

ÜNİTE 1

PAYLAR VE PAY BENZERİ MENKUL KIYMETLER

Başlık altında yer alan tutarlar 2019 yılına göre rakamlar güncellenmiştir. Son hali şöyledir;

1. (Sayfa 6 – 7)

1.2.2. Halka Açık Olmayan Ortaklıkların Paylarının İlk Halka Arzında Ön Koşullar

b) Kanun Kapsamından Çıkarılma Şartlarının Sağlanmaması

- a) Aktif toplamının 16.084.900TL'den az olmaması veya
- b) Net satış hâsılatının 8.289.910 TL'den az olmaması ya da
- c) Tescil edilmiş sermayesi ile kanuni yedek akçeler toplamının tamamının karşılıksız kalmaması gereklidir.

e) Yetkili Kuruluşun Yüklenim Zorunluluğu ve Satış Yasağı

a) 32.169.800 TL'nin altında olması durumunda satılmayan payların tamamı için,

b) 32.169.800 TL ile 65.205.710 TL arasında olması durumunda ise, satılmayan payların 32.169.800 TL kadar olan kısmının tamamı, aşan kısmının ise yarısı için, halka arzda satışa aracılık eden yetkili kuruluşların halka arz fiyatı üzerinden bu payları satın alacağına ilişkin olarak ortaklığa karşı yüklenimde bulunması ve izahnamenin Kurulca onaylanmasından önce yüklenim sözleşmesinin Kurula gönderilmesi zorunludur.

Halka arz edilecek payların piyasa değerinin 65.205.710 TL'nin üzerinde olması durumunda yüklenimde bulunma zorunluluğu yoktur.

*** Ayrıca örnek çözümü 2019 yılının rakamlarına göre düzeltilmiştir.

2. (Sayfa 10)

b) Halka Açılmada Sermaye Artırımı Yoluyla Satışa Hazır Bekletilen Paylar

➤ İhraç Şartları ve Ortakların Satış Yasağı

* Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların ek satış hariç halka arz edilecek paylarının halka arz fiyatı baz alınarak hesaplanacak piyasa değerinin;

- 65.205.710 TL'nin altında olması durumunda, halka arza ilişkin izahnamenin onaylanmasından önce halka arz edilecek payların nominal değerinin %25'ine tekabül eden paylar da ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle satışa hazır bir şekilde bekletilir.

* Fiyat aralığı ile talep toplanması durumunda, 65.205.710TL'nin hesaplanmasında, fiyat aralığının alt sınırı esas alınır.

ÜNİTE 3

YATIRIM FONLARI

3. Sayfa 91

3.2.11. Katılma Paylarının Alımı-Satımı

“Kurucu ve/veya yönetici tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve/veya yönetici, fonun katılma payı sayısının %20'sini aşmayacak şekilde katılma paylarını kendi portföyüne dahil edebilir. Ancak katılma paylarının satışına başlanmadan önce kurucu tarafından fona avans olarak tahsis edilen tutar karşılığında alınan katılma payları fonun kuruluşundan itibaren bir yıl süre ile bu oranın hesaplanmasında dikkate alınmaz.” şeklindeki ifade aşağıdaki gibi düzenlenmiştir.

“Kurucu ve/veya yönetici tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve/veya yönetici, katılma paylarını kendi portföyüne dahil edebilir ve katılma paylarının satışına başlanmadan önce kurucu tarafından fona avans olarak tahsis edilebilir.”