

ÜNİTE 1

PAYLAR VE PAY BENZERİ MENKUL KIYMETLER

Başlık altında yer alan tutarlar 2020 yılına göre rakamlar güncellenmiştir. Son hali şöyledir;

(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 19.500.000 TL'den az olmaması veya
- b) Net satış hâsılatının 9.750.000 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) 35.000.000TL'nin altında olması durumunda satılmayan payların tamamı için,

b) 35.000.000 TL ile 70.000.000 TL arasında olması durumunda ise, satılmayan payların 35.000.000 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 70.000.000TL'nin üzerinde olması durumunda yüklenimde bulunma zorunluluğu yoktur.

*** Ayrıca örnek çözümü 2020 yılının rakamlarına göre düzeltilmiştir.

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;

- 70.000.000TL'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, 70.000.000 TL'nin hesaplanmasında, fiyat aralığının alt sınırı esas alınır.

ÜNİTE 3
YATIRIM FONLARI

3.2.9. Yatırımcı Bilgi Formu

..... Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda (Platform) işlem görecekt serbest fonlar için yatırımcı bilgi formu düzenlenerek KAP'ta ilan edilmesi zorunludur.

ÜNİTE 4
TÜREV ARAÇLAR

5.2.2.1. ViOP'ta İşlem Gören Sözleşmeler ve Piyasanın İşleyişi

.....

- Metal Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- 1 Aylık TLREF Vadeli İşlem Sözleşmeleri eklenmiştir.

ÜNİTE 5

KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI

Sayfa 134

6.2.1. İç borçlanma

Ayrıca Hazine tarafından ayrıca fiziki altına yatırım yapmış olan bireysel yatırımcılara yönelik olarak Altın Tahvili ihraç edilmektedir. **Altın Tahvilleri**, diğer Devlet Tahvillerinde olduğu gibi, arkasında herhangi bir gayrimenkul işlemi olmayan, yatırımcısına, satın aldığı Tahvil karşılığında altın fiyatına endeksli Türk Lirası cinsi faiz geliri sağlayan bir yatırım aracıdır.

Sayfa 135

6.3. Devlet Borçlanma Senetlerinin İhraç Usulleri

b) TAP Yöntemiyle İhraç Edilen DİBS'ler

Piyasa yapıcılığı sistemine geçilmesi sonucunda TAP yöntemiyle yapılan ihraçlara sadece piyasa yapıcı bankalar katılmaktadır.