



# SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2017/19

18/05/2017

## A. YENİ BAŞVURULAR

### 1. Sermaye Piyasası Aracı İhracı Nedeniyle Kurula Başvuran Ortaklıklar

Ortaklık	İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracı	Paylar				Diğer Sermaye Piyasası Araçları
		Bedelli	Bedelsiz		Halka Açılma	
			İç Kaynaklardan	Kâr Payından		
Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-				950.000.000
Doğan Faktoring A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	300.000.000
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	95.000.000

1) Nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

2) Tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

## B. İZAHNAME / İHRAÇ BELGESİ ONAYLANAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

### 1. Borçlanma Araçları

İhraççı	Türü	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü
Destek Faktoring A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	500.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Atılım Faktoring A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	40.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Orfin Finansman A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	510.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Finansbank A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	2.000.000.000 Amerikan Doları	Yurtdışı
Akbank T.A.Ş.	İpotek Teminatlı Menkul Kıymet (ITMK)	1.000.000.000 Avro	Yurtdışı

2. Aşağıda unvanlarına yer verilen fonların katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamelerin onaylanması taleplerinin olumlu karşılmasına karar verilmiştir.

Kurucu	Fonun Unvanı	Bağlı Olduğu Şemsiye Fon
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	Ziraat Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.	Mükafat Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu	Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu

**NOT : Aksi belirtilmedikçe tüm parasal tutarlar TL cinsindedir.**

### C. YENİ FAALİYET İZİNLERİ

1. Uzman Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. Kurulumuzun Seri:VIII, No:35 sayılı "Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Gayrimenkul Değerleme Hizmeti Verecek Şirketlere ve Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde sermaye piyasasında değerlendirme hizmeti vermek üzere listeye alınmıştır.

2. Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin diğer menkul kıymetler ve diğer türev araçlarda sahip olduğu emir iletimine aracılık faaliyet iznine payların dahil edilmesi başvurusunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

3. Arz Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun kuruluşuna izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

### D. SUÇ DUYURUSU, İDARİ PARA CEZASI İLE DİĞER YAPTIRIM VE TEDBİRLER

#### 1. İdari Para Cezaları

a) HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim AŞ (HLB Denetim) ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim AŞ	Geçmiş verilerle uyumsuz olarak sunulan varsayım ve projeksiyonların, değerlendirme raporunda sorgulanmaksızın kullanılması.	Mülga Seri: VIII, No: 45 sayılı 'Sermaye Piyasasında Uluslararası Değerleme Standartları Hakkında Tebliğ'in 2'nci maddesi ile III-62.1 sayılı 'Sermaye Piyasasında Değerleme Standartları Hakkında Tebliğ'in 3'üncü maddesine aykırılık.	20.389
	Değerleme raporundaki bariz hesaplama hataları.		135.926

b) Gen Yatırım Holding AŞ (Gen Yatırım) ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Müjdat USLU	Örtülü olarak aktarıldığı tespit edilen tutarın tahsil ve takibine yönelik olarak gerekli işlemlerin yapılmaması.	Kurulca alınan özel nitelikteki karara aykırılık, SPKn. 103/1 maddesi	338.088
Pınar USLU			27.047
Murat USLU			27.047
Ahmet Cevdet KAYA			27.047
Kaan AYTEKİN			27.047

### E. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

1. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin "Ofisim Kayseri İş Merkezi Gevher Nesibe Mah. Gür Sokak No: 8/32 Kocasinan/KAYSERİ" adresinde iribat bürosu açma talebiyle yapmış olduğu başvuru olumlu karşılanmıştır.

2. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin "Valikonağı Caddesi, No:1, 34371, Nişantaşı-Şişli/İSTANBUL" adresinde şube açma talebiyle yapmış olduğu başvuru olumlu karşılanmıştır.

3. İş Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin ihraç belgesinin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

4. Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu "Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu" nun tasfiye edilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

5. Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, 15.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 3.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 5.000.000 TL'ye artırılmasına izin verilmesi talebi olumlu karşılanmıştır.

6. ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 4.000.000 TL'ye artırılmasına izin verilmesi talebi olumlu karşılanmıştır.

7. 24 Gayrimenkul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, 5.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 3.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 3.500.000 TL'ye artırılmasına izin verilmesi talebi olumlu karşılanmıştır.

## **F. DUYURULAR**

### **1. Kurul'un 18/05/2017 tarih ve 21/715 sayılı Kararı:**

Kaksan Karaisalı Kireç Sanayi ve Ticaret AŞ (Şirket) nezdinde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.) ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapılan inceleme ve değerlendirme neticesinde;

Karaisalı Asliye Ceza Mahkemesi'nin 05.10.2016 tarihli mahkûmiyet kararının 28.12.2016 tarihinde Gaziantep Bölge Adliye Mahkemesi 15. Ceza Dairesi'nin 2016/255 sayılı kararı ile kesinleşmiş olması nedeniyle;

1) Hizmet nedeniyle güveni kötüye kullanma sonucunda zarara uğrayan yatırımcıların; genel hukuk hükümleri çerçevesinde, yasal koşulların oluşması halinde, mevzuata aykırılık teşkil eden bahse konu işlemlerde sorumluluğu bulunan kişiler aleyhine dava açabilecekleri hususunda bilgilendirilmelerine;

2) Şirket yönetim kurulu üyelerinin; Şirket'in yapılacak ilk genel kurul toplantısında, mahkeme kararında tespit edilen aktarım tutarının tahsil edilip edilmeyeceği hususunda karar alınması ve söz konusu kararın alınması esnasında sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyeleri ile bunlarla ilişkili olan gerçek ve/veya tüzel kişilerin oy kullanmaması gerektiği hususlarında bilgilendirilmelerine

karar verilmiştir.

