



## SERMAYE PİYASASI KURULU BÜLTENİ

2013/1

04/01/2013

### A. BAŞVURULAR

#### 1. Menkul Kıymet İhracı Nedeniyle Kurul'a Başvuran Ortaklıklar

Ortaklığın Unvanı	İhrac Edilecek Menkul Kıymetin Türü	Paylar				Diğer Menkul Kıymetler
		Bedelli	Bedelsiz		Halka Açılma	
			İç Kaynaklardan	Kâr Payından		
1. Körfez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (1)	Pay	-	-	-	₺26.493.355	-
2. Servet Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (2)	Pay	-	-	-	₺13.000.000	-
3. Doğusan Boru Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Pay	₺5.000.000	-	-	-	-
4. Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Pay	-	₺48.082.116	-	-	-
5. Tapa Tıbbi ve Elektronik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (3)	Pay	-	-	-	₺1.000.000	-
6. Akbank T.A.Ş. (4)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	₺1.781.500.000
7. Girişim Faktoring A.Ş. (5)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	₺100.000.000
8. Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş. (5)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	₺150.000.000
9. Şekerbank T.A.Ş. (6)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	₺890.750.000
10. BNP Paribas (7)	Borçlanma aracı	-	-	-	-	₺2.337.500.000
11. Türkiye Halk Bankası A.Ş. (8)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	₺3.563.000.000
12. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Varant	-	-	-	-	₺6.000.000
13. Çelik Motor Ticaret A.Ş. (9)	Borçlanma Aracı	-	-	-	-	₺50.000.000
14. Denizbank A.Ş. (10)	VTMK	-	-	-	-	₺701.250.000
15. TF Varlık Kiralama A.Ş. (Kaynak Kuruluş Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.) (11)	Kira Sertifikası	-	-	-	-	₺200.000.000

- (1) Şirketin nakit olarak artırılacak 23.037.700 TL nominal değerli sermayesini temsil eden payların ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak ve yüksek talep gelmesi halinde ek satış kapsamında şirket ortaklarından Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye ait 3.455.655 TL nominal değerli payların halka arz edilmesi planlanmaktadır.
- (2) Şirketin nakit olarak artırılacak 2.000.000 TL nominal değerli sermayesini temsil eden payların ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak ve şirket ortaklarından Avni ÇELİK'in sahip olduğu 7.221.897,71 TL nominal değerli, Sinpaş Yapı Endüstrisi ve Tic. A.Ş.'nin sahip olduğu 2.076.893,58 TL nominal değerli, Ayşe Sibel ÇELİK'in sahip olduğu 551.491 TL nominal değerli, Berrin ÇELİK ERCİVELEK'in sahip olduğu 15.463,69 TL nominal değerli, Ömer Faruk ÇELİK'in sahip olduğu 559.385,74 TL nominal değerli, Nuran ÇELİK'in sahip olduğu 7.741,27 TL nominal değerli, Ahmet ÇELİK'in sahip olduğu 458.358,12 TL nominal değerli ve Şenay ÇELİK'in sahip olduğu 108.768,89 TL nominal değerli olmak üzere toplam 11.000.000 TL nominal değerli payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi planlanmaktadır.
- (3) Kurulumuzun 2012/39 sayılı Bülteni'nde halka açılma başvurusu, 2012/46 sayılı Bülte'nde ise paylarının Kurul Kaydına alındığı açıklanan Şirketin başvurusu, sermayenin 1.000.000 TL artırılması ve artırılan payların GİP'te işlem görmek üzere halka arz yoluyla satılması şeklinde yenilenmiştir.
- (4) Yurt dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere veya yurt içinde yerleşik tüzel kişilere satılması planlanan borçlanma araçlarının talep edilen ihraç tutarı 1.000.000.000 USD (veya muadili yabancı para veya Türk Lirası) olup, Merkez Bankası'nın 03.01.2013 tarihli döviz kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir.
- (5) Nitelikli yatırımcılara satılması planlanmaktadır.
- (6) Yurt dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılması planlanan borçlanma araçlarının talep edilen azami ihraç tutarı 500.000.000 USD (veya muadili yabancı para) olup, Merkez Bankası'nın 03.01.2013 tarihli döviz kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir.
- (7) Yurtiçinde yerleşik nitelikli yatırımcılara satılması planlanan borçlanma araçlarının talep edilen ihraç tutarı 1.000.000.000 Euro olup, Merkez Bankası'nın 03.01.2013 tarihli döviz kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir.
- (8) Yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılması planlanan borçlanma araçlarının talep edilen azami ihraç tutarı 2.000.000.000 USD (veya muadili yabancı para) olup, Merkez Bankası'nın 03.01.2013 tarihli döviz kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir.
- (9) Halka arzedilmeksizin ihraç edilmesi planlanmaktadır.
- (10) Tahsisli olarak kurumsal yatırımcılara satılması planlanan VTMK'lerin azami ihraç tutarı 300.000.000 Euro karşılığı TL olup, Merkez Bankası'nın 03.01.2013 tarihli döviz kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmiştir.
- (11) Raf kayıt sisteminde yurtiçi yatırımcılara satılması planlanmaktadır.

