



SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2017/8

03/03/2017

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		
Global Yatırım Holding A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	250.000.000
Analiz Faktoring A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	40.000.000
Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	400.000.000

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
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	450.000.000	Nitelikli Yatırımcı
	Yapılandırılmış Borçlanma Araçları	100.000.000	Nitelikli Yatırımcı

NOT : Aksi belirtilmedikçe tüm parasal tutarlar TL cinsindedir.

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

1. İdari Para Cezaları

a) Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Aracı Kurum) 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
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Çerçeve sözleşmelerde Aracı Kuruma ödenecek ücretin tespitinde uygulanacak hesaplama yöntemi ve ödeme esaslarına yer verilmeksizin ve yeterli bilgilendirme yapılmaksızın müşterilere 2016 yılı için hesap işletim ücreti yansıtılması	Seri:V, No:46 sayılı Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 11 inci maddesi ikinci fıkrasının (d) bendi, Kurulumuzun 28.09.2001 tarih ve 45/1288 sayılı Kararı ile belirlenen "Alım Satım Çerçeve Sözleşmesinde Bulunması Gereken Asgari Unsurlar" ve III.39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 24 üncü maddesi birinci fıkrasının (ç) bendi	26.049

b) Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Aracı Kurum) hakkında 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
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamındaki işlemlerde hesap işleyişinin fiili olarak, gerekli lisans belgesine sahip olmayan ve portföy yönetim sözleşmesinde adı geçmeyen müşteri temsilcisi tarafından yürütülmesi	Seri: V, No: 59 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliğinin 23 üncü ve Seri: VIII, No: 34 sayılı Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar için Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin 6 ncı maddesi birinci fıkrasının (b) bendi.	22.407
	Emir alınmasına ilişkin esasların uygulanmaması	Seri: V, No: 6 sayılı Aracılık Faaliyetlerinde Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğin 9 uncu maddesi.	22.407
	Yatırımcının hak ve yararlarını zedeleyici nitelikte işlem yapılması	Seri: V, No: 46 sayılı Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin 58 inci maddesi birinci fıkrasının (I) bendi.	22.407
	İç denetim sisteminin Aracı Kurumun faaliyetlerinin kapsam ve yapısıyla uyumlu, değişen koşullara cevap verebilecek nitelik, yeterlilik ve etkinlikte idame ettirilmemesi.	Seri: V, No: 68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin 4 üncü maddesi.	22.407

c) Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. hakkında yapılan inceleme sonucunda, aşağıda tabloda yer alan idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şirket/Şahıs	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	CLK Holding AŞ tarafından Evrensel Tarım Maden Gıda İnş.Nak.San.Tic.AŞ paylarının satın alınmasında kullanılan değerlendirme raporunun Uluslararası Değerleme Standartları'na aykırı olması.	Mülga Seri:VIII, No:45 sayılı Sermaye Piyasasında Uluslararası Değerleme Standartları Hakkında Tebliğin 2'nci maddesi ile III-62.1 sayılı Sermaye Piyasasında Değerleme Standartları Hakkında Tebliğin 3'üncü maddesi kapsamında Uluslararası Değerleme Standartlarının 4.4.5 ve 5.3.4 hükümleri	269.500

d) Legal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. hakkında yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şirket/Şahıs	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Legal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	CLK Holding AŞ tarafından Evrensel Tarım Maden Gıda İnş.Nak.San.Tic.AŞ paylarının satın alınmasında kullanılan değerlendirme raporunun Uluslararası Değerleme Standartları'na aykırı olması.	Mülga Seri:VIII, No:45 sayılı Sermaye Piyasasında Uluslararası Değerleme Standartları Hakkında Tebliğin 2'nci maddesi ile III-62.1 sayılı Sermaye Piyasasında Değerleme Standartları Hakkında Tebliğin 3'üncü maddesi kapsamında Uluslararası Değerleme Standartlarının 4.4.5 ve 5.3.4 hükümleri	269.500
	Değerleme raporuna ilişkin olarak hizmet sözleşmesi yapılmamış olması.	Kurulun 17.07.2003 tarihli ve 37/875 sayılı İlke Kararı	21.560

e) Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (MIPAZ) pay piyasasında 05.02.2014-06.03.2014 döneminde gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şirket/Şahıs	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
G**** A***	05.02.2014-06.03.2014 döneminde MIPAZ pay piyasasının arz ve talebi ile fiyatı hakkında yanıltıcı izlenim uyandırmak	VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a), (c), (ç) ve (f) bentleri.	227.280,26

f) Mondı Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş. (TIRE) pay piyasasında 25.12.2015-18.02.2016 döneminde gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak yapılan inceleme sonucunda, aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şirket/Şahıs	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
K**** A****	25.12.2015-18.02.2016 döneminde TIRE pay piyasasının arz ve talebi ile fiyatı hakkında yanıltıcı izlenim uyandırmak	VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a), (b) ve (f) bentleri.	26.049,00

D. SERMAYE PİYASASI KURUMLARININ ORTAKLIK YAPISI DEĞİŞİKLİKLERİ

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (Şirket) ortaklık yapısındaki değişikliğe izin verilmesi talebi olumlu karşılanmış olup, Şirket'in pay devri öncesi ve pay devri sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Unvanı	Pay Devri Öncesi Ortaklık Yapısı		Pay Devri Sonrası Ortaklık Yapısı	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	5.000.000	100,00	0	0,00
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	0	0,00	5.000.000	100,00
Toplam	5.000.000	100,00	5.000.000	100,00

E. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

1. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Ortaklık	Halka Açılma Amaçlı Olup Olmadığı	İlgili Maddeler
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	-	Şirket esas sözleşmesinin 5, 9, 11 ve 27. maddelerinin değiştirilmesi ile 26. maddesinin iptaline ilişkin tadil tasarıları Kurulumuzca uygun görülmüştür.

2. Tasfiye Halinde Tera Varlık Kiralama A.Ş.'nin ve Sur Varlık Kiralama A.Ş.'nin talepleri doğrultusunda varlık kiralama şirketi statüsünden çıkarılmasına karar verilmiştir.

3. Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 9.650.000 TL'den 3.200.000 TL'ye azaltılmasına izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

4. Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, 15.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 4.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 5.000.000 TL'ye artırılmasına izin verilmesi talebi olumlu karşılanmıştır.

5. Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu "Vakıf Portföy İlkadım Değişken Özel Fon"un tasfiye edilmesine izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

6. Aşağıda unvanlarına yer verilen fonların birleşme işlemlerine izin verilmesi ve fonların izahname tadil metinlerinin onaylanması taleplerinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Birleşime Konu Fonun Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Ziraat Portföy Birinci Değişken Fon	Ziraat Portföy İkinci Değişken Fon
Ziraat Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu

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.