



## SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2017/18

09/05/2017

### A. YENİ BAŞVURULAR

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

Ortaklık	İhrac Edilecek Sermaye Piyasası Aracı	Paylar				Diğer Sermaye Piyasası Araçları
		Bedelli	Bedelsiz		Halka Açılma	
			İç Kaynaklardan	Kâr Payından		
Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Pay	-	130.597,23	869.402,77	-	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (1)	Pay	76.073.178	-	-	-	-
Arena Faktoring A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	49.000.000
İş Faktoring A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	400.000.000
Varyap Varlıbaşlar Yapı Sanayi Turizm Yatırımları Ticaret ve Elektrik Üretim A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	100.000.000
Güler Yatırım Holding A.Ş. (3)	Pay	4.000.000	-	-	-	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (4)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	500.000.000
Destek Faktoring A.Ş. (4)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	500.000.000
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (4)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	650.000.000

- 1) Artırılan sermayeye ilişkin payların ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak, Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.'ne tahsisli olarak satılması planlanmaktadır.
- 2) Tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.
- 3) Artırılan sermayeye ilişkin payların ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak, M\*\*\*\* G\*\*\*\*'e tahsisli olarak satılması planlanmaktadır.
- 4) Nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

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

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

### 1. Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları

Ortaklık	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye	Bedelli Sermaye Artırımı	Bedelsiz Sermaye Artırımı		Satış Türü
				İç Kaynaklardan	Kâr Payından	
Sarkuysan Elektrolitik Bakır Sanayi ve Ticaret A.Ş.	125.000.000	200.000.000	-	75.000.000	-	-
Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş.	25.419.706,54	84.000.000	-	58.580.293,46	-	-
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	239.000.331	332.007.786	-	93.007.455	-	-

### 2. Borçlanma Araçları

İhraççı	Türü	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	1.449.500.000	Nitelikli Yatırımcı
MNG Faktoring A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	50.000.000	Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	3.400.000.000	Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı
	Yapılandırılmış Borçlanma Araçları	100.000.000	Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı
Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	100.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Şekerbank T.A.Ş.	Varlık Teminatlı Menkul Kıymet (VTMK)	600.000.000	Yurtdışı

### 3. Emeklilik Yatırım Fonu Payları

Fon	Kurucu	Kayda Alınan Tutar	Kayda Alınan Pay Sayısı	İlk Tutar	Son Tutar
1. Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kare Portföy Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu (1)	Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.000.000.000	100.000.000.000	-	-
2. Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mükafat Portföy Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (1)	Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.000.000.000	100.000.000.000	-	-
3. Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (1)	Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	10.000.000.000	1.000.000.000.000	-	-

1) Bakınız Yeni Faaliyet İzinleri Md. No: 1

## C. YENİ FAALİYET İZİNLERİ

1. Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin "Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kare Portföy Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu", "Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Mükafat Portföy Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu" ve "Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu"nun kuruluşuna izin verilmesi ve söz konusu fonların paylarının Kurul kaydına alınması talepleri olumlu karşılanmıştır.

2. Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin diğer menkul kıymetler ve diğer türev araçlarda emir iletimine aracılık, işlem aracılığı ve portföy aracılığı faaliyetleri ile sınırlı saklama hizmetinde bulunmasına izin verilmesi talebiyle yaptığı başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

3. Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin paylar, pay endekslerine dayalı türev araçlar ve diğer türev araçlarda işlem aracılığı faaliyeti ile sınırlı saklama hizmetinde bulunmasına izin verilmesi talebiyle yaptığı başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

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

##### **1. İdari Para Cezaları**

a) Bimeks Bilgi İşlem ve Dış Ticaret A.Ş. (Bimeks) paylarında gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

