



SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2014/24

19/08/2014

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		
1. Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Varant	-	-	-	-	30.000.000
2. Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	25.000.000
3. ALJ Finansman A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	150.000.000
4. Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	410.000.000
5. Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	200.000.000
6. Ulusal Faktoring A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	200.000.000
7. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (3)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	1.625.325.000
8. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (4)	Pay	-	8.866.435	493.565	-	-

(1) Tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

(2) Nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

(3) Yurt dışında satılması planlanan borçlanma araçlarının talep edilen azami ihraç tutarı 750.000.000 Amerikan Doları olup, Merkez Bankası'nın 19.08.2014 tarihli döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir.

(4) Şirketin daha önce 13.06.2014 tarih ve 2014/17 sayılı Bültende ilan edilen benzer nitelikteki başvurusu, 01.07.2014 tarihli yazımız ile işlemden kaldırılmıştır.

NOT : Aksi belirtilmedikçe tüm parasal tutarlar TL cinsindedir.

B. DUYURU VE İLKE KARARLARI

1. Kurulun i-SPK.128.7 (17.07.2014 tarihli ve 22/735 sayılı) sayılı ilke kararı;

GAYRİMENKUL DEĞERLEME UZMANLARI VE KONUT DEĞERLEME UZMANLARI İÇİN ARANAN TECRÜBE KOŞULUNUN UYGULAMA ESASLARI

Kurulumuzun, Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Gayrimenkul Değerleme Hizmeti Verecek Şirketler ile Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Seri: VIII, No: 35 Tebliğinin 3'üncü maddesinde Gayrimenkul Değerleme Uzmanı "Bir gayrimenkulün, gayrimenkul projesinin veya bir gayrimenkule bağlı hak ve faydaların değerlemesini yapacak gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından tam zamanlı istihdam edilen veya değerlendirme şirketleri ile tam zamanlı istihdam edilmeksizin, sözleşme imzalamak suretiyle değerlendirme hizmeti veren, Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde asgari 4 yıllık üniversite mezunu, gayrimenkul değerlemesi alanında en az 3 yıl tecrübesi olan ve kendilerine Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Lisansı verilen kişiler" olarak, Konut Değerleme Uzmanı ise "Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın gerektirdiği hallerde, konut değerlendirme yapan ve değerlendirme şirketlerinde tam zamanlı istihdam edilen veya değerlendirme şirketleri ile tam zamanlı istihdam edilmeksizin, sözleşme imzalamak suretiyle konut değerlendirme hizmeti veren Kurulun lisanslamaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde asgari 4 yıllık üniversite mezunu, gayrimenkul değerlendirme alanında en az 1 yıl tecrübesi olan ve kendilerine Konut Değerleme Uzmanlığı Lisansı verilen kişiler" olarak tanımlanmıştır. Tanımlarda geçen 3 yıllık ve 1 yıllık tecrübe koşulunun sağlanıp sağlanmadığı aşağıdaki seçenekler için belirtilen bilgi ve belgeler yoluyla tespit edilecektir.

GAYRİMENKUL DEĞERLEME UZMANLARI

A- Faaliyet konusu gayrimenkul olan bir şirkette tam zamanlı ve sigortalı olarak ortak veya çalışan sıfatıyla çalışarak değerlendirme uzmanlığı faaliyetinde bulunulmuş ise;

- 1) Çalışılan veya ortağı olunan şirketin esas sözleşmesinde şirket faaliyet konusunun en az 3 yıl süreyle gayrimenkul değerlendirme olduğunu gösterir Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi,
- 2) Gayrimenkul değerlendirme faaliyetini en az 3 yıl süreyle yaptığını gösterir, işe başlama/ayrılış tarihleri (gün/ay/yıl) ile şirkette aldığı görevlere ilişkin şirket yetkililerince imzalanmış açıklayıcı yazı,
- 3) Şirket faaliyet konusunun en az 3 yıldır gayrimenkul değerlendirme olduğunu gösterir vergi levhası,
- 4) Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) Sigortalı İşe Giriş Bildirgesi Formu (şirketten ayrılmış olunması halinde ayrıca SGK Sigortalı İşten Ayrılış Bildirgesi Formu) ile aranan mesleki tecrübe süresi boyunca sigortalı olduğunu gösteren yıllar itibarıyla SGK Hizmet Dökümü,
- 5) Adayın istenen mesleki tecrübe süresi içinde çalıştığı şirket/şirketler bünyesinde hazırladığı değerlendirme raporlarının yıllar itibarıyla listesi,
- 6) Adayın bizzat kendisi tarafından sigortalı olduğu şirkette hazırladığı ve adayın isim ve imzasının açıkça yer aldığı, ilk rapor tarihi ile son rapor tarihi arasında en az 3 yıl olan, her yıldan en az bir örnek olmak üzere en az 3 adet değerlendirme raporu örneği ile ibraz edilen raporlara ilişkin olarak şirket tarafından değerlendirme yapılan kişi ve kurumlara kesilen fatura örnekleri.

