



**2011 YILI**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

|   |    |
|---|----|
| KISALTMALAR .....   | 2  |
| I. RAPORUN DÖNEMİ ve İÇERİĞİ .....                          | 3  |
| II. ORTAKLIĞIN YASAL STATÜSÜ VE UNVANI .....                | 3  |
| III. ORTAKLIK VE YÖNETİM YAPISI .....                       | 4  |
| IV.FAALİYET DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN İŞ VE İŞLEMLER .....      | 7  |
| A. Kuruluş Çalışmaları .....                                | 7  |
| B. Kurumsal Kimlik, Logo ve Marka Başvuruları .....         | 8  |
| C. 2011 Yılı Lisanslama Sınavları .....                     | 9  |
| D. Şirketimiz Ofis İhtiyacı ve Mekan Çalışmaları .....      | 10 |
| E. Şirket İçi Düzenleme Çalışmaları .....                   | 11 |
| F. Muhasebe ve Bordro Hizmetleri .....                      | 11 |
| G. Tayvan'da Düzenlenen Türk Sermaye Piyasası Günleri ..... | 11 |
| V. GELİR TABLOSU, BİLANÇO ve DENETÇİ RAPORU .....           | 12 |

## KISALTMALAR

|           |  |
|-----------|--|
| EĞİTEK    | T.C. Milli Eğitim Bakanlığı Eğitim Teknolojileri Genel Müdürlüğü |
| İMKB      | İstanbul Menkul Kıymetler Borsası                                |
| MKK       | Merkezi Kayıt Kuruluşu   |
| TAKASBANK | İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                               |
| TDUB      | Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği                              |
| TKYD      | Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği                  |
| TSBAKB    | Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği               |
| TTK       | Türk Ticaret Kanunu  |
| SPK       | Sermaye Piyasası Kurulu  |
| SPL       | Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.        |
| VOB       | Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.                             |

## I. RAPORUN DÖNEMİ VE İÇERİĞİ

Bu rapor Türk Ticaret Kanunu ve Şirketimiz ana sözleşmesinin 16. Maddesi uyarınca hazırlanmış olup 01.01.2011 - 31.12.2011 tarihleri arasındaki dönemi kapsamaktadır.

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. (SPL) ticaret siciline 16.06.2011 tarihinde tescil olduğu için Şirketin faaliyetleri 16.06.2011'de başlamış bulunmaktadır.

## II. ORTAKLIĞIN YASAL STATÜSÜ VE UNVANI

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 22. maddesinin birinci fıkrasının (t) bendi ile SPK'ya; sermaye piyasası faaliyetinde bulunacaklar, sermaye piyasasında gayrimenkullerin değerlendirilmesi faaliyetinde bulunacaklar ile sermaye piyasası kurumlarının yönetici ve diğer çalışanlarının mesleki eğitimi, mesleki yeterliliği ve mesleki ehliyetlerini gösterir sertifika verilmesine ilişkin esasları belirlemek, bu amaçlarla merkez kurmak ve faaliyet esaslarını belirlemek görev ve yetkisi verilmiştir.

Unvanı "*Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.*", işletme adı ise "*Sermaye Piyasası Lisanslama Merkezi*" olan Şirketimiz, SPK'nın yukarıda belirtilen yetkisine istinaden kurulmuş bir tüzel kişiliktir.

### III. ORTAKLIK VE YÖNETİM YAPISI

#### Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri

|                 | Ad ve Soyad                 | Temsil Ettiği Kurum | Yönetim Kurulundaki Unvanı | Temsilcisi Olduğu Kuruluştaki Görevi | Göreve Başlama Tarihi |
|-----------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| 1               | <b>Bekir Sıtkı ŞAFAK</b>    | SPK                 | Başkan                     | Başkan Yardımcısı                    | 16.06.2011            |
| 2               | <b>Gür ÇAĞDAŞ</b>           | TKYD                | Başkan Vekili              | Başkan                               | 16.06.2011            |
| 3               | <b>Kürşad Sait BABUÇCU</b>  | SPK                 | Üye                        | Daire Başkanı                        | 16.06.2011            |
| 4               | <b>İbrahim KURBAN</b>       | İMKB                | Üye                        | Başkan Yardımcısı                    | 16.06.2011            |
| 5               | <b>Çetin Ali DÖNMEZ</b>     | VOB                 | Üye                        | Genel Müdür                          | 16.06.2011            |
| 6               | <b>Yakup ERGİNCAN</b>       | MKK                 | Üye                        | Genel Müdür                          | 16.06.2011            |
| 7               | <b>Alp TEKİNCE</b>          | TSPAKB              | Üye                        | Yönetim Kurulu Üyesi                 | 23.09.2011            |
| 8               | <b>Tevfik Metin AYIŞIK</b>  | TSPAKB              | Üye                        | Yönetim Kurulu Üyesi                 | 06.10.2011            |
| 9               | <b>Vesile ŞARLIOĞLU</b>     | TSPAKB              | Üye                        | Denetim Kurulu Üyesi                 | 06.10.2011            |
| 10              | <b>İlker Mahmut KALIN</b>   | TDUB                | Üye                        | Genel Sekreter                       | 16.06.2011            |
| 11              | <b>Bekir Yener YILDIRIM</b> | SPL                 | Üye ve Gen. Müd.           | Genel Müdür                          | 16.06.2011            |
| 12 <sup>1</sup> | -                           | -                   | -                          | -                                    |                       |

