



SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2013/36

12/11/2013

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		
1. Kent Faktoring A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	75.000.000
2. Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. (1)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	100.000.000
3. Ak Finansal Kiralama A.Ş. (2)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	1.026.850.000
4. Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. (3)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	100.000.000
5. Akfen Holding A.Ş.	Tahvil	-	-	-	-	200.000.000

(1) Tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

(2) Yurtdışında halka arz edilmeksizin satılması planlanan borçlanma aracının azami ihraç tutarı 500.000.000 USD (veya muadili yabancı para veya Türk Lirası) olup, Merkez Bankası'nın 12/11/2013 tarihli döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir.

(3) Nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

2. Kayıtlı Sermaye Sistemine Girmek Amacıyla Kurula Başvuran Ortaklıklar

Ortaklık	Mevcut Sermayesi	Talep Edilen Kayıtlı Sermaye Tavanı
1. İyaş Isparta Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.319.600	50.000.000

B. İZAHNAME / İHRAÇ BELGESİ ONAYLANAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

1. İlk Halka Arzlar

Ortaklık	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye	Sermaye Artırımı		Mevcut Pay Satışı	Ek Pay Satışı	Satış Fiyatı
			Bedelli	Bedelsiz			
1. San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	8.500.000	11.500.000	3.000.000	-	300.000 (**)	-	3,98

(*) Kurulumuzun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi gereği olarak, halka arz edilecek payların nominal değerinin % 25'ine tekabül eden 825.000 TL nominal değerli paylar satışa hazır hale getirilecektir.

(**) Mevcut pay satışı kapsamında halka arz edilecek olan paylar, Şirket ortaklarından B***** Y***** , S***** D***** , Z***** A***** E***** 'na aittir.

2. Borçlanma Araçları

Ortaklık	Nominal İhraç Tavanı	Satış Türü
1. Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	50.000.000	Halka Arz/Halka Arz Edilmeksizin

3. Diğer Sermaye Piyasası Araçları

Ortaklık	Sermaye Piyasası Aracı Türü	Nominal İhraç Tavanı/Tutarı	Satış Türü
1. Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. (*)	Kira Sertifikası	200.000.000	Nitelikli Yatırımcı/Tahsisli

(*) Fon kullanıcısı İFM İstanbul Finans Merkezi İnşaat Taahhüt A.Ş.'dir.

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

1. İdari Para Cezaları

Aşağıdaki tablodaki idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
1. Büttaş Balova Gıda Maddeleri Üretim Tüketim Çiftliği ve Ticaret A.Ş.	12.05.2011 tarih ve 15/448 sayılı Kurul Kararı'nın gereğinin yerine getirilmemesi	Mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47/A maddesi ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 103 üncü maddesi	18.492
2. Özak Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şirket tarafından 13.03.2012 - 07.05.2012 ve 07.06.2012 - 11.06.2012 tarihleri arasında, Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarındaki 18 farklı alım satım işlemine ilişkin özel durum açıklamasının yapılmaması	Seri:VIII, No:54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 19. maddesinin birinci fıkrası	60.000