B- Değerleme faaliyeti tam zamanlı çalışmak suretiyle serbest meslek erbabı olarak yerine getirilmiş ise;

- 1) Faaliyet konusunun en az 3 yıldır gayrimenkul değerlendirme olduğunu gösterir vergi levhası,
- 2) Aranan mesleki tecrübe süresi boyunca sigortalı olduğunu gösteren yıllar itibarıyla SGK Hizmet Dökümü,
- 3) Adayın istenen mesleki tecrübe süresi içinde hazırladığı değerlendirme raporlarının yıllar itibarıyla listesi,
- 4) Adayın bizzat kendisi tarafından hazırlanan ve adayın isim ve imzası ile değerlendirme konusu gayrimenkulün değerinin açıkça yer aldığı, ilk rapor tarihi ile son rapor tarihi arasında en az 3 yıl olan, her yıldan en az 1 örnek olmak üzere en az 3 adet değerlendirme raporu örneği ile ibraz edilen raporlara ilişkin olarak değerlendirme yapılan kişi ve kurumlara kesilen serbest meslek makbuzu örnekleri.

C- Bankalarda değerlendirme uzmanlığı alanında çalışılmış ise;

- 1) Bankada çalıştığı birimin görev tanımları arasında gayrimenkul değerlendirme yetkisinin bulunduğunu gösterir banka genelgesi veya personel görev tanımını gösterir yazı,
- 2) Değerleme faaliyetini en az 3 yıl süreyle yaptığını gösterir, çalıştığı süre ile aldığı göreve ilişkin yetkililerce imzalanmış açıklayıcı yazı,
- 3) Aranan mesleki tecrübe süresi boyunca sigortalı olduğunu gösteren yıllar itibarıyla SGK Hizmet Dökümü veya özel emeklilik sandığı üyelik belgesi,
- 4) Aday tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarının listesi,
- 5) Adayın bizzat kendisi tarafından hazırlanan ve adayın isim ve imzası ile değerlendirme konusu gayrimenkulün değerinin açıkça yer aldığı, ilk rapor tarihi ile son rapor tarihi arasında en az 3 yıl olan, her yıldan en az 1 örnek olmak üzere en az 3 adet değerlendirme raporu örneği.

Ç- Kamu kurum ve kuruluşlarında değerlendirme faaliyeti alanında çalışılmış ise;

- 1) Kurumun veya birimin faaliyet konusunun gayrimenkul ile ilgili olduğunun Kanun, Yönetmelik, Tebliğ, Genelge veya personel görev tanımlarıyla belirlenmiş olduğunu gösterir belgeler,
- 2) Çalışma süresi içinde icra edilen faaliyete ilişkin ilgili birim amirinin yazısı,
- 3) Çalışılan kurum ve birimleri gösterir ayrıntılı görev unvanlarının yer aldığı hizmet çizelgesi veya belgesi,

4) Adayın istenen mesleki tecrübe süresi içinde çalıştığı kurum/kuruluşlar bünyesinde hazırladığı değerlendirme raporlarının yıllar itibarıyla listesi,

5) Adayın bizzat kendisi tarafından hazırlanan ve adayın isim ve imzası ile değerlendirme konusu gayrimenkulün değerinin açıkça yer aldığı, ilk rapor tarihi ile son rapor tarihi arasında en az 3 yıl olan, her yıldan en az 1 örnek olmak üzere en az 3 adet değerlendirme raporu.

D- Üniversitelerde gayrimenkul değerlemesi ile ilgili alanda öğretim üyesi/görevlisi olarak çalışılmış ise;

1) Üniversitelerde gayrimenkul değerlemesini içeren derslerin en az 6 dönem verildiğinin belgelenmesi,

2) Üniversitede öğretim üyesi/görevlisi olarak görev alındığına dair sosyal güvenlik belgesi.