<sup>1</sup> Takasbank'ı temsilen yönetim kurul üyesi olan Sn. Hammet Nezir Bakır 30.01.2012 tarihi itibarıyla Takasbank'taki görevinden ayrıldığı için ana sözleşmemiz uyarınca yönetim kurulu üyeliği sona ermiştir. Bununla birlikte Sn. Hammet Nezir Bakır bu faaliyet raporu döneminde yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. Ortaklarımızdan Takasbank'ı temsilen yeni üye seçimi ilk genel kurul toplantısında yapılacaktır.

**Mevcut Denetçiler**

|   | Ad ve Soyad                 | Unvanı  | Göreve Başlama Tarihi |
|---|-----------------------------|---------|-----------------------|
| 1 | <i>İbrahim Ethem SANCAK</i> | Denetçi | 16.06.2011            |
| 2 | <i>Ümit İhsan YAYLA</i>     | Denetçi | 16.06.2011            |

**2011 yılında Görevden Ayrılan Yönetim Kurulu Üyeleri**

|   | Ad ve Soyad                | Temsilcisi Olduğu Kurum | Göreve Başlama Tarihi | Görevden Ayrılma Tarihi |
|---|----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 1 | <i>İlkay ARIKAN</i>        | TSPAKB                  | 16.06.2011            | 08.08.2011              |
| 2 | <i>Osman İlker SAVURAN</i> | TSPAKB                  | 16.06.2011            | 08.08.2011              |

**2011 yılında Görevden Ayrılan Denetçi**

|   | Ad ve Soyad            | Göreve Başlama Tarihi | Görevden Ayrılma Tarihi |
|---|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 1 | <i>Alparslan BUDAK</i> | 16.06.2011            | 08.08.2011              |

**Şirket Üst Yönetimi İsim ve Unvanları <sup>2</sup>**

|   | Ad ve Soyad                    | Unvan                  | Görevden Başlama Tarihi |
|---|--------------------------------|------------------------|-------------------------|
| 1 | <i>Bekir Yener YILDIRIM</i>    | Genel Müdür            | 23.06.2011              |
| 2 | <i>Mehmet Serkan KARABACAK</i> | Genel Müdür Yardımcısı | 01.09.2011              |

<sup>2</sup> Şirketimiz ana sözleşmesine göre genel müdür ve genel müdür yardımcıları doğrudan yönetim kurulu tarafından atanmakta, şirket personeli ise Şirket genel kurulunca kararlaştırılıp SPK tarafından onaylanacak personel yönetmeliğine göre işe başlatılmaktadır. Bu doğrultuda 31.12.2011 tarihi itibarıyla Şirketimiz personel yönetmeliği bulunmadığından yukarıda belirtilen şirket üst yönetimi dışında Şirketimizin bordrosunda başka bir çalışanı bulunmamaktadır.

**Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı**

| Hissedarın Unvanı   | Pay Grubu | Hisse Adedi | Hisse Miktarı (TL) | Oran (%) |
|---|-----------|-------------|--------------------|----------|
| <i>İstanbul Menkul Kıymetler Borsası</i>                  | A         | 200.000     | 200.000            | 10,0     |
| <i>Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.</i>               | A         | 200.000     | 200.000            | 10,0     |
| <i>Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.</i>                        | B         | 200.000     | 200.000            | 10,0     |
| <i>İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.</i>                 | B         | 200.000     | 200.000            | 10,0     |
| <i>Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği</i> | C         | 800.000     | 800.000            | 40,0     |
| <i>Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği</i>                | C         | 199.995     | 199.995            | 9,99     |
| <i>Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği</i>    | D         | 200.000     | 200.000            | 10,0     |
| <i>Bekir Yener YILDIRIM<sup>3</sup></i>                   | -         | 5           | 5                  | < 0,01   |
| <b>TOPLAM</b>   |           | 2.000.000   | 2.000.000          | 100,0    |

<sup>3</sup> Şirketimiz Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Bekir Yener YILDIRIM'ın TTK uyarınca tevdi etmesi gereken hisse senedi, ortaklarımızdan Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği'nin, Sn. Bekir Yener YILDIRIM'a devrettiği 5 adet hisse senedi ile sağlanmış olup bu işlem Şirketimiz yetkili organınca onaylanmıştır.

