



SERMA YE PİYASASI KURULU

2008/48

HAFTALIK BÜLTEN

24/11/2008 –28/11/2008

A. 02.01.2008 –28.11.2008 TARİHLERİ ARASINDA KAYDA ALMA KARARI VERİLEN İHRAÇ TALEPLERİ:

Tablo: 1

(YTL)

İHRAÇ TÜRÜ	Talep Edilen				Kurul Kaydına Alınan			
	Bu hafta Adet	Toplam Adet	Bu hafta Tutarı	Toplam Tutarı	Bu hafta Adet	Toplam Adet	Bu hafta Tutarı	Toplam Tutarı
Hisse Senedi	2	112	15.490.523	8.535.265.122	6	99	59.610.713	6.037.004.880,78
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	1	53	100.000.000	5.919.397.000	-	55	(1)	5.245.297.000 (2)
Emeklilik Yatırım Fonu Payı	-	24	-	8.300.000.000	-	21	-	13.505.000.000
Tahvil	-	4	-	370.000.000	-	3	-	220.000.000
Finansman Bonosu	-	1	-	50.000.000	-	1	-	50.000.000
TOPLAM	3	194	115.490.523	23.174.662.122	6	179	59.610.713	25.057.301.880,78

NOT

(1) Nominal değer olup, kayıt tarihindeki piyasa değeri - YTL'dir.

(2) Nominal değer olup, 02.01.2008 tarihinden 28.11.2008 tarihine kadarki piyasa değeri 4.950.909.650 YTL'dir.

02.01.2008-28.11.2008 tarihleri arasında 1'i bu hafta olmak üzere kayıtlı sermaye sistemine geçmek ya da mevcut tavanını yükseltmek üzere Kurul'a yapılan başvuru sayısı 41 olmuştur. Aynı dönem içinde Kurul tarafından kabul edilen başvuru sayısı 39 olmuştur.

B. 24.11.2008 –28.11.2008 TARİHLERİ ARASINDA KURULA BAŞVURAN ORTAKLIKLAR:

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

Tablo: 2

(YTL)

Ortaklığın Unvanı	İhraç Edilecek Menkul Kıymetin Türü	Hisse Senetleri				Diğer Menkul Kıymetler
		Bedelli (Nakit Artırım)	Bedelsiz		Halka Açılma	
			İç Kaynaklardan	Temettüden		
1. Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.	Hisse Senedi	-	16.356.388	-	-	-
2. Birlik Sigorta A.Ş.	Hisse Senedi	15.490.523	-	-	-	-

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

Tablo: 3

(YTL)

Ortaklığın Unvanı	Önceki Kayıtlı Sermaye Tavanı	Yeni Kayıtlı Sermaye Tavanı	Ödenmiş veya Çıkarılmış Sermayesi
1. İş Finansal Kiralama A.Ş.	200.000.000	400.000.000	185.000.000

3. Menkul Kıymet İhraç Başvuruları Ertelenen veya İşlemden Kaldırılan Ortaklıklar:

Tablo: 4

(YTL)

Ortaklığın Unvanı	Başvuru Tarihi	Menkul Kıymetin Türü	Hisse Senetleri				Diğer Menkul Kıymetler
			Bedelli (Nakit Artırım)	İç Kaynaklardan	Bedelsiz Temettüden	Halka Açılma	
1. ÇBS Boya Kimya San. ve Tic. A.Ş.	25.09.2008	Hisse Senedi	49.232.625	-	-	-	-

4. Yatırım Fonu Katılma Belgesi ve Emeklilik Yatırım Fonu Payı İhracı Nedeniyle Kurul'a Başvuran Ortaklıklar:

Tablo: 5

(YTL)

Fon Unvanı	İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracı	Toplam Pay/Katılma Belgesi Sayısı (Adet)	Artırılan Tutar
1. Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi %100 Koruma Amaçlı Dördüncü Yatırım Fonu	Yatırım Fonu Katılma Belgesi Payı	10.000.000	100.000.000