E- Mahkemelere gayrimenkul değerlendirme konusunda bilirkişi olarak rapor hazırlanması halinde ise;

1) Mesleki tecrübenin gayrimenkul ile ilgili alanlarda olduğunun belgelenmesi,

2) Adayın bizzat kendisi tarafından hazırlanan ve adayın isim ve imzası ile değerlendirme konusu gayrimenkulün değerinin açıkça yer aldığı, ilk rapor tarihi ile son rapor tarihi arasında en az 3 yıl olan, her yıldan en az 1 örnek olmak üzere en az 3 adet bilirkişi raporu örneği.

KONUT DEĞERLEME UZMANLARI

Konut Değerleme Uzmanları için de yukarıdaki bentlerde sayılan hususlar geçerlidir. Ancak, söz konusu bentlerde 3 yıl olarak yer alan süreler 1 yıl olarak uygulanacaktır. Ayrıca en az 1 yıllık süreden 2 adet gayrimenkul değerlendirme raporu örneği talep edilecektir. (D-1) bendinde aranan en az 6 dönem ise, en az 3 dönem olarak aranacaktır.

ORTAK DÜZENLEMELER

Değerleme uzmanlığı faaliyetini yurt dışında icra eden adaylardan da çalıştığı kurumun niteliğine bağlı olarak yukarıda belirtilen belgeler aranacaktır.

Mahkemelere hazırlanan bilirkişi raporları yukarıda (E) bendi dışındaki bentlerde de değerlendirme raporu olarak kabul edilecektir. Makine değerlendirme raporları, makinelerin bir gayrimenkulün bütünleyici parçası veya eklentisi niteliğinde olması durumunda ve bu hususun raporda açıkça belirtilmesi kaydıyla değerlendirme raporu olarak kabul edilecektir. Değer tespiti içermesi kaydıyla yatırım projeleri teknik değerlendirme raporları değerlendirme raporu olarak kabul edilecektir. Herhangi bir gayrimenkulün, gayrimenkule dayalı hak ve yararların, makinelerin rayiç değerini içermeyen raporlar ile hak ediş raporları, teknik şartname raporları ve muhtelif malzemelerin fiyat tespit tutanakları değerlendirme raporu olarak kabul edilmeyecektir.

Yukarıdaki bentler uyarınca 3 yıllık tecrübe şartını tevsik eden rapor sunmadığı veya diğer şartları taşımadığı için başvurusu kabul edilmeyen adaylar, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. tarafından düzenlenecek ve içeriği Kurulca onaylanacak mesleki uygulamalı eğitim programına katılmaları ve başarılı olmaları halinde tecrübe şartını sağlamış sayılacaklardır.

2. Kurulun 17.07.2014 tarihli ve 22/735 sayılı kararı çerçevesinde, 14.08.2014 tarihli ve 29088 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin (VII-128.7) yürürlüğe girmesi ile lisanslamaya ilişkin olarak aşağıda verilen Kurulumuz kararları yürürlükten kaldırılmıştır.

Tarih	Sayı
18.01.2002	55/5
08.03.2002	303/13
23.05.2002	733/25
14.11.2002	1550/51
30.05.2003	634/28
09.07.2004	865/28
06.10.2004	1273/41
15.10.2004	1334/42
03.03.2005	256/8
13.02.2006	150/7
22.09.2006	1175/42
15.06.2007	664/23
10.10.2007	1041/36
20.03.2008	366/8
09.09.2009	798/28
02.09.2010	784/26
26.02.2014	189/6

3. Kurulun 17.07.2014 tarihli ve 22/735 sayılı kararı gereğince, sermaye piyasası katılımcılarının bilgilendirilmesi amacıyla, Kurulumuz tebliğlerinde sermaye piyasasında çeşitli unvan ve görevlerde çalışacak personel için çalışma koşulu olarak aranan tecrübe sürelerine ilişkin tablo aşağıda verilmektedir:

