



SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2018/26

20/06/2018

A. 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	
Özerden Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16.000.000	17.300.000	-	-	1.300.000	-
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	1.500.000.000	1.650.000.000	-	150.000.000	-	-
Halk Sigorta A.Ş.	187.000.000	280.000.000	60.000.000	-	33.000.000	Halka arz
Soda Sanayii A.Ş.	900.000.000	1.000.000.000	-	2.000.000	98.000.000	-

2. Borçlanma Araçları

İhraççı	Türü	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü
QNB Finans Faktoring A.Ş.	Tahvil /Finansman Bonosu	244.581.000	Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Sermaye Benzeri Borçlanma Aracı	125.000.000 Avro	Yurtdışı

NOT : Aksi belirtilmedikçe tüm parasal tutarlar TL cinsindendir.

3. Diğer Sermaye Piyasası Araçları

İhraççı	Sermaye Piyasası Aracı Türü	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü	Kira Sertifikası ve VİDMK İhraçlarında	
				Kurucu	Kaynak Kuruluş/Fon Kullanıcı
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yatırım Kuruluşu Varantı	50.000.000	Halka Arz	-	-
Nurol Varlık Kiralama A.Ş.	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	400.000.000	Tahsisli/ Nitelikli Yatırımcı	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.

B. YENİ FAALİYET İZİNLERİ

1. Fon Kuruluşu

Actus Portföy Yönetimi A.Ş. GreenOne Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun kuruluşuna izin verilmesi ve katılma paylarının ihracına ilişkin ihraç belgesinin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

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

1. İdari Para Cezaları

a) Kervansaray Yatırım Holding AŞ 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
E**** S*****	Örtülü olarak aktarıldığı tespit edilen tutarın tahsil ve takibine yönelik gerekli işlemlerin yapılmaması.	Kurulca alınan özel nitelikteki karara aykırılık, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 103/1 maddesi	338.088
Z**** T****			338.088
A**** M***** G*****			27.047
S**** B**			27.047
M**** E****			27.047

b) Escort Teknoloji Yatırım A.Ş. (ESCOM) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemler 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
H**** I***** Ö***	Mali tabloların kamuya duyurulmasına ilişkin işlem yapılamaz dönemde işlem gerçekleştirilmesi.	VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrası.	27.047
H**** I***** Ö***	Mali tabloların kamuya duyurulmasına ilişkin işlem yapılamaz dönemde işlem gerçekleştirilmesi.	VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrası.	30.961

2. Suç Duyuruları

a) Ö*** E***** tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat kapsamında incelenmesi sonucunda, aşağıdaki tabloda yer verilen suç duyurusunun yapılmasına karar verilmiştir.

Suç Duyurusunda Bulunulan Şahıs	Suç Duyurusuna Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Kanun Maddesi
Ö*** E*****	Kurulumuzun 07.09.2015 kararıyla SPKn'nun 109'uncu maddesi uyarınca hakkında suç duyurusunda bulunulan H***** Y** tarafından gerçekleştirilen izinsiz sermaye piyasası faaliyeti suçuna iştirak edilmesi.	Türk Ceza Kanunu'nun 39 uncu ve SPKn'nun 109 uncu maddeleri

D. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

1. Aşağıda unvanlarına yer verilen fonların birleşme işlemine izin verilmesi ve izahname tadil metinlerinin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Birleşime Konu Fonun Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Garanti Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
Garanti Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	Garanti Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Garanti Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Garanti Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

2. Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Garanti Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu'na dönüşümüne izin verilmesi ve fonun izahname tadil metninin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

3. İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu "İş Portföy Pişan Serbest Özel Fon"un tasfiye edilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

4. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin kaldıraçlı alım satım işlemleri üzerinde işlem aracılığı faaliyet izninin kendi talebi çerçevesinde iptal edilmesine karar verilmiştir.