C. 24.11.2008 –28.11.2008 TARİHLERİ ARASINDA KAYDA ALMA KARARI VERİLEN İHRAÇ TALEPLERİ:

1. Hisse Senedi İhracı Nedeniyle Kurul Kaydına Alınmalar:

Tablo: 6

(YTL)

Ortaklığın Unvanı	Kayıtlı Sermaye Tavanı	Ödenmiş veya Çıkarılmış Sermayesi		İhraç Edilecek Nom. Tutar		
		Eski	Yeni	Bedelli (Nakit Artırım)	Bedelsiz	
					İç Kaynaklardan	Temettüden
1. İttifak Holding A.Ş. (Bakınız Özel Durumlar Md. 2)	5.000.000	4.000.000	5.000.000	-	1.000.000	-
2. Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Bakınız Özel Durumlar Md. 3)	100.000.000	56.250.000	100.000.000	43.750.000	-	-
3. Çumpaş Çumra Patates ve Ziraî Ürünleri Değerlendirme Sanayi A.Ş.	-	3.000.000	4.000.000	500.000	500.000	-
4. Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayi A.Ş. (*) (Bakınız Özel Durumlar Md. 1)	-	100.000.000	100.023.579	23.579	-	-
5. Hes Hacılar Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**) (Bakınız Özel Durumlar Md. 6)	-	100.000.000	115.306.734	15.306.734	-	-

6. Okan Un İrmik Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***) (Bakınız Özel Durumlar Md. 4)	-	1.000	60.000	30.400	28.600	-
--	---	-------	--------	--------	--------	---

(*) Şirket'in Badış Bandırma Damızlık İşletmeleri Ticaret A.Ş.'yi devralması nedeniyle yapacağı sermaye artırımından kaynaklanmakta olup, birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısı henüz yapılmamıştır. Birleşmeye ilişkin yasal prosedürün tamamlanmasını takiben sözkonusu sermaye artırımına ilişkin kayda alma belgesi Şirket'e verilecektir.

(**) Şirket'in Ekaş Elektrik Malzemeleri ve Kablo Pazarlama A.Ş.'yi devralması nedeniyle yapacağı sermaye artırımından kaynaklanmakta olup, birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısı henüz yapılmamıştır. Birleşmeye ilişkin yasal prosedürün tamamlanmasını takiben sözkonusu sermaye artırımına ilişkin kayda alma belgesi Şirket'e verilecektir.

(***) Şirket'in Kurul kaydından çıkarılması talebi, Kurula kayıt yükümlülüğü ve sermaye artırım prosedürleri yerine getirilmeksizin sermayesinin 1.000 YTL'den 60.000 YTL'ye artırılması ile ilgili olarak gerekli yasal ücretlerin tahsil edilmesi kaydıyla olumlu karşılanmıştır.

D. DUYURU

19.03.2008 tarih ve 26821 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: IV, No: 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) uygulanması ile ilgili olarak Kurulumuza ulaşan talep ve önerilerin değerlendirilmesi neticesinde, aşağıdaki hususların kamuya açıklanmasına karar verilmiştir.

1. Tebliğ'in değerlendirme yükümlülüğüne ilişkin hükümlerinde atıf yapılan değerlendirme işlemini gerçekleştirecek kuruluşlara ilişkin olarak;

a. İşlemin gayrimenkul değerlemesini içermesi durumunda, değerlendirme hizmeti, Seri:VIII No:35 "Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Gayrimenkul Değerleme Hizmeti Verecek Şirketler ile Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde listeye alınmış gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından verilecektir.

b. Gayrimenkul dışındaki varlıklara ilişkin değerlendirme hizmetleri ise; Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı kararında belirtilen nitelikleri taşıyan kurumlar tarafından verilecektir. Ancak bağımsız denetim kuruluşları, denetimini üstlendikleri şirketlere aynı dönemde, sadece Tebliğ'in 5'inci maddesi kapsamında yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin değerlemesi ile sınırlı olmak kaydıyla değerlendirme hizmeti verebileceklerdir.