## IV.FAALİYET DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN İŞ VE İŞLEMLER

2011 yılı Şirketimizin kurulduğu ve tescil edildiği yıl olup kuruluş ve örgütlenme çalışmalarına ağırlık verilmiştir. Yine bu dönemde SPK'nın verdiği yetkiye istinaden TSPAKB işbirliği ile iki lisanslama sınavı düzenlenmiştir.

Şirketimizin ticaret siciline tesciline tescili öncesindeki kuruluş çalışmaları ile tescil tarihi olan 16.06.2012'den 31.12.2011 tarihine kadar yapılan kuruluş ve örgütlenme çalışmaları aşağıda yer almaktadır.

### A. Kuruluş Çalışmaları

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kanununda yer alan görev ve yetkiye istinaden SPK'nın vermiş olduğu izinle kurulmuştur. Kuruluş çalışmaları SPK tarafından organize edilmiş olup 7 kurucu ortak tarafından verilen vekâletnameler çerçevesinde ana sözleşmesi onaylatılmış ve Sermaye Piyasası Kanununu uyarınca kurulan bir şirket olması sebebiyle de T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı izni de alınmıştır. Söz konusu Bakanlığın Şirketimizin kuruluşuna izin vermesi sürecinde, kurucu ortaklar ve SPK tarafından belirlenen "Merkezi Sicil, Lisanslama ve Eğitim Kuruluşu A.Ş." olan şirket unvanı, Bakanlığın isteği üzerine "Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Kuruluş sürecinde Kurucu ortaklar tarafından yapılan ve aşağıda belirtilen kuruluş masrafları yapılmıştır.

| Giderin Türü                               | Tutar (TL)       |
|--|------------------|
| Noter Masrafları                           | 7.115,70         |
| Tescil ve İlan Giderleri                   | 2.741,00         |
| Rekabet Kurumu Ödentisi                    | 800,00           |
| Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Hizmeti | 550,00           |
| Kırtasiye Masrafları                       | 69,50            |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>11.276,22</b> |

Söz konusu masraflar Şirketimiz yönetim kurulunca onaylanmıştır.

Kuruluş işlemlerini müteakiben Şirketimizin ticaret odası, SGK, vergi dairesi ve benzeri resmi başvuru ve kayıt işlemleri tamamlanmıştır.



## B. Kurumsal Kimlik, Logo ve Marka Başvuruları

Unvanımızın ilk üç kelimesinin baş harflerinden oluşan "SPL" kısaltması, şirketimizin kısaltması olarak belirlenmiştir. "SPL" kısaltması için Türk Patent Enstitüsü'ne gerekli başvurular yapılmış, Kuruluşumuzun faaliyet alanlarında SPL ibaresi marka olarak kaydedtirilmiştir. Ayrıca adres kısmında bu kısaltmanın da yer aldığı "com" uzantılı bir internet alan adı başvurusu yapılmış ve [www.spl.com.tr](http://www.spl.com.tr) adresi şirketimiz adına kaydedtirilmiştir.

Diğer yandan henüz kurulmuş yeni bir şirket olan Kuruluşumuzun kurumsal kimlik ihtiyacı için profesyonel destek alınmış olup kurumsal kimlik dosyası hazırlanmıştır. Bu dosya kapsamında Şirketimiz için tasarlanan logolardan aşağıda yer alan tasarım logomuz olarak kabul edilmiştir. Söz konusu tasarım da Türk Patent Enstitüsüne "şekil" olarak kaydedtirilmiştir.



Kurumsal kimliğimiz kapsamında belirlenen logomuz SPL'nin şirket vizyonunu tümüyle yansıtabilecek şekilde tasarlanmıştır. Tasarım prensiplerine uygun olarak aşırı renk ve kıvrımlardan uzak bir şekilde düşünülmüştür. Sermaye piyasasındaki eğitim ve lisanslama alanındaki entegrasyonu temsil edebilecek, sinerjik etkileşimleri yüksek bir logo yapılmıştır. Bunun yanı sıra logo, sade bir görsel bir etki oluşturarak uzun vadeli bir kurumsal geleceği de işaret etmektedir. Her açıdan bakıldığında algılanabilirliğini yitirmeyen logo, SPL'nin kurum yapısının herkes tarafından rahatça anlaşılabilmesini amaçlıyor.