## 2. Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçmek veya Tavan Yükseltmek Amacıyla Kurula Başvuran Ortaklıklar

Ortaklığın Unvanı	Önceki Kayıtlı Sermaye Tavanı	Talep Edilen KSS Tavanı	Ödenmiş veya Çıkarılmış Sermayesi
1. Plaspak Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	-	₺50.000.000	₺4.000.000
2. Yayla Enerji Üretim Turizm ve İnşaat Ticaret A.Ş. (*)	-	₺45.000.000	₺6.850.000
3. Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	-	₺20.000.000	₺1.850.000
4. Diriliş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	₺50.000.000	₺7.150.000
5. İzmir Fırça Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	-	₺20.000.000	₺7.250.000
6. Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	₺275.000.000	₺660.000.000	₺220.000.000
7. Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	₺10.000.000	₺30.000.000	₺3.432.000

(\*) Halka açılmak amacıyla kayıtlı sermaye sistemine geçmeyi planlamaktadır.

## 3. Yatırım Fonu Katılma Payı ve Emeklilik Yatırım Fonu Payı İhracı Nedeniyle Kurul'a Başvuran Ortaklıklar

Fon Unvanı	İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracı	Toplam Pay Sayısı (Adet)	Artırılan Tutar
1. Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. Beylerbeyi Serbest Yatırım Fonu	Yatırım Fonu Katılma Payı	7.000.000.000	₺70.000.000

#### 4. Menkul Kıymet İhraç Başvuruları Ertelenen veya İşlemden Kaldırılan Ortaklıklar

Ortaklığın Unvanı	Başvuru Tarihi	İhraç Edilecek Menkul Kıymetin Türü	Paylar				Diğer Menkul Kıymetler
			Bedelli	Bedelsiz		Halka Açılma	
				İç Kaynaklardan	Kâr Payından		
1. Ataç İnşaat ve Sanayi A.Ş.	17.08.2012	Pay	₺168.269.744	-	-	-	-
2. Modern İş Sistemleri Ticaret A.Ş.	01.08.2012	Pay	-	-	-	₺252.782	-

#### B. DUYURU VE İLKE KARARLARI

##### 1. Kurul Karar Organı'nın 04.01.2013 tarih ve 1/1 sayılı Kararı;

İhraççılar veya halka arz edenler tarafından satışı yapılacak sermaye piyasası araçlarının varsa nominal değerinden aşağı olmamak üzere ihraç değerleri üzerinden Kurul'a yatırılacak ücretin hesaplanmasına esas teşkil eden oranların 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (Kanun) uyum amacıyla yapılacak alt düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar uygulanmak üzere aşağıdaki şekilde belirlenmesine:

I) a) Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem gören ve görececek olan paylar için on binde bir,

b) Borsada ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görüp görmediğine bakılmaksızın diğer paylar için binde iki,

c) Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ihraç edilecek borçlanma araçları, menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları (ipotek/varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe/varlığa dayalı menkul kıymetler vb. dahil), kira sertifikaları ve ortaklık varantlarından;

