



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.8663

10.08.2018

Konu :Yurt içinde halka arz edilmeksizin borçlanma
aracı ihracı hk.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.No:23
34396 Maslak Sarıyer İSTANBUL

- İlgi :a) 28.06.2018 tarihli yazınız (Genel Evrak: 29.06.2018-14508).
b) 19.07.2018 tarihli ve 29833736-105.02.02-E.7976 sayılı yazımız.
c) 09.08.2018 tarihli yazınız (Genel Evrak: 10.08.2018- 17563).

İlgi (a)'da kayıtlı yazınız ile yurt içinde ve toplam 650.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla Şirketinizce bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere ve halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin başvuru tarihi itibarıyla 2 ay içinde itfa olacak borçlanma araçlarının ihraç limiti hesabında dikkate alınması suretiyle Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 19.07.2018 tarih ve 32/835 sayılı toplantısında görüşülerek;

- 1) Şirketinize yurt içinde ihraç edilmek üzere 650.000.000 TL yurt içi ihraç tavanı verilmesine,
- 2) 490.000.000 TL ihraç tavanı içeren ihraç belgesinin onaylanarak teslim edilmesine,
- 3) 160.000.000 TL'lik ihraç tavanını içeren ihraç belgenizin onaylanmasına ve anılan ihraç belgenizin, ilgili kısmın itfasına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza iletilmesinden sonra teslim edileceği hususunda Şirketinizin bilgilendirilmesine

karar verilmiş olup, Şirketiniz tarafından 490.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ilgi (b)'de kayıtlı yazımız ile Şirketinize iletilmiştir.

Bu defa ilgi (c)'de kayıtlı yazınız ile, 160.000.000 TL'lik borçlanma araçlarının itfasına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgeler Kurulumuza iletilerek Kurulumuzun 19.07.2018 tarih ve 32/835 sayılı kararı ile onaylanan 650.000.000 TL'lik tavanın 160.000.000 TL'lik kısmına ait ihraç belgesinin tarafınıza teslim edilmesi talep edilmiştir. Bu çerçevede, Şirketiniz tarafından 160.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ve eki Ek'te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi ve ekinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgelerin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlûkâda satıştan en az bir gün önce Şirketinizin internet sitesinde, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla

yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirketinizin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üyesi olması durumunda KAP'ta ilan edilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan Borçlanma Araçları Tebliği'nin (Tebliğ) 8'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde elektronik ortamda kayden ihracı ve bunlara ilişkin hakların hak sahipleri bazında izlenmesi zorunlu olup, bu amaçla MKK'ya başvurulması gerekmektedir.

Tebliğ'in 6'ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca yurt içinde halka arz edilmeksizin yapılacak borçlanma aracı ihraçlarında, her bir tertibin satışından önce Kurulumuza başvurulmasına gerek bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Tebliğ'e uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, Şirketiniz tarafından MKK'nın belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma araçlarının ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurulumuzun ilgili hesabına yatırılması gerekmektedir.

Ayrıca, Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi kapsamında yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak;

i. Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu olması halinde, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek satışlarda yatırımcılardan ilgili beyanların alınması,

ii. Borçlanma araçlarının ihracı sonrasında halka arz kapsamına girecek şekilde bunların satışına yol açacak işlemlerde bulunulmaması, bulunulması durumunda ise izahname düzenlenmesinin zorunlu olacağı,

iii. Yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görmesinin planlanması durumunda, Şirketinizin bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş en son tarihli finansal tabloları ve başvuru formunun da ihraç belgesi ve eki ile birlikte KAP'ta ilan edilmesi gerektiği, söz konusu finansal tabloların halihazırda KAP'ta ilan edilmiş olması durumunda finansal tabloların tekrar ilan edilmesine gerek bulunmadığı

hususlarının Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Bilgi edinilmesini ve Kurulumuz düzenlemelerinde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

e-imzalıdır
Atilla YANPAR
Daire Başkanı (V.)

Ek: İhraç belgesi ve eki