2. Konsolide finansal tablo hazırlamakla yükümlü olan halka açık anonim ortaklıkların, konsolidasyon kapsamına dahil ettikleri bağlı ortaklıkları ile yaptıkları ve Tebliğ'de belirtilen şartları taşıyan işlemler için de değerlendirme yaptırmaları zorunludur. Ayrıca halka açık anonim ortaklık statüsündeki ana ortaklıkların konsolidasyon kapsamına dahil ettikleri bağlı ortaklıkları tarafından, halka açık olsun veya olmasın ana ortaklık dışındaki ilişkili taraflar ile yapılan ve Tebliğ'de belirtilen şartları taşıyan ilişkili taraf işlemleri için de değerlendirme raporu hazırlanması, bu nitelikteki işlemlerin %10'luk eşiği aşmış olduğunun belirlenmesinde ise ana ortaklığın konsolide finansal tablolarının esas alınması gerekmektedir.

3. Tebliğ'de belirtilen %10'luk eşiğin altında kalan yaygın ve süreklilik arz eden işlemler için yönetim kurulu kararı aranmayacaktır.

4. Ortaklıkların ilişkili tarafları ile yaptıkları işlemlerde, yıl içinde ilgili şartların değişmesi durumunda, değişim aşamasında herhangi bir işlem yapılmasına gerek olmaksızın, yılsonunda hazırlanacak gözden geçirmeye ilişkin raporda, değişen şartlar ve değişim gerekçesi ile bu gerekçenin kabul edilebilir olup olmadığı, diğer bir ifadeyle yeni şartların adil ve makul olup olmadığına ilişkin görüş bildirilecektir.

5. Halka açık anonim ortaklık statüsündeki bankalar açısından, değerlendirme işlemlerinde esas alınan %10'luk eşiğin hesaplanmasında konsolide finansal tablolar esas alınacaktır.

E. YENİ FAALİYET İZİNLERİ

1. 50.000.000 YTL başlangıç tutarlı "Ata Yatırım Türkiye İslami Market A Tipi Borsa Yatırım Fonu"nun kuruluşuna izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

F. ÖZEL DURUMLAR

1. Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayi A.Ş.'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci maddesi ve Kurulumuzun Seri:I No:31 "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde, Badış Bandırma Damızlık İşletmeleri Ticaret A.Ş.'yi devralma suretiyle birleşme talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

2. İttifak Holding A.Ş.'nin, 5.000.000 YTL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 4.000.000 YTL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı gayrimenkul satış karından karşılanmak üzere 5.000.000 YTL'ye yükseltilmesi nedeniyle ihraç edeceği toplam 1.000.000 YTL nominal değerli nama yazılı paylarının Kurul kaydına alınması ve sermaye artırımının tamamlandığına ilişkin tescile mesnet belge verilmesi talebinin; anılan gayrimenkul satış karının elde edildiği işleme ilişkin olarak yapılacak ilk genel kurul toplantısında, satışa konu olan gayrimenkuller, satış fiyatının tespiti, Vakıf Gayrimenkul Ekspertiz ve Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan rapor ile alıcı taraf hususlarında ortaklara bilgi verilmesi ve konunun genel kurul toplantı tutanağında yazılı olarak açıkça yer alması gerektiğinin, Şirket'e bildirilmesi suretiyle olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

3. Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin; çıkarılmış sermayesinin, 100.000.000 YTL kayıtlı sermaye tavanı içinde tamamı nakden karşılanmak üzere 56.250.000YTL'den 100.000.000 YTL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek toplam 43.750.000 YTL nominal değerli payların Kurul kaydına alınmasına ilişkin talebinin,

a) Şirket paylarının İMKB’de nominal değerinin altında işlem görmesi dikkate alınarak, Şirket tarafından gerçekleştirilecek sermaye artırımı sonrasında hisse senetlerinde meydana gelebilecek olağanüstü fiyat ve miktar hareketlerinin engellenebilmesi ve piyasa katılımcılarının çeşitli risklere maruz kalarak mağdur olmalarının önlenmesi amacıyla; Kurul karar tarihini takip eden ilk iş gününden başlamak üzere sermaye artırımının tamamlandığı dönemi de kapsayacak şekilde;

