMA SİRKÜLERİ FORMATIDIR

YIL: 2011



Ray Sigorta Anonim Şirketi'nden

Ortakların Yeni Pay Almalarına İlişkin Duyurudur

Çıkarılmış sermayemiz 26.000.000 TL nakit karşılığı karşılanmak suretiyle 137.069.856 TL'den 163.069.856 TL'ye artırılmaktadır.

Artırılan sermayeyi temsil eden paylar Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 12.10.2011 tarih ve .../.../... sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma, ortaklığımızın ve paylarımızın Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

Ortaklığımız ve halka arz edilecek paylar ile ilgili ayrıntılı bilgileri içeren izahname .../.../... tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiş olup ortaklığımızın www.raysigorta.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamenin incelenmesinden sonra verilmesi gerekmektedir.

1. BEDELSİZ PAY ALMA HAKKI KULLANIM ESASLARI:

Bedelsiz artırım yoktur.

2. YENİ PAY ALMA HAKKI KULLANIM ESASLARI:

Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde .../.../... ile .../.../... tarihleri arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

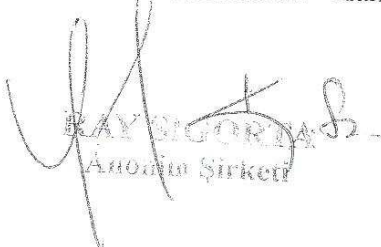
Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 0,01 TL'den satışa arz edilecektir.

a) Başvuru Şekli:

- Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Yeni pay alma kullanım süresi başladığı tarih itibarı ile hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen kaydileştirilmemiş hisse senetlerine ilişkin yeni pay alma hakları ancak sözü edilen hisse senetlerinin, yeni pay alma süresi içinde kaydileştirilmeleri ve Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından kaydileştirildikleri saptandıktan sonra yapılacaktır. Bu çerçevede halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde (e) bendinde belirtilen Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş Büyükdere Caddesi, No:185 Kanyon Ofis Bloğu, Kat:14 İSTANBUL adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir. Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımız, hisselerini kaydileştirdikten sonra aşağıdaki (b) maddesindeki esaslar dahilinde yeni pay alma haklarını kullanabilirler. Hak sahiplerine fiziki basılmış hisse senedi verilmeyecektir.

31 Aralık 2007 tarihine kadar teslim edilmeyen hisse senetlerine bağlı mali haklar, bu tarihten sonra MKK'da kayden izlenecek ve yönetime ilişkin haklar da MKK tarafından kullanılacaktır. Hak sahiplerinin 31 Aralık 2007 tarihinden sonra hisse senetlerini ilgili


RAY SIGORTA
Anonim Şirketi




12 Ekim 2011

düzenlemelerdeki esaslara göre teslim etmeleri halinde, MKK'da kayden izlenmekte olan mali hakları hesaplarına aktarılacaktır.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen kaydileştirilmemiş hisse senetleri, borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK'da hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

-Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımız, yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

b) Başvuru Yerleri:

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızın hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlarına başvurmaları gerekmekte olup izahname aşağıdaki yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

Ray Sigorta Anonim Şirketi
Haydar Aliyev Cad. No:28
Tarabya 34457 Sarıyer İstanbul
Tel:0212 363 25 00

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş
Büyükdere Caddesi, No:185 Kanyon Ofis Bloğu, Kat:14 İSTANBUL
Tel:0212 371 25 00



c) Payların Teslim Şekli:

Bu sermaye artırımında tüm ortaklarımızın sahip olacakları paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

3 . SİRKÜLERİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sirküler ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sirkülerde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.


RAY SİGORTA
Anonim Şirketi



Erste Securities

Ray Sigorta Anonim Şirketi		Sorumlu Olduğu Kısım:
Mehmet Levent Şişmanoğlu Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi	RAY SİGORTA Anonim Şirketi	Koray Erdoğan İcra Kurulu Üyesi Mali ve İdari İşler Direktörü
		SİRKÜLERİN TAMAMI

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım:
Yaşar Erkin Şahinöz Genel Müdür	Erkan Kilimci Genel Müdür Yard.	SİRKÜLERİN TAMAMI

