



SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2019/7

31/01/2019

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	
Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş.	33.012.768,50	62.000.000	28.987.231,50	-	-	Halka Arz

2. Borçlanma Araçları

İhraççı	Türü	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü
Güriş Holding A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	500.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Vakıf Faktoring A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	310.183.000	Nitelikli Yatırımcı
Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tahvil/Finansman bonosu	400.000.000	Nitelikli Yatırımcı
Odea Bank A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	3.900.000.000	Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	2.000.000.000	Tahsisli/Nitelikli Yatırımcı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Tahvil/Finansman Bonosu	4.000.000.000 ABD Doları	Yurt Dışı

NOT : Aksi belirtilmedikçe tüm parasal tutarlar TL cinsindendir.

B. YENİ FAALİYET İZİNLERİ

1. Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Atlas I Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun kuruluşuna izin verilmesi ve katılma paylarının ihracına ilişkin ihraç belgesinin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.
2. NOTE OFFICE Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve YMM A.Ş.'nin "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetimle Yetkili Kuruluşlar Listesi"ne alınma talebi başvurusunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

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

1. İdari Para Cezaları

- a) A1 Capital Yatırım Menkul Değerler 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
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İnceleme döneminde müşteri tanıma kuralına aykırı uygulamalar.	Mülga Seri:V, No:125 sayılı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 7 nci maddesi	74.016
	İnceleme döneminde, hesap ilişkisi içine girilen kişi ve kurumlar hakkında gerekli araştırmaların yapılmaması ve Kurula bildirimde bulunulmaması.	Mülga Seri: V, No: 46 sayılı Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 29 uncu maddesi.	49.344
	İnceleme döneminde iç kontrol düzenlemelerine aykırı uygulamalar.	Seri: V, No: 68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 5 inci maddesi.	24.672

- b) ATIG Yatırım Menkul Değerler 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
ATIG Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İnceleme döneminde müşteri tanıma kuralına aykırı uygulamalar.	Mülga Seri:V, No:125 sayılı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 7 nci maddesi	24.672
	İnceleme döneminde, hesap ilişkisi içine girilen kişi ve kurumlar hakkında gerekli araştırmaların yapılmaması ve Kurula bildirimde bulunulmaması.	Mülga Seri: V, No: 46 sayılı Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 29 uncu maddesi.	24.672

- c) Işık Menkul Değerler 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
Işık Menkul Değerler A.Ş.	İnceleme döneminde iç kontrol düzenlemelerine aykırı uygulamalar.	Seri:V, No:68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 5 inci maddesi	74.016
	İnceleme döneminde teftiş faaliyeti hükümlerine aykırı uygulamalar.	Seri:V, No:68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 12 nci maddesi	49.344

d) Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PINSU) 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
I**** I***	PINSU 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), (ç) ve (f) bentleri	864.583,00
S**** D****			27.047,00
S***** S****			71.906,42
N**** A****			27.047,00
T**** A***			27.892,36
S***** P*****			131.041,80
S***** P*****			141.291,82

e) Asya Katılım Bankası A.Ş. (ASYAB) 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
N***** Ç****	İçsel bilgi veya sürekli bilgilerin kesinleşmesinden kamuya duyurulmasına kadar geçen süre içerisinde işlem yapılması.	VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 4 üncü maddesinin 4 üncü fıkrası.	22.407
N**** I***** Y*****			22.407

2. Suç Duyuruları

Alternatifbank A.Ş (ALNTF) 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 Başsavcılığı'na 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	E*** E*****	2*****1	ALNTF pay piyasasında gerçekleştirilen işlemler.	6362 sayılı SPKn'nun 107/1 maddesi.
2	F**** K*****	1*****3		

3. İşlem Yasakları

Alternatifbank A.Ş (ALNTF) pay piyasasında gerçekleştirilen işlemler nedeniyle aşağıdaki tabloda yer alan şahıslar hakkında, 6362 sayılı SPKn'nun 101/1-a maddesi ve Kurulumuzun V-101.1 Bilgi Suistimali ve Piyasa Dolandırıcılığı İncelemelerinde Uygulanacak Tedbirler Tebliği'nin 5/2 ve 6/2 maddeleri uyarınca, borsalarda 2 yıl geçici işlem yapma yasağı getirilmesine karar verilmiştir.