E. DUYURU VE İLKE KARARLARI

1. Kurul'un i-SPK.52.4.o (20.06.2018 tarihli ve 26/740 s.k.) sayılı İlke Kararı:

Kurul'un 20.06.2018 tarihli ve 26/740 sayılı toplantısında, Kurulumuzun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen;

1) "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"e, bankaların ihraç ettiği ilave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarının yatırım fonlarının portföyüne dahil edilebilmesi için 4.1.8. nolu madde olarak aşağıdaki ifadelerin eklenmesine,

"4.1.8. Bankaların İlave Ana Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları

a) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu düzenlemeleri kapsamında ilave ana sermaye niteliği taşıyan sermaye benzeri borçlanma araçları;

i) Borsada işlem görmesi kaydıyla, fon toplam değerinin en fazla %10'u, tek bir ihraççı bazında ise en fazla %5'i oranında fon portföylerine dahil edilebilir. Borçlanma araçlarına ve yoğunlaşma sınırlamalarına ilişkin olarak Fon Tebliği'nde ve bu Rehber'de yer alan diğer esaslar saklıdır.

ii) Orta/uzun vadeli borçlanma araçları fonları tarafından vadeye kalan gün sayısı hesaplanmayan varlıklar kapsamında fon portföylerine dahil edilebilir.

iii) Para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fonları ile ihraççının Kurul'un finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında yer alan grup şirketlerinin yöneticisi olduğu yatırım fonlarının portföylerine dahil edilemez.

b) Bu tür borçlanma araçlarının fon portföyüne dahil edilmesinden önce anılan araca özgü riskler ve söz konusu borçlanma araçları ile ilgili tüm alım-satım işlem bilgileri en geç işlemlerin yapılmasını takip eden ilk iş günü fonun KAP sayfasında açıklanır. Söz konusu risklerin eksiksiz ve doğru şekilde açıklanması Kurucu'nun sorumluluğundadır.

c) Bu maddede belirtilen hükümler serbest yatırım fonları için de uygulanır."

2) "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"ın 4.1.6. nolu maddesinin ikinci fıkrasının ilk bendinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine,

"- Bankaların ilave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek nitelikteki borçlanma araçları hariç olmak üzere, yurtdışında yerleşik bankaların ihraçlarında, "

3) "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"e, yatırım fonları tarafından yapılan performans sunumlarında esas alınacak pay endeksinin türüne ilişkin olarak uygulamanın yönlendirilmesini teminen, 9.6. nolu madde ve "Geçici Madde 1" olarak aşağıdaki ifadelerin eklenmesine

"9.6. Performans Sunum Raporlarında Kullanılacak Pay Endekslerine İlişkin Esaslar

Fon izahnamesinde belirlenen karşılaştırma ölçütü/eşik değerin unsurları arasında pay endeksi yer alan yatırım fonları tarafından karşılaştırma ölçütü/eşik değeri getirisinin hesaplanmasında "pay fiyat endeksleri" değil, "pay getiri endeksleri" kullanılır. Bu kapsamda, 01.01-30.06.2018 dönemine ilişkin olarak yapılacak performans sunumlarından başlamak ve takip eden sunum dönemlerinde de uygulanmak üzere performans sunum raporları "pay getiri endeksleri" esas alınarak hazırlanır."

"Geçici Madde 1

Fon izahnamelerinde "pay fiyat endeksleri"nin esas alınacağı hususuna açık olarak yer vermiş olan fonlar tarafından Kurulumuza izahname değişikliği başvurusunda bulunulmaksızın izahnamelerde gerekli değişikliklerin yapılarak izahnamelerin güncel hallerinin KAP ile kurucunun resmi internet sitesinde 30.06.2018 tarihine kadar yayımlanması ve izahnamelerin güncel hallerinin yayımını takip eden 6 iş günü içerisinde konu hakkında Kurul'a bildirimde bulunulması zorunludur."

karar verilmiştir.

2. Kurul'un i-SPK.4632 s.kn.17.3.g (20.06.2018 tarihli ve 26/740 s.k.) sayılı İlke Kararı:

Kurul'un 20.06.2018 tarihli ve 26/740 sayılı toplantısında, Kurulumuzun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilmiş olan;

1) "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"e, bankaların ihraç ettiği ilave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarının yatırım fonlarının portföyüne dahil edilebilmesi için 3.1.11. nolu madde olarak aşağıdaki ifadelerin eklenmesine,