i) Kurulumuz Seri: V, No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliği’nin 9 uncu maddesinde öngörülen bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş hisse senedi alımı işlemleri sonucunda, belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari % 20’si oranında uygulanan net varlık bulunması zorunluluğunun, Şirket hisse senetlerinde gerçekleştirilecek işlemlerde açık takas pozisyonunun tamamını (% 100) karşılayacak oranda özkaynak bulundurulması şeklinde uygulanması,

ii) Tebliği’nin 9 uncu ve 12 nci maddeleri kapsamında müşterinin net varlığının hesaplanmasında belirtilen hisselerin özkaynak olarak kabul edilmemesi,

iii) Söz konusu hisse senetlerinin kredili menkul kıymet işlemlerine konu olabilecek sermaye piyasası araçları listesinden çıkarılması için İMKB’ye bildirimde bulunulması, koşullarıyla kayda alınmasına, karar verilmiştir.

4. Okan Un İrmik Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin sermayesinin %100’ünün 2000 yılından beri 5-7 ortağa ait olması nedeniyle Kurulumuzun Seri:IV, No:39 sayılı Tebliğinin 7’nci maddesi uyarınca Kurul kaydından çıkma talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

5. Ayen Enerji A.Ş.’nin, Türk Ticaret Kanunu’nun 451 inci, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 18, 19 ve 20 nci maddeleri ile Kurulumuzun Seri: I, No: 31 Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde, sermayesinde % 99,989 oranında pay sahibi olduğu, bağlı ortaklığı Demir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.’yi devralma suretiyle birleşme talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

6. Hes Hacılar Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Türk Ticaret Kanunu 451’inci, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 18-20’nci maddeleri ve Kurulumuzun Seri:I, No:31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde Ekaş Elektrik Malzemeleri ve Kablo Pazarlama A.Ş.’yi devralma suretiyle birleşme talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

7. Kurulumuz kaydında olup hisse senetleri Borsa’da işlem görmeyen Yibitaş Yozgat İşçi Birliği İnşaat Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin (Şirket) ana ortağı konumundaki Cimpor Yibitaş Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Cimpor Çimento) ile Cimpor Yibitaş Mühendislik Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Yibitaş Holding A.Ş.’nin Cimpor Çimento çatısı altında birleşmeleri ve bu birleşme sonrasında Cimpor grubu içinde gerçekleştirilen pay devirleri sonrasında, Cimpor Çimento’da % 50,21 oranında paya sahip olan Cimpor Inversiones S.A.’nin payının % 99,74’e ulaşmış olması nedeniyle, Cimpor Inversiones S.A.’nin Şirket’in diğer ortaklarına karşı doğan çağrıda bulunma yükümlülüğünden muafiyet talebinin, ortaklığın sermaye dağılımı gereğince Şirket’in yönetim hakimiyetinde hiçbir değişiklik olmaması nedeniyle, Kurulumuzun Seri: IV, No: 8 sayılı Tebliği’nin 17. maddesi gereğince olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

8. Temsilci Dexia Quant(the sıcv) fonunun, Dexia Quant Equities Europe ve Dexia Quant Equities USE unvanlı 2 adet alt fonunun aşağıda belirtilen tutar ve pay sayılarının Kurulumuz kaydına alınması talebiyle başvurulmuştur.

Fon Adı	Tutarı	Pay Sayısı
1. Dexia Quant Equities Europe	38.542.750 EUR	25.000
2. Dexia Quant Equities USE	35.078.500 USD	25.000

9. Ticaret Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin halka arza aracılık, portföy yöneticiliği ve türev araçların alım satımına aracılık yetki belgelerinin kendi talebi üzerine iptal edilmesine ve unvanının Ticaret Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

10. Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin (Özderici GYO) Uğur Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.’yi (Uğur Gayrimenkul) devralma suretiyle birleşme talebi ile Kurulumuza yaptığı başvurunun değerlendirilmesi neticesinde;

