



SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2016/33

09/12/2016

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		
Sörmaş Söğüt Refrakter Malzemeleri A.Ş.	Pay	4.080.960	-	-	-	-
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	200.000.000
İş Faktoring A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	412.000.000
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	50.000.000
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	1.000.000.000
Nurol Yatırım Bankası A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	250.000.000
Creditwest Faktoring A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	200.000.000
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (3)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	95.000.000 Avro
Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (4)	Pay	6.500.000	-	-	-	-

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

2) Nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

3) Yurtdışında satılması planlanmaktadır.

4) Artırılan sermayeye ilişkin payların, ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak, Şirket ortağı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne tahsisli olarak satılması planlanmaktadır.

NOT : Aksi belirtilmedikçe tüm parasal tutarlar TL cinsindedir.

B. İZAHNAME / İHRAÇ BELGESİ ONAYLANAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

1. Borçlanma Araçları

İhraççı	Türü	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Tahvil	500.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	250.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	Tahvil/Bono	669.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tahvil/Bono	550.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Kapital Faktoring A.Ş.	Tahvil/Bono	250.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Netlog Lojistik Hizmetleri A.Ş.	Tahvil/Bono	110.000.000	Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı

2. Diğer Sermaye Piyasası Araçları

İhraççı	Sermaye Piyasası Aracı Türü	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü	Kira Sertifikası ve VİDMK İhraçlarında	
				Kurucu	Kaynak Kuruluş/Fon Kullanıcı
Deutsche Bank AG (Londra Şubesi)	Yatırım Kuruluşu Varantları, Sertifikaları ve Senetler	100.000.000	Halka Arz	-	-

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

1. İdari Para Cezaları

a) Saray Matbaacılık Kağıtçılık Kırtasiyecilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. hakkında yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Saray Matbaacılık Kağıtçılık Kırtasiyecilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Praetorian Capital ApS firması ile imzalanan plasman aracılığı sözleşmesinin sona ermesinin kamuya açıklanmaması	II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 5'inci ve 23'üncü maddeleri	24.672

b) MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. (Şirket) paylarında gerçekleştirilen işlemlerin incelenmesi sonucunda C**** T**** hakkında 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
C**** T****	25.04.2016 tarihinde Şirket paylarında gerçekleştirilen alım işlemine ilişkin özel durum açıklamasının gecikmeli olarak yapılması	II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 23 üncü maddesi	26.049
	26.04.2016 tarihinde Şirket paylarında gerçekleştirilen satış işlemine ilişkin özel durum açıklamasının gecikmeli olarak yapılması	II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 23 üncü maddesi	26.049
	03.05.2016 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında yer alan satış işlemine konu Şirket paylarının nominal değerinin hatalı olması	II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 24 üncü maddesi	26.049

c) Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. hakkında 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
Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Kaldıraçlı alım satım işlemleri risk bildirim formlarının usulüne uygun olmayan şekilde imzalatılması	Seri:V, No:125 sayılı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 18 inci maddesi	66.921
	Kaldıraçlı alım satım işlemleri çerçeve sözleşmelerinde, işlemlere ilişkin olarak ödenecek ücret, komisyon ve benzeri masraflara ilişkin bilgilere yer verilmemesi	23.09.2011 tarih ve 31/890 sayılı Kurul İske Kararı	78.147

d) Rhea Portföy Yönetimi AŞ ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şirket/Şahıs	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Rhea Portföy Yönetimi AŞ	Şirket tarafından yürütülen hizmetlerde yeterli iç kontrol mekanizmasının oluşturulmaması.	Seri: V, No: 68 Tebliği'nin 21 inci maddesinin ikinci fıkrası hükmü ile III-55.1 sayılı Tebliğ'in 10 uncu maddesi hükmü ve 11 inci maddesinin üçüncü fıkrası.	21.560
	Yazılı bir sözleşme ile yetki almaksızın müşteri adına kaldıraçlı alım satım işlemi gerçekleştirilmesi.	Seri: V No:59 Tebliği'nin 16 ncı maddesinin birinci fıkrası.	21.560