<b>İPC Uygulanan Şahıs/Şirket</b>	<b>İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem</b>	<b>Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme</b>	<b>Verilen İPC Tutarı</b>
SPV Bilişim ve Dış Ticaret A.Ş. (SPV Bilişim)	SPV Bilişim tarafından Bimeks sermayesinin %10'unu aşan payların Borsa'da satışı öncesinde Kurulumuzca onaylı pay satış bilgi formu düzenlenmemesi ve kamuya açıklanmaması	VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27'nci maddesi ve VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 7'nci maddesi	651.838
	2012-2016 döneminde Bimeks paylarında gerçekleştirilen işlemlere ilişkin olarak özel durum açıklaması yapılmaması ve/veya gecikmeli yapılması	Mülga Seri:VIII, No:54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5 ve 19'uncu maddeleri ile II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 11'inci ve 12'nci maddeleri	156.294
M**** M**** A*****	2016 yılında Bimeks paylarında gerçekleştirilen işlemlere ilişkin olarak özel durum açıklaması yapılmaması	II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 11'inci maddesi	26.049

b) Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) paylarında gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

<b>İPC Uygulanan Şahıs/Şirket</b>	<b>İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem</b>	<b>Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme</b>	<b>Verilen İPC Tutarı</b>
M**** N****	M**** N**** ve söz konusu şahıs tarafından borsa dışında pay devri yapılan kişilerce Şirket sermayesinin %10'unu aşan payların Borsa'da satışı öncesinde Kurulumuzca onaylı pay satış bilgi formu düzenlenmemesi ve kamuya açıklanmaması	VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27'nci maddesi ve VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 7'nci maddesi	651.838

c) Taç Tarım Ürünleri Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) paylarında gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

<b>İPC Uygulanan Şahıs/Şirket</b>	<b>İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem</b>	<b>Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme</b>	<b>Verilen İPC Tutarı</b>
T**** A****	T**** A**** tarafından Şirket sermayesinin %10'unu aşan payların Borsa'da satışı öncesinde Kurulumuzca onaylı pay satış bilgi formu düzenlenmemesi ve kamuya açıklanmaması	VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27'nci maddesi ve VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 7'nci maddesi	676.803

d) Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. paylarında gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.(*)	Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. tarafından Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. sermayesinin %10'unu aşan payların Borsa'da satışı öncesinde Kurulumuzca onaylı pay satış bilgi formu düzenlenmemesi ve kamuya açıklanmaması	VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27'nci maddesi ve VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 7'nci maddesi	676.803

(\*Yapılacak ilk genel kurul toplantısında, Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. hakkında idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezasının rücu 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 gerekmektedir. İdari para cezasına konu eylem nedeniyle, varsa zarara uğrayan yatırımcılar yasal koşulların oluşması halinde genel hukuk hükümleri çerçevesinde, bahse konu işlemlerde sorumluluğu bulunan Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. yönetim kurulu üyeleri aleyhine dava açabilirler.

e) Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. paylarında gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.(*)	Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ile söz konusu şirket tarafından pay devri yapılan grup şirketlerince Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. sermayesinin %10'unu aşan payların Borsa'da satışı öncesinde ilgili düzenlemelerde yer alan esasların dolanılması suretiyle Kurulumuzca onaylı pay satış bilgi formu düzenlenmemesi ve kamuya açıklanmaması	VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27'nci maddesi, VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 7'nci maddesi ve 06.12.2013 tarih ve 40/1331 sayılı Kurul İlke Kararı	651.838

(\*Yapılacak ilk genel kurul toplantısında, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. hakkında idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezasının rücu 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 gerekmektedir. İdari para cezasına konu eylem nedeniyle, varsa zarara uğrayan yatırımcılar yasal koşulların oluşması halinde genel hukuk hükümleri çerçevesinde, bahse konu işlemlerde sorumluluğu bulunan Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. yönetim kurulu üyeleri aleyhine dava açabilirler.

f) RM Ritim Gayrimenkul Değerleme 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
RM Ritim Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Kuruluşun muhtelif bildirim, finansal raporlama ve bağımsız denetim yükümlülüklerini mevzuatta düzenlenen sürelerde yerine getirmemesi.	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 4'üncü ve 22'nci maddeleri, Seri: X, No: 22 "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ'in "Başlangıç Hükümleri" başlıklı Kısımının 5'inci maddesinin birinci fıkrası ve II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 10'uncu maddesi.	26.049

g) Ekol Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık 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
Ekol Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Değerleme raporlarında bulunması gereken asgari hususlara yer verilmemesi.	Kurulumuzun 20.07.2007 tarih ve 27/781 sayılı kararı.	20.389

h) 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık 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
1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Yapılabilecek değerleme faaliyetlerinden sayılmayan, gayrimenkul dışı varlıkların değerlemesinin yapılması.	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 15'inci maddesi ile Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı kararı.	20.389

i) Sönmez Filament Sentetik İplik ve Elyaf Sanayi A.Ş. (SONME) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak 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
H**** O**** K****	SONME pay piyasasının arz ve talebi ile fiyatı hakkında yanıltıcı izlenim uyandırmak	VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a), (b), (c), (ç) ve (f) bentleri.	22.407