Özderici GYO’nun Kurulumuzun Seri:I, No:31 sayılı “Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği”nin 11 nci maddesi çerçevesinde Uğur Gayrimenkul ile devralma suretiyle birleşmesine onay verilmesine ilişkin talebinin, Uğur Gayrimenkul’ün Özderici GYO dışındaki küçük ortaklarının birleşme süreci çerçevesinde kendi paylarına düşen haklarından Özderici GYO lehine feragat etmesi ve bu feragat işlemi sonucunda birleşme oranının %100 olarak gerçekleşecek olması nedeniyle, birleşme işlemi için herhangi bir sermaye artışı yapılmamasına ilişkin olarak her iki şirketin birleşmeye esas genel kurul toplantısında ortaklara bilgi verilmesi şartıyla olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

11. Ateşan Aybars Portföy Yönetimi A.Ş.'nin talebi doğrultusunda faaliyetlerinin, Kurul karar tarihinden itibaren 6 ay süreyle geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir.

12. 02.03-04.04.2006 ve 13.02-05.03.2007 dönemlerinde Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. hisse senedinde gerçekleştirilen işlemlerin Sermaye Piyasası Kanunun 47/I-A-2 maddesinde tanımlanan manipülasyon suçu kapsamında incelenmesinde tespit edilen mevzuata aykırılıklar ile ilgili olarak yapılan incelemede; işlem yasağına işlem yaptırılmasına imkan sağlanmasının manipülasyon suçuna ilişkin tespitleri güçleştirdiği ve manipülasyon suçunu önlemeye yönelik getirilen işlem yasağı tedbirlerinin etkinliğini azalttığı da dikkate alınarak,

A) GFC General Finans Menkul Değerler A.Ş. hakkında; M**** Y**** K***** adına açılmış hesaptan A** A**** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlanmasının A** A**** hakkında işlem yapma yasağı getirilmesine ilişkin Kurulumuzun 25.08.2005 tarih ve 34/1066 sayılı kararına ve Seri: V, No:46 Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık teşkil etmesi nedeniyle, aykırılık neticesinde 2006 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu ve aracılık edilen işlemlerin yüklü miktarda olması dikkate alınarak SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca 2006 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 54.900 YTL, S**** A**** ve M**** S**** adına açılmış hesaplardan C**** H**** G**** ve A** A**** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlanmasının A** A**** hakkında işlem yapma yasağı getirilmesine ilişkin Kurulumuzun 25.08.2005 tarih ve 34/1066 sayılı kararına ve Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine ve "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine aykırılık teşkil etmesi nedeniyle, her bir aykırılık için 2006 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 54.900 olmak üzere toplam 164.700 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

B) Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hakkında; N**** T**** adına açılmış hesaptan A** A**** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlanmasının Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine, A** A**** hakkında işlem yapma yasağı getirilmesine ilişkin Kurulumuzun 25.08.2005 tarih ve 34/1066 sayılı kararına ve Seri:V, No:46 Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık teşkil etmesi nedeniyle, aykırılık neticesinde 2006 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu dikkate alınarak, her bir aykırılık için SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca 2006 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 54.900 YTL, S**** A**** hesabı ile ilgili olarak Kurulumuz tarafından yürütülen inceleme sırasında Kurulumuza gerçeğe aykırı bilgi verilerek yapılan incelemede gecikme yaşanmasına yol açan ve söz konusu hesap ile ilgili olarak gereken özeni göstermeyen Euro Yatırım hakkında Kurulumuzun Seri: V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine aykırılık nedeniyle, aykırılık neticesinde 2007 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu ve aracılık edilen işlemlerin yüklü miktarda olması dikkate alınarak SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca 2007 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 59.182 YTL olmak üzere toplam 168.982 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

C) Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki S**** A**** hesabı ile ilgili olarak yanlış bilgi veren Euro Yatırım müşteri temsilcisi H***** K***** , S**** Ç**** K***** ve N** M**** hakkında SPKn'nun 47/I-B-1 maddesine aykırı fiilleri nedeniyle SPKn'nun 49'uncu maddesi uyarınca Cumhuriyet Savcılığına suç duyurusunda bulunulmasına, ayrıca Kurulumuzun 17.01.2008 tarihli İlke Kararı doğrultusunda SPKn'nun 47/I-B-1 maddesine aykırılık nedeniyle hakkında SPKn'nun 49'uncu maddesi çerçevesinde suç duyurusunda bulunulacak olan H***** K***** 'in tüm lisanslarının 6 ay süre ile iptal edilmesine,

