



SERMA YE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2019/52

10/10/2019

A. İZAHNAME / İHRAÇ BELGESİ ONAYLANAN SERMA YE PİYASASI ARAÇLARI

1. Borçlanma Araçları

İhraççı	Türü	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	636.560.000	Nitelikli Yatırımcı
Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	90.000.000	Nitelikli Yatırımcı
		10.000.000	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
Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	300.000.000	Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	Deniz Finansal Kiralama A.Ş.

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

1. İdari Para Cezaları

a) Deniz Yatırım Menkul Kıymetler 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
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	İnceleme konusu müşteri hesabında limit aşımına ilişkin uyarıların üretilmemesi.	Seri:V, No:68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 11 inci maddesinin birinci fıkrasının (h) bendi.	30.961

NOT : Aksi belirtilmedikçe tüm parasal tutarlar TL cinsindendir.

b) Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) ile Yönetim Kurulu Başkanı A** U*** Ö***** ve Yönetim Kurulu Başkan V***** A**** Ö***** 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
Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 160.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye artırılması kapsamında elde edilen fonun önemli bir kısmının izahnamede açıklanan şekilde kullanılmayarak ilişkili taraflardan gayrimenkul alımında kullanılması suretiyle izahnamede belirtilen bilgilerin yanıltıcı ve eksik hale getirilmesi	II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 25. maddesi	387.009
A** U*** Ö*****		II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 25. maddesi ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 32. maddesi	387.009
A**** Ö*****			387.009

(*) Şirket'in bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların, Şirket'in sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin izahnamede belirtildiği şekilde kullanılmaması nedeniyle (varsa) zarara uğrayan yatırımcılar, yasal koşulların oluşması halinde, genel hukuk hükümleri çerçevesinde Şirket ile bahse konu işlemlerde sorumluluğu bulunan Şirket yönetim kurulu üyeleri A** U*** Ö***** ve A**** Ö***** aleyhine dava açabilecekleri hususunun duyurulmasına karar verilmiştir.

Öte yandan, Şirket'in yapılacak ilk genel kurul toplantısında, Şirket hakkında idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiilde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine söz konusu idari para cezaları nedeniyle rücu 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.

Bkz. Diğer Başvuru Sonuçları md. (2)

2. Suç Duyuruları

a) Avrupa Yatırım Holding AŞ (Avrupa Yatırım) ile ilgili olarak 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılan inceleme 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
R***** B**** T****	Avrupa Yatırım'ın finansal tablo ve raporlarının gerçeği yansıtmayan şekilde düzenlenmesi.	SPKn'nun 112 nci maddesinin 2 nci fıkrası.

3. Diğer Yaptırım, Tedbir ve İşlem Yasakları

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (SANEL) pay piyasasında 22.03.2019-07.10.2019 döneminde meydana gelen fiyat ve miktar hareketleri nedeniyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 1 inci maddesi çerçevesinde yatırımcıların hak ve yararlarının korunmasını teminen;

a) 6362 sayılı SPKn'nun 101/1 maddesi ve V-101.1 sayılı Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği'nin 5/1 ve 6/1 maddeleri uyarınca; aşağıdaki tabloda bilgilerine yer verilen şahıslar hakkında 11.10.2019 tarihli işlemlerden başlamak üzere borsalarda 6 ay süreyle geçici işlem yasağı uygulanmasına,

Adı Soyadı	MKK Sicil No	İşlem Yasağı Süresi	İlgili Tebliğ Maddesi
A***** Y*****	1*****1	6 ay	5/1 ve 6/1
A**** S**** Y*****	2*****1	6 ay	5/1 ve 6/1
B***** Y*****	4*****2	6 ay	5/1 ve 6/1
B**** Y*****	4*****3	6 ay	5/1 ve 6/1
F**** K*****	1*****0	6 ay	5/1 ve 6/1
N**** Y*****	1*****1	6 ay	5/1 ve 6/1
R*** Y*****	4*****0	6 ay	5/1 ve 6/1
S*** Y*****	4*****7	6 ay	5/1 ve 6/1
Y**** K**** U***	3*****5	6 ay	5/1 ve 6/1
Z*** Y*****	1*****9	6 ay	5/1 ve 6/1

b) 6362 sayılı SPKn'nun 101/1 maddesi ile V-101.1 sayılı Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği'nin 18'inci maddesinin birinci fıkrası kapsamında, 11.10.2019 tarihli işlemlerden başlamak üzere SANEL pay piyasasında 6 ay süre ile;

- Yatırım kuruluşlarının müşterilerinden internet üzerinden emir kabul etmelerinin yasaklanmasına,
- Tek fiyat işlem yönteminin uygulanmasına karar verilmiştir.