Sıra No	Adı Soyadı	MKK Sicil No	İşlem Yasağına Konu Pay Kodu	Tebliğ Maddesi	İşlem Yasağı Süresi
1	E*** E*****	2*****1	ALNTF	5/2, 6/2	2 yıl
2	F**** K*****	1*****3		5/2, 6/2	2 yıl

D. SERMAYE PİYASASI KURUMLARININ ORTAKLIK YAPISI DEĞİŞİKLİKLERİ

1. Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (Aracı Kurum) sermayesinin 40.000.000 TL'den 55.000.000 TL'ye artırılmasına izin verilmesi talebiyle yapmış olduğu başvuru olumlu karşılanmış olup, Aracı Kurum'un sermaye artırımı öncesi ve sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Artırım Öncesi Ortaklık Yapısı		Sermaye Artırım Sonrası Ortaklık Yapısı	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
A**** A*****	28.399.600	70,999	39.049.450	70,999
G**** S**** A*****	1.600.000	4,00	2.200.000	4,00
A**** E**** A*****	8.000.000	20,00	11.000.000	20,00
A*** A*****	2.000.000	5,00	2.750.000	5,00
I***** Ş****	400	0,001	550	0,001
Toplam	40.000.000	100	55.000.000	100

E. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 16'ncı maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca Kanun kapsamına alınmak üzere Kurulumuza başvurmuş olan kooperatif veya kooperatif birlikleri veya kooperatif merkez birliklerinin yönetim kontrolüne sahip olduğu anonim ortaklıklardan;

- 1) Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.
- 2) Anadolu Birlik Holding A.Ş.
- 3) Panplast Sulama ve Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- 4) Amasya Şeker Fabrikası A.Ş.
- 5) Tariş Zeytin Zeytinyağı ve Yan Ürünleri Sanayi İç ve Dış Ticaret Pazarlama Nakliye ve Yayıncılık A.Ş.'nin gerekli yasal ücretlerin alınması suretiyle Kanun kapsamına alınmalarına karar verilmiştir.

2. Penguen Gıda Sanayi A.Ş. (Şirket)'nin ana sözleşmesinin, kayıtlı sermaye tavanının 100.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye artırılması ve süresinin 2019-2023 yılları arasında geçerli olmak üzere uzatılması ile Şirket sermayesini temsil eden paylardan 23.723.360,37 TL nominal değerli 2.372.336.037 adet (A) grubu payların (B) grubu imtiyazsız paylara dönüştürülmesi amacıyla "Sermaye ve Hisseler" başlıklı 7. maddesi ile birlikte, Mevzuata uyum amacıyla "Amaç ve Konu" başlıklı 4., "Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 5., "Şirketin Kesin Kuruluş Tarihi ve Süresi" başlıklı 6., "Temettü Kuponları" başlıklı 9.(esas sözleşmeden çıkarılmak istenmektedir), "Kayıtlı Sermayenin Artırılması" başlıklı 10., "Yönetim Kurulu" başlıklı 13., "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 18., "Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 38. ve "Bakanlığa Gönderilecek Esas Sözleşme" başlıklı 40. maddelerinin başlıklı maddelerinin değiştirilmesine ilişkin olarak hazırlanan tadil tasarılarına Kurulumuzca uygun görüş verilmesi talebinin incelenmesi ve değerlendirilmesi sonucunda;

1) Şirket'in ana sözleşmesinin 4, 5, 6, 9 (esas sözleşmeden çıkarılmak istenmektedir), 10, 13, 18, 38 ve 40. maddelerinin değiştirilmesine ilişkin olarak hazırlanan tadil tasarılarına Kurulumuzca uygun görüş verilmesine,

2) Şirket ana sözleşmesinin "Sermaye ve Hisseler başlıklı" 7. maddesinde yapılması planlanan kayıtlı sermaye tavanının artırılmasına ve kayıtlı sermaye tavanının süresinin 2019-2023 yılları arasında geçerli olmak üzere uzatılmasına uygun görüş verilmesi, diğer taraftan aynı maddede Şirket sermayesini temsil eden paylardan 23.723.360,37 TL nominal değerli 2.372.336.037 adet (A) grubu payların (B) grubu imtiyazsız paylara dönüştürülmesine ilişkin olarak yapılmak istenen ana sözleşme değişikliğinin, Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn)nun 23/1-(ç) maddesi ile II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Tebliğ)'nin 5/1-(ç) maddesinde yer alan "mevcut imtiyazların kapsamının değiştirilmesi" hükmü çerçevesinde önemli nitelikteki işlem kapsamında değerlendirilmek suretiyle söz konusu değişikliğe uygun görüş verilmesine,

3) Tebliğ'in 11/3 maddesi çerçevesinde pay dönüşümü içeren ana sözleşme değişikliği işleminin niteliğine, ayrılma hakkı yerine pay alım teklifinde bulunulacağı hususuna, pay alım teklifi fiyatına ve pay alım teklifi sürecine önemli nitelikteki işlemin görüleceği genel kurul toplantısı gündeminde yer verilmesi gerektiği hususunda Şirket'in; fiili pay alım teklifi sürecine, önemli nitelikteki işlemin görüleceği genel kurul toplantısını izleyen altı işgünü içerisinde başlanması zorunlu olduğu hususunda Şirket ile pay dönüşümü içeren ana sözleşme değişikliği nedeniyle pay alım teklifi zorunluluğunu yerine getirecek (A) grubu imtiyazlı pay sahipleri olan Gençoğlu Holding A.Ş., T***** G***** ve O**** Ü*** G***** 'nun bilgilendirilmesine,

4) Şirket'in pay dönüşümüne ilişkin ana sözleşme değişikliğinin onaylanacağı genel kurul toplantısında Tebliğ'in 7/2 maddesi uyarınca işlemin kendisi için doğrudan kişisel sonuç doğuran gerçek kişiler veya bunların yönetim kontrolüne sahip olduğu ortaklıkların oy kullanmaması gerektiği hususunda bilgilendirilmesine

karar verilmiştir.

3. Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'na dönüşümüne izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

4. Logos Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun tasfiye edilmesine izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

F. DUYURU VE İLKE KARARLARI

1. Kurul Karar Organının i-SPK.101.1.b (31.01.2019 tarihli ve 7/168 s.k.) sayılı ilke kararı:

Kurulumuzun 30.10.2014 tarihli ve i-SPK.101.1 sayılı İlke Kararı'yla duyurulan 30.10.2014 tarihli ve 31/1080 sayılı karar ile Kurulumuzun i-SPK.101.1.a sayılı İlke Kararı'yla duyurulan 27.11.2015 tarihli ve 32/1527 sayılı kararda değişikliğe gidilmesine, bu kapsamda;

1) 30.10.2014 tarihli ve 31/1080 sayılı kararın (A) maddesinin 2 nci fıkrasında yer alan "Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarı (NYİP)," ifadesinin metinden çıkarılmasına,

2) 30.10.2014 tarihli ve 31/1080 sayılı kararda Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarı'na ilişkin işlem esaslarının yer aldığı (C) maddesinin 5 inci fıkrasında yer alan "D Grubunda Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) veya Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarına (NYİP) dahil olan payların;" ifadesinin "D Grubunda Piyasa Öncesi İşlem Platformuna (PÖİP) dahil olan payların;" şeklinde değiştirilmesine,

3) 27.11.2015 tarihli ve 32/1527 sayılı kararın (A) maddesinin 4 üncü fıkrasında yer verilen tablonun aşağıdaki şekilde değiştirilmesine

GRUP	Piyasa Platform Pazar	FDP'nin Piyasa Değeri (TL)	Piyasa Yapıcı (PY) veya Likidite Sağlayıcı (LS)	Mevcut veya Düzenleme Kapsamında Getirilen İlave Kurallar				
				İşlem Yöntemi	Kredili İşlem veya Açığa Satış	Açık Takas Pozisyonu Özkaynak Oranı	Özkaynak Hesabına Konu Olabilecek Oran	Brüt Takas Uygulaması
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
A	Pay Piyasası	30 Milyon TL ve üstü	-	Sürekli Müzayede	VAR	GENEL HÜKÜMLER	GENEL HÜKÜMLER	YOK
B	Pay Piyasası	[10 - 30] milyon TL	-	Sürekli Müzayede	VAR	%100	%50	YOK
C	Pay Piyasası	10 milyon TL'nin altı	VAR	Sürekli Müzayede	YOK	%100	%0	YOK
			YOK	Tek Fiyat				
D	PÖİP	-	-	Tek Fiyat	YOK	%100	%0	VAR
	Yakın İzleme Pazarı	-	-	Tek Fiyat	YOK	%100	%0	YOK

Kısaltmalar: PÖİP Piyasa Öncesi İşlem Platformu, FDP Fiili Dolaşımdaki Pay, PY Piyasa Yapıcı, LS Likidite Sağlayıcı

- (1) Piyasa, Platform veya Pazar ayrımı, buralarda işlem görecektir payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından ön şart niteliğindedir.
- (2) FDP'nin Piyasa Değeri, ilgili payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından ikincil şart niteliğindedir, tutar belirtilmediyse bu şart aranmaz.
- (3) Piyasa Yapıcı veya Likidite Sağlayıcı olup olmadığı, payların tabi olacağı ilave kurallar bakımından üçüncül şart niteliğindedir.
- (4) İlgili payların hangi işlem yöntemine tabi olacağını göstermektedir.
- (5) İlgili paylarda Kredili Alım İşlemi veya Açığa Satış yapıp yapılamayacağını göstermektedir.
- (6) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun veya takas gerçekleşene kadar ilgili pay için asgari olarak hangi oranda özkaynak bulundurulması gerektiğini gösterir, oran belirtilmediyse mevcut düzenlemeler kapsamındaki uygulama geçerlidir.
- (7) İlgili payın, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine dair özkaynak hesabında hangi orana kadar özkaynak kabul edilebileceğini gösterir, oran belirtilmediyse mevcut düzenlemeler kapsamındaki uygulama geçerlidir.
- (8) İlgili paylarda Brüt Takas uygulaması olup olmadığını göstermektedir.

karar verilmiştir.

G. 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.