İPC Uygulanan Şahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
3. AKT Bağımsız Denetim A.Ş.	Yürütülen bağımsız denetim çalışmalarında tespit edilen mevzuata aykırılıkların önlenmesi amacıyla Kuruluş tarafından yeterli tedbirlerin alınmaması	Seri X No 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	21.560
4. Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Yürütülen bağımsız denetim çalışmalarında tespit edilen mevzuata aykırılıkların önlenmesi amacıyla Kuruluş tarafından yeterli tedbirlerin alınmaması	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	21.560
5. Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Yürütülen bağımsız denetim çalışmalarında tespit edilen mevzuata aykırılıkların önlenmesi amacıyla Kuruluş tarafından yeterli tedbirlerin alınmaması	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	21.560
6. Ulusal Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	Yürütülen bağımsız denetim çalışmalarında tespit edilen mevzuata aykırılıkların önlenmesi amacıyla Kuruluş tarafından yeterli tedbirlerin alınmaması	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	21.560
7. DMF Sistem Uluslararası Bağımsız Denetim Danışmanlık ve Y.M.M. A.Ş.	Yürütülen bağımsız denetim çalışmalarında tespit edilen mevzuata aykırılıkların önlenmesi amacıyla Kuruluş tarafından yeterli tedbirlerin alınmaması	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	21.560
8. HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Yürütülen bağımsız denetim çalışmalarında tespit edilen mevzuata aykırılıkların önlenmesi amacıyla Kuruluş tarafından yeterli tedbirlerin alınmaması	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	21.560
9. İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Yürütülen bağımsız denetim çalışmalarında tespit edilen mevzuata aykırılıkların önlenmesi amacıyla Kuruluş tarafından yeterli tedbirlerin alınmaması	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	21.560
10. T*** Ç***	Mevzuata aykırı nitelikteki bağımsız denetim faaliyetleri.	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	21.560
11. S***** H*** D****	Mevzuata aykırı nitelikteki bağımsız denetim faaliyetleri.	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	20.000
12. M***** K***	Mevzuata aykırı nitelikteki bağımsız denetim faaliyetleri	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	20.000
13. İ**** U**	Mevzuata aykırı nitelikteki bağımsız denetim faaliyetleri.	Seri: X, No: 22 Tebliği'nin muhtelif maddeleri	18.492
14. B***** T*****	Mevzuata aykırı nitelikteki gayrimenkul değerlendirme faaliyetleri	Seri: VIII, No:35 Tebliği'nin 14, 15 ve 20'nci maddeleri.	20.000
15. R*** Ç*****	Mevzuata aykırı nitelikteki gayrimenkul değerlendirme faaliyetleri	Seri: VIII, No:35 Tebliği'nin 14, 15 ve 20'nci maddeleri.	17.170
16. A Artıbir Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Sorumlu değerlendirme uzmanları tarafından düzenlenen mevzuata aykırı değerlendirme raporları	SPKn'nun 103'üncü maddesinin ikinci fıkrası.	20.000

2. Lisans ve Yetki Belgesi İptalleri

Yetki İptali Uygulanan Şahıs/Şirket	Yetki İptali Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Yetki İptali Türü
1. T**** Ç****	Mevzuata aykırı nitelikteki bağımsız denetim faaliyetleri	Seri: X, No: 22 Tebliğinin İkinci Kısımının 14 ve 15; Üçüncü Kısımının 4; Dördüncü Kısımının 8, 10 ve 14; Beşinci Kısımının 6, 7 ve 10; Altıncı Kısım; Dokuzuncu Kısımının 3, 5 ve 9; Onuncu Kısımının 3, 4 18; Onbirinci Kısımının 3; Onikinci Kısımının 12; Ondördüncü Kısımının 8; Onbeşinci Kısımının 3; Onaltıncı Kısımının 10; Onsekizinci Kısımının 4, 12 ve 13; Yirmiikinci Kısımının 5; Yirmisekizinci Kısımının 5 ve 7'nci maddelerine aykırı işlemler.	İki yıl süre ile bağımsız denetim yapmaktan yasaklanması.
2. S***** H**** D****	Mevzuata aykırı nitelikteki bağımsız denetim faaliyetleri	Seri: X, No: 22 Tebliğinin İkinci Kısımının 14; Üçüncü Kısımının 4; Dördüncü Kısımının 8, 10 ve 14; Beşinci Kısımının 6, 7 ve 10; Altıncı Kısım; Dokuzuncu Kısımının 3, 5 ve 9; Onuncu Kısımının 3, 4, 7 ve 18; Onbirinci Kısımının 3; Onikinci Kısımının 12; Ondördüncü Kısımının 4; Onbeşinci Kısımının 3; Onaltıncı Kısımının 10; Onsekizinci Kısımının 3, 4, 12 ve 13; Yirmiikinci Kısımının 3, 5 ve 7; Yirmidördüncü Kısımının 11'inci maddelerine aykırı işlemler.	İki yıl süre ile bağımsız denetim yapmaktan yasaklanması.
3. M***** K***	Mevzuata aykırı nitelikteki bağımsız denetim faaliyetleri	Seri: X, No: 22 Tebliğinin İkinci Kısımının 14; Üçüncü Kısımının 4; Dördüncü Kısımının 8, 10 ve 14; Beşinci Kısımının 6, 7 ve 10; Altıncı Kısım; Dokuzuncu Kısımının 3, 5 ve 9; Onuncu Kısımının 3, 4, 7 ve 18; Onbirinci Kısımının 3; Onikinci Kısımının 12; Ondördüncü Kısımının 4; Onsekizinci Kısımının 3, 4,12 ve 13; Yirmidördüncü Kısımının 11'inci maddelerine aykırı işlemler.	İki yıl süre ile bağımsız denetim yapmaktan yasaklanması.
4. İ**** U***	Mevzuata aykırı nitelikteki bağımsız denetim faaliyetleri	Seri: X, No: 22 Tebliğinin İkinci Kısımının 14; Üçüncü Kısımının 4; Dördüncü Kısımının 8, 10 ve 14; Beşinci Kısımının 6, 7 ve 10; Altıncı Kısım; Dokuzuncu Kısımının 3, 5 ve 9; Onuncu Kısımının 3, 4, 7 ve 18; Onbirinci Kısımının 3; Onikinci Kısımının 12; Ondördüncü Kısımının 4; Onsekizinci Kısımının 3, 4 ve 13 maddeleri ve Yirmidördüncü Kısım hükümlerine aykırı işlemler.	İki yıl süre ile bağımsız denetim yapmaktan yasaklanması.
5. Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Sorumlu ortak başdenetçiler T**** Ç****, S***** H**** D****, M***** K*** ve İ**** U*** tarafından gerçekleştirilen mevzuata aykırı fiiller nedeniyle.	SPKn'nun 96'ncı maddesinin birinci fıkrası ve Seri: X, No: 22 Tebliğinin İkinci Kısımının 30'uncu maddesinin birinci fıkrası.	Bağımsız denetim faaliyetinde bulunma yetkisinin iptali.