UNVAN VE GÖREVLER	GEREKLİ LİSANSLAR	ÇALIŞMA ŞARTI OLARAK ARANAN TECRÜBE KONUSU VE SÜRESİ	İLGİLİ MEVZUAT
ARACI KURUMLAR			
Genel Müdür	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (kısmi veya geniş yetkili aracı kurumlar için)	Mali piyasalar veya işletmecilik alanında en az 7 yıl tecrübesi olması.	III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ 14. Madde
Genel Müdür Yardımcısı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (kısmi veya geniş yetkili aracı kurumlar için)	Mali piyasalar veya işletmecilik alanında en az 7 yıl tecrübesi olması.	III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ 14. Madde
Portföy Aracılığı Birimi Yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Birimde türev araç işlemlerinin yürütülecek olması durumunda Türev Araçlar Lisansı olması aranır.)	Finans piyasalarında en az 5 yıl tecrübesi olması.	III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 23. Madde
Portföy Yöneticisi (Bireysel)	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Birimde türev araç işlemlerinin yürütülecek olması durumunda Türev Araçlar Lisansı olması aranır.)	Finans piyasalarında en az 5 yıl tecrübesi olması.	III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 39. Madde
Yatırım Danışmanı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Finans piyasalarında en az 3 yıl tecrübesi olması.	III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 47. Madde
Müfettiş/Teftiş Birimi Yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Sermaye piyasaları, muhasebe, vergi, banka ve kambiyo, bilgi sistemleri denetimi, işletme analizi, organizasyonu, denetimi veya hukuk konularında en az 3 yıl tecrübesi olması.	Seri: V, No: 68 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 16. Madde
PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİ			
Genel Müdür	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Finansal piyasalar alanında en az 7 yıl	III.55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği 20. Madde
Genel Müdür Yardımcısı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Finansal piyasalar alanında en az 7 yıl	III.55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği 20. Madde
İç kontrol elemanı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Sermaye piyasaları, muhasebe, vergi, kambiyo, bilgi sistemleri denetimi, işletme analizi, organizasyonu ile denetimi veya hukuk konularında en az 3 yıl	III.55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği 11. Madde
Portföy Yöneticisi (Bireysel)	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Finans piyasalarında en az 5 yıl tecrübesi olması.	III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 39. Madde
Portföy Yöneticisi (Bireysel - Türev araç işlemi yapılması halinde)	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı	Finans piyasalarında en az 5 yıl tecrübesi olması.	III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 39. Madde

Yatırım Danışmanı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Finans piyasalarında en az 3 yıl tecrübesi olması.	III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 47. Madde
Risk yönetim birimi personeli	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı	Risk kontrolüne ilişkin işlemleri yerine getirebilecek bilgi ve tecrübe düzeyi	III.55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği 12. Madde
Fon Müdürü	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı	Sermaye piyasaları alanında en az 7 yıl	III.55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği 20. Madde
MENKUL KIYMET YATIRIM FONLARI			
Portföy yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Sermaye piyasası alanında en az 5 yıl	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği 5. Madde
Portföy yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı (Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dâhil edilmesi halinde)	Sermaye piyasası alanında en az 5 yıl	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği 5. Madde
SERBEST YATIRIM FONLARI			
Portföy yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı	Sermaye piyasası alanında en az 5 yıl ve bu fonlar konusunda gerekli bilgi ve tecrübeye	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği 5. Madde
GARANTİLİ VE KORUMA AMAÇLI YATIRIM FONLARI			
Portföy yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı	Sermaye piyasası alanında en az 5 yıl ve bu fonlar konusunda gerekli bilgi ve tecrübeye	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği 5. Madde
PORTFÖY SAKLAMA KURULUŞLARI			
Saklama hizmet birimi yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı	Sermaye piyasası ve/veya bankacılık alanında en az 5 yıl	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği 8. Madde
İç kontrol elemanı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı	Sermaye piyasaları, muhasebe, vergi, kambiyo, bilgi sistemleri denetimi, işletme analizi, organizasyonu, denetimi veya hukuk alanlarında en az 3 yıl	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği 18. Madde
Risk yönetim birimi personeli	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı	Risk kontrolüne ilişkin işlemleri yerine getirebilecek bilgi ve tecrübe düzeyi	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği 19. Madde
MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIKLARI			
Genel Müdür	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Finansal piyasalar alanında en az 7 yıl	III-48.2 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 17. Madde