Kurumsal kimliğimize göre SPL markası, logotype ve amblemden oluşmaktadır. Aynı zamanda bu birleşimin altında SPL'nin açılımı olan; S = SERMAYE, P = PİYASASI, L = LİSANSLAMA açık yazılımı olan "Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu" unvanı bulunmaktadır.

Logoda yer alan amblem, 4 renkli degrade geçişlerden oluşan bu grafik, sermaye piyasası çalışanlarının eğitimi ve lisanslanmasının bileşiminden oluşan bir birine entegre bir grafik yapıdan oluşmaktadır.

### **C. 2011 Yılı Lisanslama Sınavları**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Kuruluşumuza verilen yetki çerçevesinde Sermaye Piyasası Faaliyetlerine ilişkin lisanslama sınavları Kuruluşumuz ve Milli Eğitim Bakanlığı Eğitim Teknolojileri Genel Müdürlüğü (EĞİTEK) ile birlikte akdedilmiş 2011 tarih ve 29 sayılı protokol hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilmiştir. 2011 yılı içerisinde 2 kere sınav yapılmış olup, sınavlar başarıyla ve sorunsuz olarak gerçekleştirilmiştir.

SPK'nın yapmış olduğu görevlendirme çerçevesinde, 2011 yılı lisanslama sınavları Şirketimizce düzenlenmiş olup TSPAKB'den personel desteği alınmıştır. Sınavlar süresince TSPAKB'den alınan hizmetler karşılığında aylık 15.000 TL olmak üzere toplam 90.000 TL TSPAKB'ye ödenmiştir.

2011 yılında yapılan lisanslama sınavlarının tüm başvuru, fatura, sınav soru, redaksiyon, telif ve komisyon ücretleri, sınav başvuru iadeleri, banka işlemleri, EĞİTEK-SPK koordinasyonu işlemleri Şirketimiz tarafından yerine getirilmiş ve maliyeti karşılanmıştır. Özetle sınav sorularının hazırlanması (SPK tarafından yapılmaktadır) dışındaki tüm süreçler SPL'nin sorumluluğu ve gözetiminde sorunsuzca yerine getirilmiştir.

EĞİTEK ile yapılan Protokol hükümleri doğrultusunda söz konusu sınavlardan ilki 20-21.08.2011, ikincisi ise 17-18.12.2011 tarihinde ülkemiz genelinde toplam 12 ilde (Ankara, Adana, Antalya, Bursa, Diyarbakır, Erzurum, Gaziantep, İstanbul, İzmir, Kayseri, Konya ve Samsun) yapılmıştır.

Yukarıda da bahsedildiği üzere, 2011 Yılı içerisinde toplam iki kere sınav yapılmıştır. 20-21 Ağustos 2011 tarihlerinde, yapılan lisanslama sınavları kapsamında 35.924 aday 36.506 adet sınava katılmak üzere başvuruda bulunmuştur. Başvuru yapan adaylar içerisinde 3.212 aday sınava katılmamış olup, 32.712 aday 33.267 adet sınava katılım sağlamıştır. Söz konusu istatistiklere gösterir Tablo aşağıda verilmektedir.

| Kayıt Yaptıran Aday Sayısı | Kayıt Yaptırılan Sınav Sayısı | Sınava Katılan Aday Sayısı | Katılan Sınav Sayısı |
|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------|
| 35.924                     | 36.506                        | 32.712                     | 33.267               |

17-18 Aralık 2011 tarihlerinde yapılan lisanslama sınavları kapsamında 34 bin 985 aday 35 bin 540 adet sınava başvurmuş olup, başvuran adaylardan 31 bin 551 aday 32 bin 041 adet sınava katılmıştır. Sınavlarda toplam 1.865 adet lisansa hak kazanılmıştır. Söz konusu istatistikleri gösterir Tablo aşağıda verilmektedir.

| Kayıt Yaptıran Aday Sayısı | Kayıt Yaptırılan Sınav Sayısı | Sınava Katılan Aday Sayısı | Katılan Sınav Sayısı |
|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------|
| 34.985                     | 35.540                        | 31.551                     | 32.041               |

#### D. Şirketimiz Ofis İhtiyacı ve Mekan Çalışmaları

Bilindiği üzere Kuruluşumuzun ilk faaliyet adresi olarak Sermaye Piyasası Kurulu İstanbul Temsilciliği belirlenmiştir. Kuruluş ana sözleşmesinde ve tüm kuruluş işlemlerinde bu adres kullanılmıştır. Bununla birlikte gelişen iş ve işlemler doğrultusunda özellikle evrak akışında farklı bir adres ihtiyacı oluşmuştur. Bu nedenle Şirketimizin kendine ait bir ofis mekanı hazırlanincaya dek hazır ofis seçenekleri araştırılmıştır.