C. SERMAYE PİYASASI KURUMLARININ ORTAKLIK YAPISI DEĞİŞİKLİKLERİ

1. Aura Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklık yapısında meydana gelen değişiklik, aşağıdaki tabloda yer alan şekliyle 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 (%)
İ**** E****	4.569.354	58,71	4.789.606	61,54
Taaleri Wealth Management Ltd.	1.465.665	18,83	1.465.665	18,83
C** S***** K*****	774.426	9,95	774.426	9,95
T***** B*****	293.669	3,77	293.669	3,77
O*** P**** E*****	146.835	1,89	146.835	1,89
Capercaillie Capital Oy	220.252	2,83	-	-
A**** T*****	312.978	4,02	312.978	4,02
TOPLAM	7.783.179	100,00	7.783.179	100,00

D. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

1. Aşağıda unvanlarına yer verilen fonların katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamelerin onaylanması taleplerinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Kurucu	Fonun Unvanı	Bağlı Olduğu Şemsiye Fon
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	TEB Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	TEB Portföy TKT Serbest (Döviz) Özel Fon	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	Garanti Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon	Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	Yapı Kredi Portföy Odeabank İkinci Serbest (Döviz) Özel Fon	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon

2. Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) ile Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı A** U*** Ö***** ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili A**** Ö***** hakkında idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiille ilgili olarak Kurulca ayrıca;

a) Şirket tarafından ilişkili tarafları Şirket Yönetim Kurulu Başkanı A** U*** Ö***** ve Yönetim Kurulu Başkan V**** A**** Ö***** 'den satın alınan Nuvo Dragos Projesi'nde yer alan toplam 54 adet bağımsız bölümün, söz konusu bağımsız bölümlerin Şirket'e olan satın alma maliyetine kanuni faizin eklenmesi suretiyle bulunan tutardan aşağı olmayacak biçimde 30.11.2019 tarihine kadar elden çıkarılması, daha düşük bir bedel ile elden çıkarılması halinde aradaki farkın anılan şahıslar tarafından Şirket'e ödenmesi,

b) Söz konusu bağımsız bölümlerin tamamının 30.11.2019 tarihine kadar elden çıkarılamaması durumunda, elden çıkarılamayan bağımsız bölümler için iade bedelinin Şirket'in söz konusu bağımsız bölümler için ilgililere yaptığı ödemeye kanuni faizin eklenmesi suretiyle bulunan tutardan az olmayacak şekilde belirlenmesi ve bu bedelin A** U*** Ö***** ve A**** Ö***** tarafından Şirket'e iade edilmesi suretiyle söz konusu satış işleminin iptal edilmesi gerektiği hususlarının Şirket'e bildirilmesine karar verilmiştir.

3. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin "Kocatepe Mahallesi Lamartin Caddesi Ofis Lamartin Apt. No: 5/3 Beyoğlu/İSTANBUL" adresinde şube açılması talebiyle yapmış olduğu başvuru olumlu karşılanmıştır.

E. DUYURU VE İLKE KARARLARI

1. Kurul Karar Organı'nın 11/04/2019 tarih ve 21/500 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru:

Kurulumuzun 11.04.2019 tarih ve 21/500 sayılı "Gayrimenkul Dışındaki Varlıkların Sermaye Piyasası Mevzuatı Kapsamındaki Değerlemelerde Uyulacak Esaslar" İlke Kararı Kurulumuzun 11.04.2019 tarih ve 2019/19 sayılı Bülteni ile kamuya duyurulmuştur. Söz konusu İlke Kararı'nın "Diğer Hususlar" başlıklı G bendinde İlke Kararı kapsamında sunulacak değerlendirme hizmetlerinde Kurulumuzun görüşü alınmak suretiyle Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) ve Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği (TDUB) tarafından belirlenen asgari hususların esas alınması düzenlenmiştir. Bu çerçevede, TSPB ve TDUB'un müşterek çalışması ile hazırlanan asgari hususlar Kurulumuz görüşüne sunulmuş olup, Kurulumuzun 03.10.2019 tarih ve 55/1294 sayılı toplantısındaki değerlendirmeler sonucunda son hali verilerek üyelerine ve kamuya duyurulmak üzere TSPB ve TDUB'a iletilmiştir.

Bu kapsamda, "Gayrimenkul Dışındaki Varlıkların Sermaye Piyasası Mevzuatı Kapsamındaki Değerlemeleri İçin Hazırlanan Raporlarda Bulunması Gereken Asgari Hususlar" TDUB ve TSPB'nin internet sayfalarında kamuya duyurulmuş olup, gayrimenkul dışındaki varlıkların sermaye piyasası mevzuatı kapsamındaki değerlemeleri için hazırlanacak raporlarda söz konusu asgari hususlara uyulması gerekmektedir.

TSPB ve TDUB'un asgari hususlara ilişkin duyurularına aşağıdaki linkler üzerinden erişim sağlanabilmektedir.

- (https://www.tspb.org.tr/wp-content/uploads/2019/10/Genelge_42_GDVD.pdf)
- ([https://tdub.org.tr/Images/Uploads/Genelge_4\(1\).pdf](https://tdub.org.tr/Images/Uploads/Genelge_4(1).pdf))

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.