3. Diğer Yaptırım ve Tedbirler

Kurulumuz Karar Organı'nın 15.05.2013 tarih ve 17/571 sayılı kararı ile menkul kıymet yatırım ortaklığı (MKYO) statüsünden çıkmak suretiyle "Cosmos Yatırım Holding A.Ş." unvanlı bir şirkete dönüşümüne yönelik esas sözleşme değişiklikleri uygun görülen, ancak söz konusu esas sözleşme değişikliklerinin reddine yönelik 11.10.2013 tarihli genel kurul kararı uyarınca yatırım ortaklığı statüsü devam eden Cosmos Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Şirket), sermaye piyasası mevzuatında yer alan asgari sermaye şartını sağlayamaması nedeniyle;

1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 96. maddesi kapsamında Şirket'in MKYO statüsünden 31.12.2013 tarihi itibarıyla çıkarılmasına, aynı tarih itibarıyla gerekli esas sözleşme değişikliklerinin tescil edilmek suretiyle tamamlanması gerektiği hususunda Şirket'in bilgilendirilmesine,

2. Kurulumuzca 31.12.2013 tarihi itibarıyla resen MKYO statüsünden çıkarılan Şirket'in, imtiyazlı paylarına sahip ortağı dışındaki ortaklarına yönelik olarak;

a. Şirket'in imtiyazlı paylara sahip ortağı dışındaki ortakları tarafından 0,9321 TL'den daha yüksek bir fiyat belirlenerek pay alım teklifinde bulunulmak istenmesi durumunda, Kurulumuz karar tarihini takip eden 5 iş günü içerisinde Kurulumuza başvurulabileceği, pay alım teklifi işleminde satın alma süresinin en az 10 iş günü olacak şekilde belirlenmesi ve her halükarda pay alım teklifi işlemlerinin 31.12.2013 tarihine kadar tamamlanması gerektiği ile Kurulumuza birden fazla başvuru yapılmış olması halinde, en yüksek pay alım teklifi fiyatının yer aldığı başvurunun Kurulumuzca değerlendirmeye alınacağı hususlarının kamuya duyurulmasına,

b. (a) bendinde yer alan kapsamda Kurulumuza bir başvuruda bulunulmaması halinde Şirket'in imtiyazlı paylarına sahip ortağı tarafından, daha önce Şirket tarafından yapılan statüden çıkış başvurusuna ilişkin 15.05.2013 tarih ve 17/571 sayılı Kurulumuz Kararında yer alan fiyat olan pay başına 0,9321 TL üzerinden zorunlu pay alım teklifi yapılması amacıyla Kurulumuz kararını takip eden 7 iş günü içerisinde Kurulumuza başvurulması, pay alım teklifi işlemlerinin her halükarda 31.12.2013 tarihi itibarıyla tamamlanması ve pay alım teklifi işleminde satın alma süresinin en az 10 iş günü olacak şekilde belirlenmesi gerektiği, aksi takdirde Kurulumuzca gerekli tedbirlerin alınacağı hususlarının Şirket'e ve imtiyazlı paylarına sahip ortağa bildirilmesine ve anılan hususların kamuya duyurulmasına,