Bu seçenekler arasından Windowist hazır ofis seçeneği tercih edilmiş olup Şirketimizin yasal adresi Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi adresinde bulunan Windowist Plaza'ya taşınmış olup, halen bu adreste faaliyetlerimize devam etmekteyiz. Windowist Plaza hazır ofis konseptinde hizmet vermektedir. Bu kapsamda tüm teknik altyapı, sekreteryaya hizmetleri vb. konularında hizmet alınabilmekte ve kiralama yapılabilmektedir. Diğer yandan Kuruluşumuzun kendisine ait ofis mekanının hazırlanmasına yönelik çalışmalar yoğunlaştırılmış olup 31.12.2011 tarihi itibarıyla Akbank Tekaüt Vakfı'nın Karaköy Bankalar Caddesi üzerinde mukim tarihi binasının ilk iki katı kiralanmasında son aşamaya gelinmiştir. Teknik ve mimari altyapı hazırlıklarının tamamlanmasını müteakip Kuruluşumuz faaliyetlerine adı geçen adreste devam edecektir. Ofis çalışmalarına ilişkin bilgilerin olduğu tablo aşağıda yer almaktadır.

| Ofis                  | Metrekare | Aylık Kira Bedeli     | Adres                      |
|-----------------------|-----------|-----------------------|----------------------------|
| SPK İstanbul Temsil.  | N/A       | N/A                   | Süzer Plaza Kat:3 No:15    |
| Windowist Plaza       | 30        | Değişken <sup>4</sup> | Eski Büyükdere Cad. Maslak |
| Bankalar Caddesi 21/A | 1.564     | 20.000 TL             | Bankalar Cad. 21/A Karaköy |

### E. Şirket İçi Düzenleme Çalışmaları

Şirketimiz için doğru bir kurumsal yapı kurmak ve verimli çalışmasını sağlayabilmek için şirket için düzenleme çalışmalarına ağırlık verilmiştir. Bu doğrultuda "Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu Geçici Görevlendirme Esasları" yürürlüğe konmuştur. Diğer yandan Şirketimiz çalışanlarının işe alınması ve diğer özlük haklarına dair esasları düzenleyen "Personel Yönetmeliği Taslağı" yönetim kurulumuzca kabul edilerek SPK'nın onayına sunulmuştur. Ana sözleşmemiz gereğince personel yönetmeliği yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir.

Diğer yandan şirket içi işlemlerde kullanılmak üzere masraf, izin, gelen-giden evrak vb. formlar hem elektronik hem fiziki ortamda oluşturulmuş olup Şirketimiz faaliyetlerinin genişlemesini müteakiben farklı kurumsal çözümler geliştirilecektir.

### F. Muhasebe ve Bordro Hizmetleri

Şirketimizin 2011 yılı muhasebe ve bordro hizmetleri dışalım (outsource) yöntemiyle Deloitte Türkiye'den alınan hizmet ile yerine getirilmiştir.

### G. Tayvan'da Düzenlenen Türk Sermaye Piyasası Günleri

SPK öncülüğünde TSPAKB tarafından Tayvan'da 27-28 Ekim 2011 tarihlerinde düzenlenen Turkish Capital Market Days etkinliğine Kuruluşumuzca da katılım sağlanmış olup etkinlik masrafları Kuruluşumuz ile birlikte diğer 6 sermaye piyasası kurumuna TSPAKB tarafından paylaştırıldığı hususlarından bilgi edinilmiş olup TSPAKB tarafından Kuruluşumuz payına düştüğü belirtilen 4.472 USD Tayvan'daki acenteye doğrudan ödenmiştir.

<sup>4</sup> Söz konusu kiralama bedeli sabit bir tutar ve aylık ofis hizmetleri kullanım bedelinden oluşmaktadır. Toplam kira bedeli ofiste kullanılan fotokopi, telefon, internet, fax, sekreteryaya vb. hizmetlere göre değişmektedir. Bununla birlikte halihazırda hazır ofislerden farklı büyüklükte iki oda kullanılmakta olup bu iki oda için aylık toplam 4.000 EUR kira ödenmektedir.

## V. GELİR TABLOSU, BİLANÇO VE DENETÇİ RAPORU

Şirketimizin 31.12.2011 tarihli Gelir Tablosu, Bilançosu ile Denetçi Raporu ekte yer almaktadır.