e) İhlas Holding AŞ ve İhlas Yayın Holding AŞ ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şirket/Şahıs	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
İhlas Holding AŞ	İhlas Holding AŞ'nin 2012 yılı finansal tablolarında, ilişkili taraf işlemlerinin eksik açıklanması.	TMS 24 standardı ile mülga Seri: XI, No: 29 Tebliği'nin 5'inci maddesi ile II-14.1 Tebliği'nin 5'inci maddesi.	20.389
A**** M***** Ö***			20.389
M***** K**** A****			20.389
C***** A***			20.389
İhlas Yayın Holding AŞ	İhlas Yayın Holding AŞ'nin 2012 yılı finansal tablolarında, ilişkili taraf işlemlerinin eksik açıklanması.	TMS 24 standardı ile mülga Seri: XI, No: 29 Tebliği'nin 5'inci maddesi ile II-14.1 Tebliği'nin 5'inci maddesi.	20.389
A**** M***** Ö***			20.389
M***** E*****			20.389
A***** T****			20.389
İrfan Bağımsız Denetim ve YMM AŞ	İhlas Holding AŞ ve İhlas Yayın Holding AŞ'nin 2012 yılı finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunun hazırlanmasında gerekli mesleki özen ve titizliğin gösterilmemesi.	Seri: X, No: 22 Tebliğ'in 12'nci kısmının 16'ncı maddesi, 22'nci kısmının 5'inci maddesinin birinci, ikinci ve dördüncü fıkraları, 22'nci kısmının 6'ncı maddesinin birinci fıkrası, 22'nci kısmının 7'nci maddesinin birinci fıkrası.	20.389

2. Suç Duyuruları

a) İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (İpek Enerji), Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri AŞ (Koza Anadolu) ve Koza Altın İşletmeleri AŞ (Koza Altın) ile bağlı ortaklıklarının nezdinde Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda aşağıdaki tabloda yer verilen suç duyurularının yapılmasına karar verilmiştir.

Suç Duyurusunda Bulunan Şahıs	Suç Duyurusuna Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Kanun Maddesi
H**** A*** İ***	İpek Medya Grubu Kuruluşlarına 2007-2015 yılları arasında fon aktarılması ve bu kuruluşlara yatırım yapılmasında emsallerine uygunluk, piyasa teamülleri, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı olarak farklı fiyat, ücret, bedel ve şartlar içeren ticari uygulamalar yapılmak gibi işlemler yoluyla halka açık Koza Anadolu ve İpek Enerji'nin 01.12.2016 tarihi itibarıyla en az 762.359.124 TL tutarında sermaye ve/veya malvarlığı kaybına uğratılması.	Mülga 2499 sayılı SPKn'nun 15/son ve 47/I-A-6 ile 6362 sayılı SPKn'nun 110/I-b ve 110/I-c maddeleri.
C**** T**** İ***		
M**** İ***		

b) İpek Enerji, Koza Anadolu ve Koza Altın ile bağlı ortaklıklarının zarara uğraması nedeniyle Kurulumuz 04.03.2016 tarih ve 2016/8 sayılı Bülteni'yle kamuya duyurulan ve sorumlular hakkında mülga 2499 sayılı SPKn'nun 47/1/A-6 maddesi ile 6362 sayılı SPKn'nun 21 inci ve 110'uncu maddeleri kapsamında suç duyurusuna neden olan İpek Üniversitesi ve Koza – İpek Eğitim Sağlık Hizmet Yardım Vakfı'na yapılan bağışların tutarının yeni gelişmeler dikkate alınarak yasal faizler dâhil 01.12.2016 tarihi itibarıyla 292.577.312,84 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

c) İpek Enerji, Koza Anadolu ve Koza Altın ile bağlı ortaklıkları nezdinde Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda; Kurulumuzca tespit edilen suçlar nedeniyle (varsa) zarara uğrayan yatırımcıların, genel hukuk hükümleri çerçevesinde, yasal koşulların oluşması halinde, mevzuata aykırılık teşkil eden bahse konu işlemlerde sorumluluğu bulunan şirket yöneticileri aleyhine dava açabilecekleri hususunun Kurulumuz Bülteni ile kamuya duyurulmasına ve söz konusu hususta ortaklarının bilgilendirilmesini teminen konunun Koza Altın, İpek Enerji ve Koza Anadolu tarafından yapılacak olan ilk genel kurul toplantısının gündemine alınmasının anılan şirketlerden istenmesine karar verilmiştir.

3. Diğer Yaptırım, Tedbir ve İşlem Yasakları

Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş. (FLAP) pay piyasasında 28.11.2016-02.12.2016 döneminde gerçekleşen fiyat ve miktar hareketlerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat çerçevesinde incelenmesi sonucunda,