D) C**** B***** adına açılmış hesaptan A** A**** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan TSKB Menkul Değerler A.Ş.'yi tüm hak ve yükümlülükleriyle devralmış bulunan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. hakkında A** A**** hakkında işlem yapma yasağı getirilmesine ilişkin Kurulumuzun 25.08.2005 tarih ve 34/1066 sayılı kararına ve Seri: V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık nedeniyle, manipülatif nitelikli işlemlerin gerçekleştirildiği dönemde söz konusu hesaptan işlem gerçekleştirilmediği dikkate alınarak 2006 yılında uygulanan en düşük idari para cezası meblağı olan 10.980 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

E) M**** Y**** K***** hesabına telefon ile ve elektronik ortamla alınan emirlere ilişkin kayıtları tutmayan Universal Menkul Değerler A.Ş. hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:6 sayılı Tebliği'nin "Müşteri Emirlerinin Alınması ve İzlenmesi" başlıklı dokuzuncu maddesinin ikinci fıkrasına ve "Elektronik ortamda alım satım emirlerinin iletimi" başlıklı 49'uncu maddesinin ikinci fıkrasına aykırılık nedeniyle, aracı kurumdan gerçekleştirilen işlemlerin düşük miktarda olması dikkate alınarak, her bir aykırılık için 2006 yılında uygulanan en düşük idari para cezası meblağı olan 10.980 YTL tutarında olmak üzere toplam 21.960 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

F) C**** B***** adına açılmış hesaptan A** A**** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hakkında Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine aykırılık nedeniyle, aracı kurumdan gerçekleştirilen işlemlerin düşük miktarlı olması dikkate alınarak, 2006 yılında uygulanan en düşük idari para cezası meblağı olan 10.980 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

G) J**** T**** adına açılmış hesaptan A** A**** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan Raymond James Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. hakkında A** A**** hakkında işlem yapma yasağı getirilmesine ilişkin Kurulumuzun 25.08.2005 tarih ve 34/1066 sayılı kararına ve Seri: V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık nedeniyle, aykırılık neticesinde 2006 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu ve aracılık edilen işlemlerin yüklü miktarda olması ve A** A**** 'a veri yayını ekranı tahsis edilmiş olması dikkate alınarak SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca 2006 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 54.900 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

H) C**** B***** adına açılmış hesaptan A** A**** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hakkında A** A**** hakkında işlem yapma yasağı getirilmesine ilişkin Kurulumuzun 25.08.2005 tarih ve 34/1066 sayılı kararına ve Seri: V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık nedeniyle, aykırılık neticesinde 2006 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde

etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu dikkate alınarak, SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca 2006 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 54.900 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

I) S** A****** adına açılmış hesaptan **A** A****** ve **C***** H***** G****** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan **Unicor Capital Menkul Değerler A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine, **A** A****** hakkında işlem yapma yasağı getirilmesine ilişkin Kurulumuzun 25.08.2005 tarih ve 34/1066 sayılı kararına ve Seri:V, No:46 Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık nedeniyle, manipülatif nitelikli işlemlerin gerçekleştirildiği dönemde söz konusu hesaptan işlem gerçekleştirilmediği dikkate alınarak, 2006 yılında uygulanan en düşük idari para cezası meblağı olan 10.980 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

İ) S** A****** hesabından gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak **Turkish Yatırım A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine aykırılık nedeniyle, aykırılık neticesinde 2007 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu dikkate alınarak, SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca 2007 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 59.182 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

J) S*** A****** adına açılmış hesaptan **A** A****** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan **Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri: V, No: 46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine aykırılık nedeniyle, manipülatif nitelikli işlemlerin gerçekleştirildiği dönemde söz konusu hesaptan işlem gerçekleştirilmediği dikkate alınarak, 2006 yılında uygulanan en düşük idari para cezası meblağı olan 10.980 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