## 2. Suç Duyuruları

a) İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim AŞ (İpek Enerji), Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri AŞ (Koza Anadolu) ve Koza Altın İşletmeleri AŞ (Koza Altın) nezdinde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında yapılan incelemeler sonucunda, aşağıdaki tabloda yer verilen suç duyurularının yapılmasına karar verilmiştir.

Suç Duyurusunda Bulunulan Şahıs	Suç Duyurusuna Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Kanun Maddesi
H**** A*** İ***	01.01.2012-26.10.2015 dönemine ait giderlerin Koza İpek Holding AŞ (Holding) tarafından emsallerine uygunluk, piyasa teamülleri ve ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı bir biçimde yansıtılması; halka açık grup şirketleri ve bağlı ortaklıklarının katlanmaması gereken giderlere katlanması, giderlere katlanan şirketlerin malvarlıklarının azaltılarak yönetim ve sermaye bakımından ilişkili Holding'e aktarılması; farklı fiyat, ücret, bedel ve şartlar içeren ticari uygulamalar yapılması gibi işlemler yoluyla halka açık şirketlerin ve bağlı ortaklıklarının 28.618.860,08 TL tutarında sermaye ve/veya malvarlığı kaybına uğratılması.	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 21'inci ve 110/I-b ve c maddeleri
C**** T**** İ***		
P**** Z*****		

b) Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. (ERSU) pay piyasasında gerçekleştirilen piyasa dolandırıcılığı niteliğindeki işlemlerde sorumluluğu bulunan aşağıdaki tabloda yer alan kişiler hakkında 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 107/1 maddesi hükümleri kapsamında işlem yapılmak üzere, 6362 sayılı SPKn'nun 115 inci maddesi uyarınca Cumhuriyet Başsavcılığına suç duyurusunda bulunulmasına karar verilmiştir. **(Bknz. 3. İşlem Yasakları)**

Sıra No	Suç Duyurusunda Bulunulan Şahıs	MKK Sicil No	Suç Duyurusuna Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Kanun Maddesi
1	A** M***** T*****	1*****1	ERSU pay piyasasında gerçekleştirilen işlemler.	6362 sayılı SPKn'nun 107/1 maddesi.
2	D**** D****	3*****5		
3	M***** C*****	3*****1		
4	M***** Ü***	3*****8		
5	U*** S****	1*****9		

### 3. İşlem Yasakları

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş.(ERSU) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemler nedeniyle haklarında suç duyurusunda bulunulmasına karar verilen aşağıdaki tabloda yer alan kişiler hakkında, 6362 sayılı SPKn'nun 101/1-a maddesi ve V-101.1 sayılı Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği'nin 5/2 ve 6/2 maddeleri uyarınca, borsalarda 2 yıl geçici işlem yapma yasağı uygulanmasına karar verilmiştir.

Sıra No	Suç Duyurusunda Bulunulan Şahıs	MKK Sicil No	İşlem Yasağına Konu Pay	İlgili Tebliğ Maddesi	İnceleme Dönemi	İşlem Yasağı Süresi
1	A** M**** T****	1*****1	ERSU	5/2-6/2	16.09.2011-01.12.2011	2 Yıl
2	D**** D****	3*****5		5/2-6/2		
3	M**** C****	3*****1		5/2-6/2		
4	M**** Ü****	3*****8		5/2-6/2		
5	U*** S****	1*****9		5/2-6/2		

### E. SERMAYE PİYASASI KURUMLARININ ORTAKLIK YAPISI DEĞİŞİKLİKLERİ

a) Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklık yapısındaki değişiklik, Kurulumuzun III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in 34 üncü maddesi uyarınca aşağıdaki tabloda yer alan şekilde Kurulumuz kayıtlarına alınmıştır.

Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Pay Devri Öncesi Ortaklık Yapısı		Pay Devri Sonrası Ortaklık Yapısı	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
M**** E*** S****	20.694.431	76,6460	20.694.588	76,6466
A*** G**** S****	102.180	0,3784	102.180	0,3784
A*** Ö****	102.180	0,3784	102.180	0,3784
T*** S****	102.180	0,3784	102.180	0,3784
Ö*** F*****	58.397	0,2163	-	-
Y**** S***	178	0,0007	178	0,0007
K*** F*****	178	0,0007	58.575	0,2169
T*** A****	157	0,0006	-	-
S**** A****	55	0,0002	55	0,0002
V**** Ş*****	55	0,0002	55	0,0002
İ***** E*** Ç****	3.510.000	13,0000	3.510.000	13,0000
M*** Y****	2.430.009	9,0000	2.430.009	9,0000
<b>Toplam</b>	<b>27.000.000</b>	<b>100</b>	<b>27.000.000</b>	<b>100</b>

### F. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

#### 1. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Ortaklık	Halka Açılma Amaçlı Olup Olmadığı	İlgili Maddeler
Bişaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	Şirket esas sözleşmesinin 2 ve 4'üncü maddeleri hakkında düzenlenmiş tadil tasarıları Kurulumuzca öngörüldüğü şekilde, 3 ve 13'üncü maddeleri hakkında düzenlenmiş tadil tasarıları ile 14'üncü maddesinin iptaline ilişkin tadil tasarısı Şirket talebi doğrultusunda uygun görülmüştür.

2. Re-Pie Gayrimenkul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin unvanının "Re-Pie Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesine ilişkin esas sözleşme değişikliğine izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

3. Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetlerinin kendi talebi üzerine 09.05.2017 tarihi saat 18:00 itibariyle 2 (iki) yıl süreyle geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir.

4. Referans Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetlerinin kendi talebi üzerine 09.05.2017 tarihi saat 18:00 itibariyle 2 (iki) yıl süreyle geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir.

5. 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
Finans Portföy İkinci Değişken Fon	Finans Portföy Birinci Değişken Fon
Finans Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon	Finans Portföy Birinci Değişken Fon
Azimet PYS Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	Azimet PYS Birinci Borçlanma Araçları Fonu

6. Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin "Haraparası Mah. İstiklal Cad. No: 61 Antakya/HATAY" ve "Eskikuyumcular Mah. Atalar Cad. No: 25/A Karesi/BALIKESİR" adreslerinde şube açılması talebiyle yapmış olduğu başvuru olumlu karşılanmıştır.

## G. DUYURU VE İLKE KARARLARI

### 1. Kurul'un i-SPK.52.4.k (09/05/2017 tarihli ve 20/688 s.k.) sayılı İlke Kararı:

Kurul'un 09.05.2017 tarih ve 20/688 sayılı toplantısında;

Kurulumuzun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber" in;

i) 1.Fon Türlerine İlişkin Esaslar başlıklı maddesinde yer almak üzere aşağıdaki maddenin eklenmesine,

"1.5. Para Piyasası Katılım Fonu ve Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu

Fon Tebliği'nin 6. maddesinin birinci fıkrasının (c) bendinde tanımlanan "Katılım Şemsiye Fonu"na bağlı olarak "para piyasası katılım fonu" ve "kısa vadeli kira sertifikaları katılım fonu" ihraç edilebilir. Para piyasası fonları ile kısa vadeli borçlanma araçlarına ilişkin olarak Fon Tebliği ve Rehber'de yer alan hükümler bu fonlar için de kıyasen uygulanır. Söz konusu fonlar, Fon Tebliği'nin Ek/4'ünde yer alan tabloda para piyasası fonları ile kısa vadeli borçlanma araçları fonları için belirlenmiş olan azami fon toplam gider oranına ilişkin sınırlamalara tabidir. Anılan fonlar tarafından fon portföyüne dahil edilen kira sertifikalarına ilişkin olarak Fon Tebliği'nin 24. maddesinin ikinci fıkrasında yer alan derecelendirme şartı varsa kira sertifikaları; aksi takdirde kira sertifikalarının fon kullanıcıları için aranır. Kira sertifikasının fon kullanıcısının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için söz konusu derecelendirme şartı aranmaz."