Portföy yöneticisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Sermaye piyasası alanında en az 3 yıllık tecrübe	III-48.2 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 19. Madde
Portföy yöneticisi (Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dâhil edilmesi halinde)	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı	Sermaye piyasası alanında en az 3 yıllık tecrübe	III-48-2 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 19. Madde
İç kontrol personeli	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	Sermaye piyasaları, muhasebe, vergi, kambiyo, bilgi sistemleri denetimi, işletme analizi, organizasyonu ile denetimi veya hukuk alanlarında en az 3 yıl (İlgili personelin ortaklık dışından sağlandığı durumlarda da söz konusu tecrübe şartı aranır)	III-48.2 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 20. Madde
GAYRİMENKUL DEĞERLEME ŞİRKETLERİ			
Gayrimenkul Değerleme Uzmanı	Gayrimenkul Değerleme Lisansı	Gayrimenkul değerlendirme alanında en az 3 yıl tecrübesi olması. (*) veya Tecrübe koşulunu sağlayan nitelikte SPL tarafından düzenlenen eğitim ve bu eğitime ilişkin sınavları başarıyla tamamlamış olması.	Seri:VIII, No:35 sayılı Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Gayrimenkul Değerleme Hizmeti Verecek Şirketler ile Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 3. Madde ve 17.07.2014 tarihli ve 22/735 sayılı Kurul İlke Kararı
Konut Değerleme Uzmanı	Konut Değerleme Lisansı	Gayrimenkul değerlendirme alanında en az 1 yıl tecrübesi olması. (**) veya Tecrübe koşulunu sağlayan nitelikte SPL tarafından düzenlenen eğitim ve bu eğitime ilişkin sınavları başarıyla tamamlamış olması.	Seri:VIII, No:35 sayılı "Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Gayrimenkul Değerleme Hizmeti Verecek Şirketler ile Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ 3. Madde ve 17.07.2014 tarihli ve 22/735 sayılı Kurul İlke Kararı
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM DERECELENDİRME ŞİRKETLERİ			
Derecelendirme Komitesi Üyesi	Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi Lisansı	Ekonomi, maliye, muhasebe, finans, denetim, iç kontrol, istatistik, risk değerlendirme ve yönetimi, finansal analiz, derecelendirme, değerlendirme, kurumsal yönetim alanlarında veya bu alanlarla ilgili hukuk dallarının en az birinde uzman düzeyinde ya da öğretim görevlisi, öğretim üyesi veya yönetici olarak en az 5 yıllık deneyime sahip bulunmaları	Seri:VIII, No:51 sayılı Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği 10. Madde

Derecelendirme Uzmanı	Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi Lisansı	Ekonomi, maliye, muhasebe, finans, denetim, iç kontrol, istatistik, risk değerlemesi ve yönetimi, finansal analiz, derecelendirme, değerlendirme, kurumsal yönetim alanlarında veya bu alanlarla ilgili hukuk dallarının en az birinde uzman düzeyinde ya da öğretim görevlisi, öğretim üyesi veya yönetici olarak en az 3 yıllık deneyime sahip bulunmaları	Seri:VIII, No:51 sayılı Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği 10. Madde
KREDİ DERECELENDİRME ŞİRKETLERİ			
Derecelendirme Komitesi Üyesi	Kredi Derecelendirme Lisansı	Ekonomi, maliye, muhasebe, finans, denetim, iç kontrol, istatistik, risk değerlemesi ve yönetimi, finansal analiz, derecelendirme, değerlendirme, kurumsal yönetim alanlarında veya bu alanlarla ilgili hukuk dallarının en az birinde uzman düzeyinde ya da öğretim görevlisi, öğretim üyesi veya yönetici olarak en az 5 yıllık deneyime sahip bulunmaları	Seri:VIII, No:51 sayılı Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği 10. Madde
Derecelendirme Uzmanı	Kredi Derecelendirme Lisansı	Ekonomi, maliye, muhasebe, finans, denetim, iç kontrol, istatistik, risk değerlemesi ve yönetimi, finansal analiz, derecelendirme, değerlendirme, kurumsal yönetim alanlarında veya bu alanlarla ilgili hukuk dallarının en az birinde uzman düzeyinde ya da öğretim görevlisi, öğretim üyesi veya yönetici olarak en az 3 yıllık deneyime sahip bulunmaları	Seri:VIII, No:51 sayılı Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği 10. Madde

(*) Kurul düzenlemeleri çerçevesinde; asgari 4 yıllık üniversite mezunu, Gayrimenkul Değerleme Lisansı Sınavını geçmiş, ancak gayrimenkul değerlendirme uzmanının sahip olması gereken tecrübe şartını taşımayan kişiler de Uzman Yardımcısı sıfatıyla değerlendirme kuruluşlarında imza yetkisi olmaksızın değerlendirme faaliyetlerinde bulunarak asgari tecrübe şartlarını tamamlayabilirler.