K) S A****** adına açılmış hesaptan **M***** K**** S******* adlı şahıs tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan **Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık nedeniyle, Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin daha önce uyarılmış olduğu dikkate alınarak, 2006 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 54.900 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

L) M*** S******* hesabından gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak **Taksim Yatırım A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine aykırılık nedeniyle, aykırılık neticesinde 2007 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu ve aracılık edilen işlemlerin yüklü miktarda olması dikkate alınarak, 2007 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 59.182 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

M) S*** A****** adına açılmış hesaptan **A** A****** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan **Daruma Menkul Değerler A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine, **A** A****** hakkında işlem yapma yasağı getirilmesine ilişkin Kurulumuzun 25.08.2005 tarih ve 34/1066 sayılı kararına ve Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık nedeniyle, manipülatif nitelikli işlemlerin gerçekleştirildiği dönemde söz konusu hesaptan işlem gerçekleştirilmediği ve aracı kurumun ortaklık yapısının değişmiş olması dikkate alınarak 2006 yılında uygulanan en düşük idari para cezası meblağı olan 10.980 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

N) S*** A****** hesabından gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak **Tera Menkul Değerler A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine aykırılık nedeniyle, aykırılık neticesinde 2007 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu ve aracılık edilen işlemlerin yüklü miktarda olması dikkate alınarak, 2007 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 59.182 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

O) M*** S******* hesabına ilişkin emirlerin ses kayıtlarının bulunmaması nedeniyle **Global Menkul Değerler A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:6 sayılı Tebliği'nin "Müşteri Emirlerinin Alınması ve İzlenmesi" başlıklı 9'uncu maddesinin 2'nci fıkrasına ve Seri: V, No: 46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine aykırılık nedeniyle, aykırılıkların ciddiyeti ve aykırılıklar neticesinde 2007 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu dikkate alınarak her bir aykırılık için 2007 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 59.182 YTL olmak üzere toplam 118.364 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

P) B** A****** ve **D**** S****** hesaplarından gerçekleştirilen işlemler ile ilgili olarak söz konusu şahıslar adına açılmış hesaplardan **A** A****** tarafından işlem gerçekleştirilmesine imkan sağlayan **İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine, Seri:V, No:6 Tebliği'nin "Müşteri Emirlerinin Alınması ve İzlenmesi" başlıklı dokuzuncu maddesinin 2'nci fıkrasına, **A** A****** hakkında getirilen Kurulumuzun 25.08.2005 tarihli işlem yapma yasağı kararına ve Seri:V, No:46 Tebliği'nin "Müşteri tanıma kuralı" başlıklı 12'nci maddesine aykırılık nedeniyle, aykırılıklar neticesinde 2007 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu ve aracılık edilen işlemlerin yüklü miktarda olması dikkate alınarak her bir aykırılık için 2007 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 59.182 YTL olmak üzere toplam 177.546 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

R) D** S****** hesabından gerçekleştirilen işlemler ve söz konusu hesaptaki emirlere ilişkin ses kayıtlarının bulunmaması nedeniyle **Orion Investment Menkul Değerler A.Ş.** hakkında Kurulumuzun Seri:V, No:46 sayılı Tebliği'nin "Faaliyetler süresince uyulması gereken ilkeler" başlıklı 11'inci maddesine ve Seri:V, No:6 Tebliği'nin "Müşteri Emirlerinin Alınması ve İzlenmesi" başlıklı 9'uncu maddesinin 2'nci fıkrasına aykırılık nedeniyle aykırılık neticesinde 2007 yılında Ersu hisse senedinde piyasa işleyişini ve güvenini doğrudan olumsuz yönde etkileyen manipülatif nitelikte işlemlerin gerçekleştirildiği hususu dikkate alınarak, her bir aykırılık için 2007 yılında uygulanan en yüksek idari para cezası meblağı olan 59.182 YTL olmak üzere toplam 118.364 YTL tutarında idari para cezası uygulanmasına,

karar verilmiştir.