1) Vadesi 180 güne kadar olanlar için on binde beş,

2) Vadesi 181 gün ile 365 gün arasında olanlar için on binde yedi,

3) Vadesi 366 gün ile 730 gün arasında olanlar için binde bir,

4) Vadesi 730 günden daha uzun olanlar için binde iki,

ç) Yukarıda sayılmayan sermaye piyasası araçları için binde iki,

d) Kanun'un 16'ncı maddesi gereğince payları halka arz olunmuş sayılan ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların, payları borsada işlem görmeye başladığı tarih itibarıyla paylarının nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden binde sıfır,

II) I/(c) bendinde sayılan sermaye piyasası araçlarının 19.10.2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nda tanımlı banka ve finansal kuruluşlar, 21.11.2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda tanımlı şirketler ile yurtdışında yerleşik olanlar haricindeki ihraççılar tarafından sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ihraç edilmesi durumunda, I/(c) bendinde yer verilen oranların %25 oranında indirimli olarak uygulanmasına,

III) Yatırım fonları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının üçer aylık dönemlerin son iş gününde hesaplanan net varlık değerleri üzerinden yüz binde beş,

oranında ücret alınmasına,

IV) Kanun'un yürürlüğe girmesinden önce Kurul Karar Organı'nca karara bağlanmış fakat Kanun'un yürürlük tarihi itibarıyla satışı yapılmamış sermaye piyasası araçlarının ihraç değerleri üzerinden Kurul'a yatıracakları ücretin hesaplanmasında ilgili Kurul Kararı tarihinde yürürlükte olan mevzuatın esas alınmasına

karar verilmiştir.

##### 2. Kurul Karar Organı'nın 04.01.2013 tarih ve 1/2 sayılı Kararı;

İhraççıların sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde ihraç edebilecekleri borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının ihraç limitinin ihraççıların niteliğine göre; 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum amacıyla yapılacak alt düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar uygulanmak üzere aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

I) Halka açık ortaklıkların ihraç limitleri:

a) Halka açık ortaklıkların ihraç edebilecekleri borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının toplam tutarı, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde hazırlanmış, bağımsız denetimden geçirilmiş ve genel kurul tarafından onaylanmış son hesap dönemine ilişkin yıllık solo/konsolide finansal tablolarda yer alan ana ortaklığa ait özkaynak toplamının on katını geçemez.

b) Halka arz edilmek suretiyle ihraç edilecek borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının toplam tutarı, birinci fıkra çerçevesinde hesaplanan genel ihraç limitinin yarısını geçemez.

II) Halka açık olmayan ortaklıkların ihraç limitleri:

a) Halka açık olmayan ortaklıkların ihraç edebilecekleri borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının toplam tutarı, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde hazırlanmış, bağımsız denetimden geçirilmiş ve genel kurul tarafından

onaylanmış son hesap dönemine ilişkin yıllık solo/konsolide finansal tablolarda yer alan ana ortaklığa ait özkaynak toplamının altı katını geçemez.

b) Halka arz edilmek suretiyle ihraç edilecek borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının toplam tutarı, birinci fıkra çerçevesinde hesaplanan genel ihraç limitinin yarısını geçemez.

III) Diğer ihraççıların ihraç limitleri:

a) 08/06/1984 tarihli ve 233 sayılı Kamu İktisadi Teşebbüsleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname hükümleri saklı kalmak ve 22/02/2005 tarihli ve 5302 sayılı İl Özel İdaresi Kanununun 51'inci maddesi ile 03/07/2005 tarihli ve 5393 sayılı Belediye Kanununun 68'inci maddesinde belirtilen limitler hariç olmak üzere, diğer kanunlarda belirlenen ihraç limitleri uygulanmaz.

b) 3996 sayılı Bazı Yatırım ve Hizmetlerin Yap-İşlet-Devret Modeli Çerçevesinde Yapıtılması Hakkında Kanun kapsamında gerçekleştirilecek yatırım ve hizmetleri yapmak üzere kurulmuş olan görevli şirketler tarafından ilgili proje ya da işin finansmanını veyahut yeniden finansmanını sağlamak amacıyla yurt dışında satılmak üzere ihraç edilecek borçlanma aracı ihraçlarında limit uygulanmaz.