A) FLAP pay piyasasında 28.11.2016-02.12.2016 döneminde ilgili şahısların SPKn'nun 106 ve 107/1 maddelerinde sayılan fiili işlediğine dair makul şüphe bulunması nedeniyle; SPKn'nun 1 inci maddesi çerçevesinde yatırımcıların hak ve yararlarının korunmasını teminen, SPKn'nun 128/1-(a) maddesine dayanarak yapay piyasa oluşturmaya yönelik işlemlerin engellenmesi amacıyla; SPKn'nun 101/1 maddesi ve V-101.1 sayılı Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği (Tedbirler Tebliği)'nin 5/1, 6/1 ve 9/2 maddeleri çerçevesinde, O**** T**** (MKK Sicil No: 3*****9), Ü**** H**** B**** (MKK Sicil No: 3*****7), V**** Ç**** (MKK Sicil No: 1*****3), S**** K** (MKK Sicil No: 4*****7), E**** T**** (MKK Sicil No: 2*****1), Ö**** G***** (MKK Sicil No: 2*****2), H**** M***** (MKK Sicil No: 1*****4), M**** S**** K***** (MKK Sicil No: 1*****1), O** A** (MKK Sicil No: 4*****6), Ö**** Ö**** (MKK Sicil No: 1*****3) hakkında FLAP pay piyasasındaki işlemlere ilişkin olarak 6 ay işlem yapma yasağı getirilmesine,

B) FLAP pay piyasasında 28.11.2016-02.12.2016 döneminde meydana gelen olağan dışı fiyat ve miktar hareketleri nedeniyle, SPKn'nun 1 inci maddesi çerçevesinde yatırımcıların hak ve yararlarının korunmasını teminen, SPKn'nun 128/1-(a) maddesine dayanarak, yapay piyasa oluşturmaya yönelik işlemlerin engellenmesi amacıyla, FLAP pay piyasasında 10.12.2016 tarihinden itibaren başlamak üzere 6 ay süre ile;

- Brüt takas uygulanmasına,
- FLAP paylarının açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemlerine konu edilmemesine,
- Yatırım kuruluşlarının müşterilerinden FLAP pay piyasasında internet üzerinden emir kabul etmelerinin yasaklanmasına, karar verilmiştir.

D. SERMAYE PİYASASI KURUMLARININ ORTAKLIK YAPISI DEĞİŞİKLİKLERİ

1. Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin 25.000.000 TL.'den 40.000.000 TL.'ye artırılması talebiyle yapmış olduğu başvuru olumlu karşılanmış olup, sermaye artırımı öncesi ve sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir.

Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Sermaye Artırım Öncesi Ortaklık Yapısı		Sermaye Artırım Sonrası Ortaklık Yapısı	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
A**** A*****	17.749.750	70,999	28.399.600	70,999
A**** E*** A*****	5.000.000	20,000	8.000.000	20,000
A*** A*****	1.250.000	5,000	2.000.000	5,000
G**** S**** A*****	1.000.000	4,000	1.600.000	4,000
İ**** Ş****	250	0,001	400	0,001
Toplam	25.000.000	100	40.000.000	100

E. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

1. Transtürk Holding A.Ş. (Transtürk) sermayesini temsil eden 50,00 TL nominal değerli 5.000 adet imtiyazlı payların 26,47 TL nominal değerli 2.647 adedinin F**** S****, 9,00 TL nominal değerli 900 adedinin ise Star Holding A.Ş. (A Grubu payların %71'i) tarafından IG Ventures Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'ye (IGV) devredilmesi neticesinde Transtürk'ün yönetim kontrolünü ele geçiren IGV'nin Kurulumuzun II-26.1 sayılı 'Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 18'inci maddesinin 1'inci fıkrası hükmü çerçevesinde, Transtürk'ün diğer ortaklarına pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünden muafiyet talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.
2. TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu "TEB Portföy Birinci Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları Fonu"nun tasfiye edilmesine izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.
3. Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu hükümleri çerçevesinde Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.'yi bir bütün halinde devralmak suretiyle birleşmesine izin verilmesi başvurusu olumlu karşılanmıştır.
4. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin "Yenigün Mah. Mevlana Cad. No:54 Muratpaşa/Antalya" adresinde şube açılması başvurusu olumlu karşılanmıştır.
5. A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin "Anadolu Hayat Emeklilik Binası, No:94, K:2, 205/206, İsmet İnönü Bulvarı, Camii Şerif Mahallesi, MERSİN" adresinde irtibat bürosu açılması başvurusu olumlu karşılanmıştır.
6. Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin "Molla Fenari Mahallesi, Kılıççılar Sokak, Çuhacıhan, No:9/2-B, Mahmutpaşa-Fatih/İSTANBUL" adresinde bulunan irtibat bürosunun şubeye dönüştürülmesi başvurusu olumlu karşılanmıştır.
7. Aşağıda unvanlarına yer verilen fonların birleşme işlemlerine izin verilmesi ve fonların izahname tadil metinlerinin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Birleşime Konu Fonun Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Azimet PYŞ Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Azimet PYŞ Dördüncü Değişken Fon

F. 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.