(**) Kurul düzenlemeleri çerçevesinde; asgari 4 yıllık üniversite mezunu, Konut Değerleme Lisansı Sınavını geçmiş, ancak konut değerlendirme uzmanının sahip olması gereken tecrübe şartını taşımayan kişiler de Uzman Yardımcısı sıfatıyla değerlendirme kuruluşlarında imza yetkisi olmaksızın değerlendirme faaliyetlerinde bulunarak asgari tecrübe şartlarını tamamlayabilirler.

C. İZAHNAME / İHRAÇ BELGESİ ONAYLANAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

1. Borçlanma Araçları

Ortaklık	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü
1. TEB Finansman A.Ş.	250.000.000	Nitelikli Yatırımcı/Tahsisli
2. SGT Sanayi ve Ticari Ürünler Dış Ticaret A.Ş.	500.000	Tahsisli
3. İş Finansal Kiralama A.Ş.	400.000.000	Nitelikli Yatırımcı
4. TGS Dış Ticaret A.Ş. (*)	84.000.000	Nitelikli Yatırımcı/Tahsisli
5. Arçelik A.Ş. (**)	1.446.650.000	Yurtdışı Satış
6. Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	450.000.000	Yurtdışı Satış

(*) Bakınız Diğer Başvuru Sonuçları Madde No: 5

(**) İhraç edilecek borçlanma aracı tutarı 500.000.000 Euro (veya muadili para tutarı) olup, 19.08.2014 tarihli Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir.

2. Emeklilik Yatırım Fonu Payları

Fon	Kurucu	Kayda Alınan Tutar	Kayda Alınan Pay Sayısı	İlk Tutar	Son Tutar
1. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	900.000.000	90.000.000.000	100.000.000	1.000.000.000
2. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	800.000.000	80.000.000.000	200.000.000	1.000.000.000
3. BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Para Piyasası İkinci Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	250.000.000	25.000.000.000	50.000.000	300.000.000

3. Diğer Sermaye Piyasası Araçları

Ortaklık	Sermaye Piyasası Aracı Türü	Nominal İhraç Tavanı/Tutarı	Satış Türü
1. TF Varlık Kiralama A.Ş.	Kira Sertifikası	1.250.000.000	Halka Arz/Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı
2. KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.	Kira Sertifikası	1.000.000.000	Nitelikli Yatırımcı
3. Şekerbank T.A.Ş.	VTMK	750.000.000	Yurtdışı Satış

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

1. Suç Duyuruları

a) Jorda Information Limited'in faaliyetlerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat hükümleri kapsamında denetlenmesi sonucunda, aşağıdaki tabloda yer verilen suç duyurusunda bulunulmasına karar verilmiştir. **(Bknz. 4.Diğer Yaptırım ve Tedbirler)**

Suç Duyurusunda Bulunulan Şahıs	Suç Duyurusuna Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Kanun Maddesi
V***** J*** B***** O***	Seri: V, No: 125 sayılı Tebliğ'in 2'nci maddesinin birinci fıkrasının (c) bendinde yer alan tanıtım aracılığı faaliyetinin aynı tebliğin 14'üncü maddesinde yer alan hükümlere aykırı olarak Kurulumuzdan yetki belgesi alınmaksızın gerçekleştirilmesi.	SPKn'nun 109/2 maddesi

b) Asya Katılım Bankası A.Ş. (ASYAB) pay piyasasında 19.03.2014-27.03.2014 döneminde gerçekleştirilen işlemlerin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 106/1 maddesinde tanımlanan suç kapsamında olduğu kanaatine ulaşıldığından; inceleme konusu işlemlerden sorumlu olduğu tespit edilen kişi hakkında, 6362 sayılı SPKn'nun 115 inci maddesi uyarınca aşağıdaki tabloda yer alan suç duyurusunda bulunulmasına karar verilmiştir. **(Bknz. 3.İşlem Yasakları)**

Suç Duyurusunda Bulunulan Şahıs	Suç Duyurusuna Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Kanun Maddesi
M***** A** A****	ASYAB pay piyasasında 19.03.2014-27.03.2014 döneminde gerçekleştirilen işlemlerin 6362 sayılı SPKn'nun 106/1 maddesinde tanımlanan suç kapsamında olması.	6362 sayılı SPKn'nun 106/1 maddesi