ii) 2. Fon Unvanına İlişkin Esaslar başlıklı maddesinin (k/i) bendine, ilk cümleden sonra gelmek üzere aşağıdaki ifadenin eklenmesine,

"Unvanında "(Döviz)" ibaresi yer alan serbest fonlar tarafından, döviz ve döviz cinsi varlıklara dayalı türev araçların döviz cinsi nakit teminat ve primleri %80 oranının hesaplanmasında dikkate alınır."

iii) 4.1.5. Yurtdışında İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları başlıklı maddesine (d) bendi olarak aşağıda yer alan hüküm eklenmesine,

"(d) Unvanında "Yabancı" ibaresine yer verilmeyen fonlar tarafından yabancı kamu borçlanma araçlarına aynı ihraç bazında yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Unvanında "Yabancı" ibaresine yer verilen fonlar için ise bu oran %35 olarak uygulanır. Yabancı kamu borçlanma araçları Fon Tebliği'nin 17. maddesinin birinci fıkrası kapsamında yapılacak ihraççı sınırı kontrollerinde dikkate alınmaz."

iv) 4.1.6. İlişkili Tarafların İhracına Aracılık Ettiği Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Portföye Dahil Edilmesine İlişkin Esaslar başlıklı maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine,

"Bir portföy yönetim şirketinin yöneticisi olduğu tüm yatırım fonlarının, Kurucunun ve/veya yöneticinin Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında yer alan grup şirketlerinin ihracına aracılık ettiği özel sektör borçlanma araçlarına yaptığı toplam yatırım, her bir ihraç miktarının %10'unu geçemez. Ayrıca, söz konusu ihraçlardan her bir ihraççı için fon portföylerine dahil edilecek özel sektör borçlanma araçlarının toplam değerinin fon toplam değerine oranı her bir fon için %5'i geçemez.

Öte yandan;

- Yurtiçinde yerleşik bankaların ihraçlarında,

- Yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarında olan ihraççıların ihraçlarında,

- Fon Tebliği'nin 32. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde derecelendirme notu yatırım yapılabilir seviyenin ilk iki kademesinde olan ihraççıların ihraçlarında,

- Özel sektör borçlanma araçlarının ihracına aracılık eden grup şirketleri tarafından, anapara ve/veya kupon ödemesinde temerrüde düşülmesi durumunda, söz konusu araçlara ilişkin olarak bu maddede yer alan sınırlamaları aşan kısım için geri alım taahhüdü verilmesi halinde

birinci fıkradaki sınırlamalar uygulanmaz.

İkinci fıkraya çerçevesinde taahhüt verilmesi halinde yapılacak geri alımda; özel sektör borçlanma aracının borsada en son işlem gördüğü günlük faiz oranı ile özel sektör borçlanma aracının ihraç anındaki faiz oranından düşük olanı esas alınarak geri alım fiyatı hesaplanır.

Fon Tebliği'nde yer alan sınırlamalar saklıdır.”

v) 4.2.3. Borsa Dışı Ters Repo Sözleşmeleri başlıklı maddesinin, madde başlığının “Borsa Dışı Ters Repo ve Vaad Sözleşmeleri” olarak değiştirilmesine ve maddeye ikinci fıkradan sonra gelmek üzere aşağıdaki hükmün eklenmesine,

“Fon Tebliği'nin 19. maddesinin üçüncü ve dördüncü fıkrasındaki şartların sağlanması ve fon toplam değerinin %10'unu aşmaması kaydıyla fon portföyüne vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için Fon Tebliği'nin 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendinde yer alan derecelendirme şartı aranmaz.

Vaad sözleşmelerinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler yatırım fonunun KAP sayfasında açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise aylık dönemler itibarıyla hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir ve bu işlemlere ilişkin bilgi, belgeler sözleşme tarihini müteakip beş yıl süreyle Kurucu/Yönetici merkezinde muhafaza edilir. Karşı taraftan alınan vaad sözleşmelerine konu varlıkların ilgili düzenlemeler çerçevesinde yatırım fonunun saklama hesaplarında depo edilmesi gerekir.”

karar verilmiştir.

## **Ğ. 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.