

Finansed Yayınları Sermaye Piyasası Araçları 1 Soru Bankası Kitabı 2024/1 Güncellemeleri

Sy.	Açıklama	Yeni Hali
4	Güncelleme	<p><b>Çözüm:</b> Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların, mevcut ödenmiş ya da çıkarılmış sermayelerinin tamamının ödenmiş olması zorunludur.</p> <p>Başvuru tarihinden önceki 2 yıl içinde, mevzuatın izin verdiği fonlar hariç olmak üzere bu ortaklıkların <u>ödenmiş</u> ya da <u>çıkartılmış sermayesinde</u> varlıkların gerçeğe uygun değere taşınması suretiyle oluşan <u>değer artış fonları</u> ve benzeri fonların bulunmaması gerekmektedir</p> <p>Özel bağımsız denetimden geçmiş başvuru tarihinden önceki son 2 yıla ait finansal tabloları 2024 yılı başvuruları için</p> <p>a) Aktif toplamının <b>2022 yılı için 450.000.000 TL, 2023 yılı için 1.500.000.000 TL</b> 'den az olmaması veya</p> <p>b) Net satış hâsılatının <b>2022 yılı için 270.000.000, 2023 yılı için 750.000.000 TL</b> 'den az olmaması.</p> <p>gereklidir.</p> <p style="text-align: center;"><b>Cevap: B</b></p>
6	Soru 22 Güncelleme	<p><b>X anonim ortaklığı 2024 yılında 12.000.000TL nominal değerindeki payları sermaye artırımını yoluyla halka arz etmiştir. Her payın birim halka arz fiyatı 30 TL dir.</b></p> <p><b>Buna göre satışa hazır bekletilen pay tutarı kaç TL?</b></p> <p>A) 60.000.000 B) 40.000.000 C) 30.000.000 D) 20.000.000 E) 10.000.000</p> <p><b>Çözüm:</b> Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların ek satış hariç halka arz edilecek paylarının halka arz fiyatı baz alınarak hesaplanacak piyasa değerinin (2024 yılı için); 500.000.000 TL'nin altında olması durumunda halka arz edilecek payların nominal değerinin %25'i satışa hazır bir şekilde bekletilir. Bu durumda;</p> <p><math>12.000.000\text{TL} \times 30 = 360.000.000\text{ TL}</math></p> <p><math>360.000.000 &lt; 500.000.000\text{ TL}</math> olduğu için</p> <p><math>12.000.000 \times 0,25 = 3.000.000\text{ TL}</math> nominal değerli payı satışa hazır bekletilmek üzere oluşturmuştur.</p> <p style="text-align: center;"><b>Cevap: C</b></p>
6	Soru 23 güncelleme	<p><b>Piyasa değeri 10 TL, nominal değeri ise 1 TL olan 30.000.000 adet pay H A.Ş tarafından ilk defa halka arz edilecektir. Bu durumda halka arzda satışa aracılık eden kuruluş satılmayan paylarının ne kadarlık kısmına dair yüklenimde bulunması gerekmektedir?</b></p> <p>A) Tamamı için</p>

		<p>B) 3/4'ü için</p> <p>C) Satılmayan payların yarısı için</p> <p>D) 1/3'in tamamı için</p> <p>E) Hiçbir yüklenimde bulunmaz.</p>
		<p><b>Çözüm:</b> 2024 yılı verilerine göre payın piyasa değerinin 400.00.000TL'nin altında olması durumunda satılmayan payların <u>tamamı için</u>, halka arzda satışa aracılık eden yetkili kuruluşların halka arz fiyatı üzerinden bu payları satın alacağına ilişkin olarak ortaklığa karşı yüklenimde bulunması zorunludur.</p> <p>Ayrıca, piyasa değerinin 400.000.000TL ile 800.000.000TL arasında olması durumunda, <u>satılmayan payların 400.000.000TL kadar olan kısmının tamamı, aşan kısmının ise yarısı için</u> yüklenimde bulunmalıdır.</p> <p>Piyasa değerinin 800.000.000TL'nin üzerinde olması durumunda yüklenimde bulunma <u>zorunluluğu yoktur.</u></p> <p style="text-align: center;"><b>Cevap: A</b></p>
9	Soru 36 Çözüm güncellendi	<p><b>Çözüm:</b> Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların <u>ek satış hariç</u> halka arz edilecek paylarının <u>halka arz fiyatı baz alınarak</u> hesaplanacak piyasa değerinin <b>(2024 yılı için) 500.000.000 TL'nin altında olması durumunda</b>, 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.</p> <p style="text-align: center;"><b>Cevap: D</b></p>
9	Soru 37 Güncellendi	<p><b>1. Paylarını ilk kez halka arz edecek olan ortaklığın, ek satış hariç payların halka arz fiyatı baz alınarak hesaplanmış piyasa değeri 499.000.000 TL, satılmayan paylar 429.000.000 TL ise aracı kurumun ortaklığa karşı payları alacağına dair yapacağı yüklenim tutarı kaç TL'dir?</b></p> <p>A) Yüklenim zorunluluğu yoktur. B) 400.000.000 C) 414.500.000 D) 429.000.000 E) 499.000.000</p> <p><b>Çözüm:</b> Payları ilk defa halka arz edilecek ortaklığın, ek satış hariç halka arz edilecek paylarının <u>halka arz fiyatı baz alınarak</u> hesaplanacak (2024 yılı için) <b>piyasa değerinin;</b></p> <p>a) 400.000.000 TL'nin altında ise satılmayan payların tamamına,</p>

		<p>b) 400.000.000 TL ile 800.000.000 TL arasında olması durumunda ise, <u>satılmayan payların 400.000.000 TL kadar olan kısmının tamamı, aşan kısmının ise yarısı için</u>, yetkili kuruluşların halka arz fiyatı üzerinden yüklenimde bulunması zorunludur.</p> <p>Halka arz edilecek payların piyasa değerinin <b>800.000.000 TL</b>'nin üzerinde olması durumunda yüklenimde bulunma zorunluluğu yoktur.</p> <p>Bu bilgilere göre; toplam pay tutarı 499.000.000TL olduğu için b şikkındaki durum uygulanacaktır.</p> <p>Satılmayan 429.000.000 TL'nin; 400.000.000TL'lik kısmın tamamına, kalan 29.000.000 TL'nin yarısına, yani 14.500.000TL</p> <p>Aracı kurum toplamda, <math>400.000.000 + 14.500.000 = 414.500.000</math> TL'lik yüklenimde bulunmalıdır.</p> <p style="text-align: center;"><b>Cevap: C</b></p>
15	Soru 5 güncellendi	<p><b>Aşağıdakilerden hangisi halka açık olmayan ortaklıkların paylarının 2024 yılında ilk halka arzında aranan ön koşullardan biri değildir?</b></p> <p>A) Bilançoda yer alan aktif toplamının 2022 yılı için 450.000.000 TL, 2023 yılı için 1500.000.000 TL'den az olmaması</p> <p>B) Mevcut sermayelerinin tamamı ödenmiş olmalı</p> <p>C) Anonim ortaklığa dönüşüm sonrası sermaye hesabı altında bir toplulaştırma yapılmadan bilanço kalemleri ayrı ayrı verilmeli.</p> <p>D) Payların piyasa değeri nominal değerden yüksek ve aracı kurumun yüklenimde bulunmuş olması</p> <p>E) Halka arz başvurusundan önceki 2 yıl içerisinde varlık değer artış fonlarını sermayeye eklenmemiş olmalıdır.</p>