"3.1.11. Bankaların İlave Ana Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları

a) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu düzenlemeleri kapsamında ilave ana sermaye niteliği taşıyan sermaye benzeri borçlanma araçları;

i) Borsada işlem görmesi kaydıyla, fon portföy değerinin en fazla %10'u, tek bir ihraççı bazında ise en fazla %5'i oranında fon portföylerine dahil edilebilir. Borçlanma araçlarına ve yoğunlaşma sınırlamalarına ilişkin olarak Yönetmelik'te ve bu Rehber'de yer alan diğer esaslar saklıdır.

ii) Orta/uzun vadeli borçlanma araçları fonları tarafından vadeye kalan gün sayısı hesaplanmayan varlıklar kapsamında fon portföylerine dahil edilebilir.

iii) Para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fonları ile ihraççının Kurul'un finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında yer alan grup şirketlerinin yöneticisi olduğu emeklilik yatırım fonlarının portföylerine dahil edilemez.

b) Bu tür borçlanma araçlarının fon portföyüne dahil edilmesinden önce anılan araca özgü riskler ve söz konusu borçlanma araçları ile ilgili tüm alım-satım işlem bilgileri en geç işlemlerin yapılmasını takip eden ilk iş günü emeklilik yatırım fonunun KAP sayfasında açıklanır. Söz konusu risklerin eksiksiz ve doğru şekilde açıklanması Kurucu'nun sorumluluğundadır."

2) "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"ın (3.1.8.) nolu maddesinin ikinci fıkrasının ilk bendinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine,

"- Bankaların ilave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek nitelikteki borçlanma araçları hariç olmak üzere, yurtdışında yerleşik bankaların ihraçlarında,"

3) "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"e, emeklilik yatırım fonları tarafından yapılan performans sunumlarında esas alınacak pay endeksinin türüne ilişkin olarak uygulamanın yönlendirilmesini teminen, (8.4.) nolu maddesine dördüncü fıkra olarak aşağıdaki fıkranın ve "Geçici Madde 1" olarak aşağıdaki ifadelerin eklenmesine

"Fon izahnamesinde belirlenen karşılaştırma ölçütü/eşik değerin unsurları arasında pay endeksi yer alan emeklilik yatırım fonları tarafından karşılaştırma ölçütü/eşik değeri getirisinin hesaplanmasında "pay fiyat endeksleri" değil, "pay getiri endeksleri" kullanılır. Bu kapsamda, 01.01-30.06.2018 dönemine ilişkin olarak yapılacak performans sunumlarından başlamak ve takip eden sunum dönemlerinde de uygulanmak üzere performans sunum raporları "pay getiri endeksleri" esas alınarak hazırlanır."

“Geçici Madde 1

Fon izahnamelerinde “pay fiyat endeksleri”nin esas alınacağı hususuna açık olarak yer vermiş olan fonlar tarafından Kurulumuza izahname değişikliği başvurusunda bulunulmaksızın izahnamelerde gerekli değişikliklerin yapılarak izahnamelerin güncel hallerinin KAP’ta 30.06.2018 tarihine kadar yayımlanması ve izahnamelerin güncel hallerinin yayımlanmasını takip eden 6 iş günü içerisinde konu hakkında Kurul’a bildirimde bulunulması zorunludur.”

karar verilmiştir.

3. Kurul’un i-SPK.48.3.a (20.06.2018 tarihli ve 26/740 s.k.) sayılı İlke Kararı:

Kurul’un 20.06.2018 tarihli ve 26/740 sayılı toplantısında, menkul kıymet yatırım ortaklıklarına ilişkin olarak aşağıda yer alan hususların Kurulumuz Karar Organı’nın i-SPK.48.3 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı kararına (E) bendi olarak eklenmesine karar verilmiştir.

“E) Menkul kıymet yatırım ortaklıkları tarafından belirlenen karşılaştırma ölçütü/eşik değer unsurları arasında pay endeksleri yer alması halinde karşılaştırma ölçütü/eşik değer getirisinin hesaplanmasında “pay fiyat endeksleri” değil, “pay getiri endeksleri” kullanılır. Bu kapsamda, 01.01-30.06.2018 dönemine ilişkin olarak yapılacak performans sunumlarından başlamak ve takip eden sunum dönemlerinde de uygulanmak üzere performans sunum raporları “pay getiri endeksleri” esas alınarak hazırlanır. Ortaklıkların internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yayımlanan karşılaştırma ölçütü/eşik değer bilgileri de bu doğrultuda güncellenir.”

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.