

İstanbul, 26 Kasım 2015

2015/1229

GENEL MEKTUP No: 737

İlgili: Aracı Kurumlar

Bilgi: Bankalar
Portföy Yönetim Şirketleri
Yatırım Ortaklıkları

Konu : Aracı Kurumların Halka Arz Yoluyla Dolaylı Pay Devirleri Hk.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in "Aracı kurumların ortaklık yapısı değişikliklerinde izin veya bildirim yükümlülüğü" başlıklı 34 üncü maddesinin, aracı kurumların halka arz yoluyla dolaylı pay devirleri bakımından uygulanmasına yönelik olarak, Kurul'un 13.11.2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında alınan karara ilişkin açıklamalar içeren 17.11.2015 tarih ve 32992422-205.01.07-E.12388 sayılı yazısı Genel Mektubumuz ekinde iletilmektedir.

Gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
Genel Sekreter

Ek: SPK'nın 17.11.2015 tarih ve 32992422-205.01.07-E.12388 sayılı yazısı.



TSPB

2015 NOV 25 AM 11 26

GELEN EVRAK



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu
Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanlığı

17.11.2015

Sayı : 32992422-205.01.07-E.12388

Konu : Aracı kurumların halka arz yoluyla dolaylı pay devirlerine ilişkin değerlendirmeler hk.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ
Büyükdere Cad. No:173 1. Levent A Blok Kat:4
80620 1. Levent/İSTANBUL

Bilindiği üzere, Kurulumuzun III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in (III-39.1 sayılı Tebliğ) 34 üncü maddesinin 3 üncü ve 4 üncü fıkralarında;

"(3) Aracı kurumda pay sahibi bulunan tüzel kişilerin kendilerine ait pay devirleri, bu pay devirlerinin aracı kurumdaki pay sahipliğini doğrudan veya dolaylı olarak %10, %20, %33 veya %50 oranlarında değiştirmesi halinde, ayrıca tüzel kişinin aracı kurumla ilgili olarak yönetim imtiyazına sahip bulunduğu hallerde tüzel kişinin %10, %20, %33 veya %50 oranlarındaki ortaklık yapısı değişiklikleri veya imtiyazlı paylarının devrini içeren ortaklık yapısı değişiklikleri aracı kurumların faaliyet şartları bakımından Kurulun onayına tabidir. Aracı kurumların %10 undan fazlasına sahip tüzel kişilerin yönetim imtiyazına sahip paylarının devri de aracı kurumların faaliyet şartları bakımından Kurulun onayına tabidir.

(4) Bir kişinin, doğrudan veya dolaylı olarak, aracı kurum sermayesinin veya oy haklarının yukarıdaki oranlara ulaşmayan veya bu oranlar arasında kalan pay devirlerinde ise devri izleyen 10 iş günü içinde Kurula bildirimde bulunulur."

ifadelerine yer verilmektedir.

Söz konusu Tebliğ hükümlerinin uygulanmasına ilişkin olarak, Kurulumuzun 13.11.2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında;

1. Aracı kurumlarda doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olan tüzel kişilerin kendilerine ait payları halka arz yöntemiyle satmaları sebebiyle aracı kurumların ortaklık yapılarında III-39.1 sayılı Tebliğ'in 34 üncü maddesinde belirtilen oranlara ulaşacak dolaylı değişikliklere ilişkin olarak Kurula izin başvurusu yapılmamasına ve halka arzı takiben aracı kurumlar tarafından halka arzın sonuçları hakkında 10 iş günü içinde Kurula bildirimde bulunulmasına,

2. Aracı kurumlarda doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olan tüzel kişilerin halka arz edilmiş olan paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrası ortaya çıkacak yeni pay edinimlerine ilişkin olarak III-39.1 sayılı Tebliğ'in 34 üncü maddesinin 4 üncü fıkrası kapsamında Kurula bildirim yapılmamasına,

karar verilmiştir.

Bu çerçevede, Kurulumuz Kararının üyelerinize duyurulması hususunda gereğini rica ederim.

e-imzalıdır
Ali İhsan GÜNGÖR
Daire Başkanı