2. İdari Para Cezaları

a) Alkım Basım Yayın Dağıtım A.Ş. hakkında yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tablodaki idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Alkım Basım Yayın Dağıtım A.Ş.	Şirketin, Kurulumuzun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27'nci maddesine aykırı bir şekilde, sahibi bulunduğu Taraf Gazetecilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının borsada satışı öncesinde Kurulumuzca esasları belirlenen bilgi formunu düzenlemeyerek Kurulumuz onayına sunmaması	Kurulumuzun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin 27'nci maddesi	269.500

b) Bilge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. hakkında yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tablodaki idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Bilge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Seri:VIII, No:35 sayılı Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Gayrimenkul Değerleme Hizmeti Verecek Şirketler İle Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 14. maddesine aykırılık	Seri:VIII, No:35 sayılı Tebliğ'in 14. maddesi	21.560

3. İşlem Yasakları

Asya Katılım Bankası A.Ş. (ASYAB) pay piyasasında 19.03.2014-27.03.2014 döneminde gerçekleştirilen işlemlerin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde incelenmesi sonucunda, aşağıdaki tabloda yer verilen ve hakkında suç duyurusunda bulunulmasına karar verilen kişi hakkında, 6362 sayılı SPKn'nun 101 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi ve Kurulumuzun V-101.1 sayılı Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği'nin 5 inci maddesinin ikinci fıkrası ve 6 ncı maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, geçici olarak 2 yıl süreyle borsalarda işlem yapma yasağı getirilmesine karar verilmiştir.

İşlem Yasağı Getirilen Şahıs/Şirket	İşlem Yasağına Konu Pay Kodu	İnceleme Dönemi	İşlem Yasağı Süresi
M***** A** A****	ASYAB	19.03.2014-27.03.2014	2 yıl

4. Diğer Yaptırım ve Tedbirler

İzinsiz olarak gerçekleştirilen sermaye piyasası faaliyetlerine ilişkin olarak yapılan incelemeler sonucunda; 6362 sayılı SPKn'nun 99/3 ve 115/5 maddeleri uyarınca, içerik ve yer sağlayıcıları yurt dışında olduğu anlaşılan <http://jordainformation.com>, www.feneo.info, www.axisstrategic.net ve <http://belsagroup.com> internet sitelerine erişimin engellenmesi hususunda gerekli hukuki işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

E. SERMAYE PİYASASI KURUMLARININ ORTAKLIK YAPISI DEĞİŞİKLİKLERİ

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin (Aracı Kurum), III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" uyarınca mevcut sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere, 2.683.330,00 TL'den 10.000.000,00 TL'ye artırımı talebiyle Kurulumuza yapmış olduğu başvurusu sermaye piyasası mevzuatı açısından uygun görülmüştür.

Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Sermaye Artırım Öncesi Ortaklık Yapısı		Sermaye Artırım Sonrası Ortaklık Yapısı	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
1. Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.	2.012.497,90	75,00	7.500.000,00	75,00
2. Standard Bank Group Limited	670.832,10	25,00	2.500.000,00	25,00
Toplam	2.683.330,00	100,00	10.000.000,00	100,00

F. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

1. Sermaye Piyasası Kanunu Kapsamından Çıkan Ortaklıklar

Ortaklık	Sermaye Piyasası Kanunu Kapsamından Çıkarılma Gerekçesi
Temtaş Tavşanlı Enerji Madencilik Turizm Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	II-16.1 sayılı Ortaklıkların Kanun Kapsamından Çıkarılması ve Paylarının Borsada İşlem Görmesi Zorunluluğuna İlişkin Esaslar Tebliği'nin 8 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) ve (b) bentlerinde yer alan aktif toplamı ve net satış hasılatı ile net satış hasılatı dışında kalan diğer gelirler toplamına ilişkin kriterleri sağlaması

(*) Ortak sayısı nedeniyle Kanun kapsamına alınma ve eş zamanlı olarak 16.1 sayılı Ortaklıkların Kanun Kapsamından Çıkarılması ve Paylarının Borsada İşlem Görmesi Zorunluluğuna İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Kanun kapsamından çıkma talebi olumlu karşılanmıştır.

2. Eti Menkul Kıymetler A.Ş.'nin sahip olduğu yetki belgesinin Venbey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. lehine iptali suretiyle, Venbey Menkul Değerler A.Ş.'nin kuruluşuna izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Venbey Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklık yapısına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Venbey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı		
Ortaklar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Özbey Altın Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27.000.000	100
Toplam	27.000.000	100

3. Sardes Portföy Yönetimi A.Ş.'nin portföy yöneticiliği yetki belgesi ve faaliyet izninin kendi talebi üzerine iptal edilmesine karar verilmiştir.

4. Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin (Şirket) S.İ.S. Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile devralma suretiyle birleşmesi neticesinde Şirket sermayesini temsil eden payların % 72,87'sine sahip olarak Şirket'in yönetim kontrolünü elde eden Z**** T**** 'den pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün yerine getirilmesi nedeniyle talep edilen savunmanın ve Z**** T**** 'in savunma yazısında yer alan pay alım teklifinde bulunma zorunluluğundan muafiyet talebinin değerlendirilmesi sonucunda;

a) Z**** T**** 'in Şirket'in diğer ortaklarına pay alım teklifinde bulunma zorunluluğundan muafiyet getirilmesine ilişkin talebinin olumsuz karşılanmasına,

b) 22.04.2014 tarih ve 12/376 sayılı Kurulumuz kararı kapsamında Z**** T**** hakkında bu aşamada idari para cezası uygulanmamasına, anılan şahsa son defa olmak üzere pay alım teklifinde bulunmak amacıyla Kurulumuza başvurulması için Kurul Karar tarihinden itibaren bir aylık süre tanınmasına,

c) Kurul Karar Organı'nın 22.04.2014 tarih ve 12/376 sayılı kararı uyarınca Z**** T**** 'in sahip olduğu ve pay alım teklifi yükümlülüğü yerine getirilinceye kadar Borsa'da alım satıma konu yapılamayacak paylar statüsüne alınan payların, pay alım teklifinin gerçekleştirilebilmesini teminen, gerçekleştirilecek pay satışlarından veya payların teminat gösterilmesi, rehin verilmesi vb. işlemler suretiyle elde edilecek kaynağın pay alım teklifinde kullanılması ve bu hususta Kurulumuza başvuru yapılması kaydıyla Borsa'da alım satıma konu yapılacak paylar haline getirilebilmesine,

d) (b) bendinde belirtilen sürede pay alım teklifinde bulunmak amacıyla Z**** T**** tarafından Kurulumuza başvuruda bulunulmaması halinde, anılan şahıs hakkında Kurulumuzun 22.04.2014 tarih ve 12/376 sayılı kararı kapsamında işlem tesis edilmesine,

e) Pay alım teklifi yükümlülüğünün yerine getirilmemiş olması nedeniyle, Şirket ortaklarının varsa meydana gelmiş zararlarının tazmini için yargı yoluna başvurabilecekleri hususunun Kurulumuz Bülteni ile duyurulmasına, karar verilmiştir.

5. TGS Dış Ticaret A.Ş.'nin (Şirket), halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde bir veya birden fazla seferde satılmak suretiyle yurt içinde ihraç edeceği 100.000.000 TL nominal değerli tahvil/bonolara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması talebine ilişkin olarak;

a) İhraç edilecek borçlanma araçlarının tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için yurt içinde yerleşik bir banka tarafından garanti verilmesi veya,

b) İhraç belgesinin Şirkete teslimi öncesinde kolektif yatırım kuruluşları ve emeklilik yatırım fonları hariç olmak üzere ihraç edilecek borçlanma araçlarının Kurulumuza isimleri bildirilecek gerçek ve/veya tüzel kişi yatırımcılara tahsisli olarak satılması ve borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararının tahsisli satış yöntemini de içerecek şekilde yeniden alınması ve söz konusu kararın Kurulumuza iletilmesi,

suretiyle Şirketin borçlanma aracı ihraç tavanının 84.000.000 TL olarak belirlenmesine ve bu tutar için düzenlenecek ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanmasına karar verilmiştir.

6. Asya Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmesi planlanan 140.000.000 TL nominal değerli kira sertifikalarına ilişkin tertip ihraç belgelerinin onaylanması talebinin Borsa Yönetim Kurulunun 14.08.2014 tarihli toplantısında, paylarının işlem sırası 07.08.2014 tarihinde ikinci seans öncesi kapatılmış bulunan Asya Katılım Bankası A.Ş.'nin ortaklık yapısı ve yönetiminin değişimi ile ilgili belirsizlikler nedeniyle paylarının işlem sırasının kapalılık halinin ortaklık yapısındaki belirsizlik giderilene kadar devam etmesine karar verildiği dikkate alınarak, bu aşamada değerlendirmeye alınmamasına karar verilmiştir."

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 adresinden ulaşabilirsiniz.