IV) İhraççıların daha önce ihraç ettikleri ve halen tedavülde olan borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının nominal tutarı, yeni ihraç limitinin hesaplanmasında bir indirim kalemi olarak dikkate alınır.

3. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 11'inci maddesinin ikinci fıkrası çerçevesinde hazırlanan "İhraç Belgelerinin" Kurulumuzun internet sitesinde ([www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr)) ilan edilmesine ve Kanun'a uyum kapsamında hazırlanma çalışmalarına devam edilen yeni izahname formatlarının hazırlanıp kamuya duyurulmasına kadar geçecek olan sürede yapılacak halka arzlarda kayda alma ifadeleri çıkarılarak yeni sisteme uyarlanmış mevcut izahname ve sirküler formatlarının kullanılmasına karar verilmiştir.

## C. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

### 1. Borçlanma Araçları

Ortaklık	Menkul Kıymet Türü	Nominal İhraç Tutarı	Satış Türü
1. Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Tahvil / Banka Bonosu	₺3.000.000.000	Halka Arz / Nitelikli Yatırımcı
2. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Tahvil / Banka Bonosu	₺3.000.000.000	Halka Arz/ Tahsisli
3. T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Tahvil / Banka Bonosu	₺7.000.000.000	Halka Arz
4. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (*)	Tahvil	₺4.008.375.000	Yurtdışı
5. Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	Tahvil	₺100.000.000	Nitelikli Yatırımcı
6. C Faktoring A.Ş.	Tahvil	₺50.000.000	Nitelikli Yatırımcı

(\*) İhraç edilecek tahvil tutarı 2.250.000.000 USD olup, T.C. Merkez Bankası'nın 03.01.2013 tarihli döviz satış kuru üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir.

#### **D. SERMAYE PİYASASI KURUMLARININ ORTAKLIK YAPISI DEĞİŞİKLİKLERİ**

Libera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklık yapısındaki değişikliğe ilişkin başvuru olumlu karşılanmış olup, pay devri öncesi ve sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

<b>Libera Portföy Yönetimi A.Ş. Pay Devri Öncesi ve Sonrası Ortaklık Yapısı</b>						
<b>Ortağın Adı Soyadı</b>	<b>Eski</b>			<b>Yeni</b>		
	<b>Pay Grubu</b>	<b>Pay Tutarı (₺)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Grubu</b>	<b>Pay Tutarı (₺)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Didem GORDON	A	317.333,00	30,5002	-	-	-
	D	24.270,00		-	-	
İmre Gül GENÇER	A	-	30,5002	A	317.333,00	61,0007
	B	317.333,00		B	317.333,00	
	D	24.270,00		D	48.543,00	
Oktay Okan ALPAY	C	317.333,00	30,5002	C	317.333,00	30,5002
	D	24.270,00		D	24.270,00	
Bülent YAĞLI	D	44.795,00	3,9995	D	44.795,00	3,9995
Şaban Ali OKAY	D	33.596,00	2,9996	D	33.596,00	2,9996
Zeynep Didem ÇANKAYA URAL	D	11.195,00	0,9996	D	11.195,00	0,9996
Zeynep ŞAHİN	D	5.601,00	0,5001	D	5.601,00	0,5001
Hasan Cüneyt İLÇÖL	D	3,00	0,0003	D	3,00	0,0003
Nadire KALLECİ	D	3,00	0,0003	-	-	-
<b>TOPLAM</b>		<b>1.120.002,00</b>	<b>100,00</b>		<b>1.120.002,00</b>	<b>100,00</b>

#### **E. DİĞER BAŞVURU SONUÇLARI**

##### **1. KSS Tavan Artırımı**

Aşağıdaki ortaklığın kayıtlı sermaye tavan artırımı başvuruları Kurulumuzca uygun görülmüştür.

<b>Ortaklık</b>	<b>Mevcut Sermaye</b>	<b>Mevcut KSS Tavanı</b>	<b>Yeni KSS Tavanı</b>
1. Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	₺93.780.000	₺500.000.000	₺500.000.000

#### **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](http://www.spk.gov.tr/apps/ofd/OzelDurumAciklamalari.aspx) adresinden ulaşabilirsiniz.