### **2. Kurul'un 18/05/2017 tarih ve 21/732 sayılı Kararı:**

II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 27. maddesi çerçevesinde hazırlanan Özel Durumlar Rehberinin 5.2 ve 5.3 no'lu bölümlerinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu Rehberin anılan değişikliğin işlendiği güncel hali Kurulumuzun [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) adresinde yer almaktadır.

#### **5.2. Yönetim Kadrolarındaki Değişiklikler**

Belirli durumlarda, ihraççının yönetim kadrolarındaki değişiklikler, özel durum açıklaması yapılmasını gerektirebilir. Yönetim kuruluna üye seçimi, bu üyelerin istifası veya azli, murahhas üye atanması, önemli pozisyonlarda bulunan personelin işten çıkarılması gibi durumlar sermaye piyasası aracının değeri ve fiyatı üzerinde etki doğurabilir.

Ayrıca önemine göre, ihraççının finans, üretim, pazarlama gibi bölüm başkanlarının istifası da açıklanması gereken bir özel durum olarak değerlendirilebilir. Faaliyetleri belirli kişilerin bilgi birikimine ve yeteneğine dayanan ihraççılarda, araştırma geliştirme bölümü, üretim bölümü gibi birimlerde meydana gelen personel değişiklikleri de bu kapsamda değerlendirilir.

Diğer taraftan, yalnızca bu kadrolarda ortaya çıkan değişiklikler değil, personelin ve yöneticilerin görevleri ile ilgili olarak karşılaşılan ve ihraççıyı etkileyen dava ve yaptırımlar da bu bildirim yükümlülüğünün kapsamındadır.

Bunların yanı sıra ve aşağıda sayılanlarla sınırlı olmamak üzere;

1) İhraççının yönetim kurulu üyeleri, murahhas müdürleri, genel müdür ve yardımcıları, mevzuat çerçevesinde oluşturulan komitelerin üyeleri ile ihraççıda önemli karar ve yetki sorumluluğu taşıyan diğer kişilerin atanması, ayrılması veya herhangi bir nedenle değişmesi,

2) İhraççının yönetim kurulu üyelerinin genel kurulca ibra edilmemesi veya genel kurul kararı ile aleyhlerine sorumluluk davası açılması, genel kurul veya yönetim kurulu kararları aleyhine dava açılması, bu davaların karara bağlanması ve/veya kesinleşmesi,

3) İhraççının yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve yardımcıları veya ihraççıda önemli karar ve yetki sorumluluğu taşıyan diğer kişiler hakkında sahtecilik, emniyeti suistimal, hırsızlık, kaçakçılık, dolandırıcılık, hileli veya taksirli iflas gibi suçlardan ya da Sermaye Piyasası Kanunu'nun 115. maddesi kapsamında dava açılması, bu davaların karara bağlanması ve/veya kesinleşmesi,

4) TTK'nın ilgili hükümleri çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri aleyhine dava açılması, bu davaların karara bağlanması ve/veya kesinleşmesi,

durumları özel durum açıklaması yükümlülüğü kapsamında değerlendirilebilir.

### 5.3. İdari ve Adli Kovuşturma

İhraççıda önemli görev ve sorumluluğu bulunanların görevleri ile ilgili olarak karşılaştıkları dava ve yaptırımların yanı sıra doğrudan ihraççı ile ilgili olan idari veya adli kovuşturmalar da özel durum açıklaması yükümlülüğüne konu edilebilir. Bu kovuşturmaların sermaye piyasası aracının değerini, fiyatını veya yatırım kararlarını etkileyeceği kanaati olduğu anda açıklama yükümlülüğü doğar. Fakat kovuşturmanın sonucuna bağlı kalmaksızın, ihraççının kovuşturmanın sonucunu etkileyebilecek önlemler alması da açıklama yükümlülüğüne tabidir.

Payları borsada işlem gören ortaklıkların sermayesinde veya toplam oy haklarında doğrudan veya dolaylı olarak asgari %10'a veya söz konusu orana bağlı olmaksızın yönetim kurulu üyesi seçme veya aday gösterme hakkı veren imtiyazlı paylara sahip ortaklar hakkında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 115. maddesi kapsamında Kurulumuzca suç duyurusunda bulunulmasını müteakip, ilgililer hakkında takipsizlik kararı verilmesi, dava açılması, bu davalara ilişkin ara karar verilmesi veya bu kararların kesinleşmesi durumunda söz konusu durum ortaya çıktığında veya öğrenildiğinde, bu durum ihraççının sermaye piyasası araçlarının değerini, fiyatını veya yatırım kararlarını etkileyebileceğinden açıklama yükümlülüğü doğurur. Konu ile ilgili açıklama, haklarında dava açılan ilgililer tarafından yapılır.

### G. DİĞER ÖZEL DURUMLAR

İhraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem görmeyen ortaklıkların özel durum açıklamalarına [www.spk.gov.tr/apps/ofd/OzelDurumAciklamalari.aspx](http://www.spk.gov.tr/apps/ofd/OzelDurumAciklamalari.aspx) adresinden ulaşabilirsiniz.