3. Şirket'in MKYO olarak faaliyetlerine devam etmesi yönünde gerekli tedbirlerin alınmaması ve verilen süre içinde asgari sermaye koşulunu sağlamak üzere Kurulumuza başvurulmaması ile ilgili sorumluluğun yönetim ve temsil yetkisini haiz olan Şirket yönetim kuruluna ait olması nedeniyle; haklarında Kanun'un 103. maddesi kapsamında yapılacak değerlendirmelere esas teşkil etmek üzere 2013 yılı içinde görev yapan yönetim kurulu üyelerinden Kanun'un 105. madde kapsamında savunma istenmesine ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi kapsamında söz konusu şahıslar hakkında hukuki yollara başvurulabilecekleri konusunda ortakların bilgilendirilmesini teminen konunun yapılacak ilk genel kurul toplantı gündemine alınması gerektiğinin Şirket'e bildirilmesine ve anılan hususların kamuya duyurulmasına

karar verilmiştir.

D. SERMAYE PİYASASI KURUMLARININ ORTAKLIK YAPISI DEĞİŞİKLİKLERİ

1. Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (Şirket) sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 1.000.000 TL'den 1.300.000 TL'ye artırılması ve bu doğrultuda Şirket esas sözleşmesinin 9'uncu maddesinde yapılması öngörülen değişikliğe uygun görüş verilmesi talebi olumlu karşılanmış olup, sermaye artırımını öncesi ve sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir:

Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Sermaye Artırımı Öncesi ve Sonrası Ortaklık Yapısı				
Ortağın Ünvanı/Adı Soyadı	Sermaye Artırımı Öncesi Ortaklık Yapısı		Sermaye Artırımı Sonrası Ortaklık Yapısı	
Hissedarlar	Pay Tutarı (₺)	Pay Oranı (%)	Hissedarlar	Pay Tutarı (₺)
1. Fokus Yatırım Holding A.Ş.	537.498	53,7498	537.498	41,3460
2. K***** C*****	462.499	46,2499	762.499	58,6537
3. U*** K****	1	0,0001	1	0,0001
4. Ö*** F**** İ***	1	0,0001	1	0,0001
5. H***** K****	1	0,0001	1	0,0001
TOPLAM	1.000.000	100,0000	1.300.000	100,0000

E. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI

1. Sermaye Piyasası Kanunu Kapsamından Çıkan Ortaklıklar

Aşağıdaki ortaklıklar, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 16 ve 33'üncü maddeleri hükümleri uyarınca halka açık ortaklık statüsünü kaybetmiş olup, bu Kanun kapsamında çıkarılmıştır.

Ortaklık	Sermaye Piyasası Kanunu Kapsamından Çıkarılma Gerekçesi
1. Eskişehir Endüstriyel Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Seri:IV, No:39 sayılı İhraççıların Muafiyet Şartlarına ve Kurul Kaydından Çıkarılmalarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 7'nci maddesinin 1/a bendi hükmü çerçevesinde, sermayesinin %95'inden fazlasının iki ortağa ait olması
2. Beytaş Beypazarı Turizm Nakliyat ve Ticaret A.Ş.	Seri:IV, No:39 sayılı İhraççıların Muafiyet Şartlarına ve Kurul Kaydından Çıkarılmalarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 7'nci maddesinin 1/b bendi hükmü çerçevesinde, başvuru tarihinden itibaren geçmiş iki yıl içerisinde finansal tablolarına ilişkin aktif toplamının Tebliğ'de belirtilen rakamın altında olması

2. IKON Menkul Değerler A.Ş.'nin, Seri:V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" in 2 nci maddesinin (a) bendi uyarınca kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyet yetki belgesi alma talebiyle yapmış olduğu başvuru Kurulumuzca olumlu karşılanmıştır.

3. Invest Az Menkul Değerler A.Ş.'nin yurtdışı piyasalarda türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde bulunmasına izin verilmesi talebiyle yapmış olduğu başvuru Kurulumuzca olumlu karşılanmıştır.

4. Ekinciler Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (Şirket) sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 450.000 TL'den 750.000 TL'ye artırılması ve bu doğrultuda Şirket esas sözleşmesinin 9'uncu maddesinde yapılması öngörülen değişikliğe uygun görüş verilmesi talebi Kurulumuzca olumlu karşılanmıştır.

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.