

EK/2

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 25/04/2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 260.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 45.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli iskontolu finansman bonosunun halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Talep gelmesi halinde ihraç büyüklüğü 50.000.000 TL nominal değere yükseltilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 29/04/2019 tarihinde, değişiklikleri içeren güncellenmiş ihraççı bilgi dokümanı 10/05/2019, 12/06/2019, 28/06/2019 ile/...../2019 tarihlerinde ve özet Ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekerleasing.com.tr ve www.sekeryatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr)/...../2019 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 25/04/2019 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cd. Metro City K. Merk. A Blok
Kat: 9 06571 Beşiktaş Esentepe - İSTANBUL
Bağışçı Kurumlar V.D. No: 601 008 8369

01 Ağustos 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 9
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272 334 33 33 (pdk)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Bağışçı Kurumlar V.D. No: 601 008 4385

Türü	Satış Yöntemi	ISIN Kodu	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Vade Gün sayısı	Nominal İhraç Tutarı (TL)
Finansman Bonosu	Halka Arz	TRFSKFK81922	17.05.2019	07.08.2019	82 gün	42.500.000
Finansman Bonosu	Halka Arz	TRFSKFK91913	21.06.2019	06.09.2019	77 gün	60.000.000
Finansman Bonosu	Halka Arz	TRFSKFK91921	05.07.2019	20.09.2019	77 gün	60.000.000
TOPLAM						162.500.000

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
2. RISK FAKTÖRLERİ	5
3. TEMEL BİLGİLER	7
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	7
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	15
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	25
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	26
8. DİĞER BİLGİLER	26
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	30
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	33
11. EKLER	33

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cd. Metro City 1/1, Merit A Blok
K:5 No: 171 34394 Esentepe - İSTANBUL
Borçlanma Kurumlar V.D. No: 801 008 3362

01 Ağustos 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-2
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Borçlanma Kurumlar V.D. 801 008 4385

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa İstanbul, BİST veya BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
ÇVÖA	Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları
GVK	193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Ve Maliye Bakanlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şeker Yatırım, Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
İhraççı, Şirket veya Şeker Leasing	Şeker Finansal Kiralama Anonim Şirketi
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
VTMK	Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler
YK veya Yön. Kur.	Yönetim Kurulu
YTM	Yatırımcı Tazmin Merkezi

İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

Yoktur.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Güyüklüdere Cd. Metro City İş Merk. A Blok
K:5A Kat:5 34394 Beşiktaş - İSTANBUL
Bağcı Kurumlar V.D. No: 827 008 4362

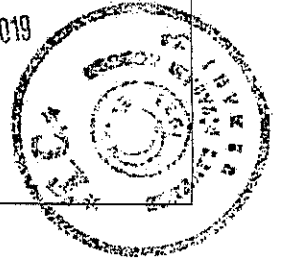
11 Ağustos 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-
Esenkaya / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Bağcı Kurumlar V.D. No: 801 008 4355

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Şeker Finansal Kiralama A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Burak Latif LATİFOĞLU Genel Müdür / Üye Canan AYDINOL Yönetim Kurulu Başkan Vekili ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. Büyükdere Cad. Metro City İş Merkezi A Blok Kat: 171 34394 Etiler - Beşiktaş / İSTANBUL Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 006 4323 19.07.2019	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Banu YARGILI Operasyon Grup Başkanı Ramazan ÖZNACAR Genel Müdür Yardımcısı ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Etiler / Şişli / İSTANBUL Tel: 0212 334 33 33 (pbx) Ticaret Sicil No: 359210-0 Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 006 4325 19.07.2019	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI 01 Ağustos 2019 

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1 Halka Arz Edilen Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Faktörleri

Halka arzı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Şeker Leasing, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma araçları çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Şeker Leasing'in borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

İhraççı kendi operasyonları ve borçlanma araçlarının türüne göre yatırım kararı verilmesinde önem taşıyan riskleri tanımlamaktadır. İhraççının mevcutta önemli olarak görmediği veya hali hazırda haberdar olmadığı ilave riskler olabilir.

Öte yandan, ihraççıya ve ihraççının içinde bulunduğu sektöre ait riskler ihraççı bilgi dokümanında yer almakta olup, yatırımcıların yatırım kararı vermelerinde söz konusu dokümanda açıklanan riskleri de ayrıca değerlendirmeleri beklenmektedir.

1- Piyasa Riski:

İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının fiyatları, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak değişkenlik gösterebilir.

Borçlanma araçları ihraç edildikten (satıldıktan) sonra, bu araçların faiz oranı Şeker Leasing'in operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, işbu duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca, son yıllarda küresel piyasalarda ve Ülkemizde finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere bağlı olarak değişebilecektir.

Başka bir deyişle ihraç edildikten sonra borçlanma araçlarının fiyatı ikincil piyasa koşullarında arz ve talebe göre belirlenecektir. İhraççının kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma araçlarının piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise borçlanma araçlarının piyasa fiyatını artırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede, genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle ikincil piyasa fiyatlarında oluşabilecek değişiklikleri ifade etmektedir. Borçlanma araçlarının vade sonuna kadar elinde tutan yatırımcılar, vade sonunda www.sekerleasing.com.tr adresli Şeker Leasing'in internet sitesi ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilen faiz oranı üzerinden faiz geliri elde edeceklerdir.

2- Ödememe Riski

İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bu durumda borçlanma aracı yatırımcısının yatırdığı anaparayı ve faizini kaybetme riski mevcuttur. Borsa tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'na ve/veya YTM'ye tabi bir

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cd. Metro City II. Blok A Blok

NEBİ YOLU 34390 KAT: 5

İSTANBUL

5

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5

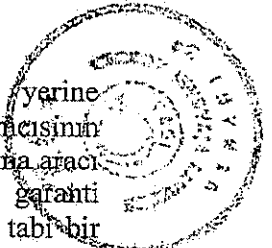
Esenyol / Şişli / İSTANBUL

Tel: 0212 334 33 33 (pbx)

Faks: 0212 334 33 33

Bölge Sicil No: 359210-0

Bölge Sicil Kurumlar M.D. 801 006 4345



ürün olmayıp, TMSF'nin ve/veya YTM'nin herhangi bir tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İhraççının, borçlanma araçlarının anapara ve faizini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma araçları alacakları İcra ve İflas Kanununun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "4. Sırada", "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

3- Likidite Riski:

Borçlanma araçlarının satış sonrasında BİAŞ'ın ilgili pazarında kote olarak işlem görmeye başlaması beklenmektedir; ancak borçlanma araçları için aktif bir alım-satım piyasası oluşmayabilir. İhraççı kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraca ilişkin likidite riskini ortaya çıkarabilir. Likidite riski borçlanma araçlarının vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için borçlanma araçlarını istedikleri an satamamaları ya da ederinden düşük bir fiyata satmalarına yol açabilir.

4- Mevzuat Riski:

Borçlanma araçlarının halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişiklikler, borçlanma araçlarının ikincil piyasadaki değerinin düşmesine veya vade sonunda elde edilecek faiz gelirin azalmasına neden olabilecektir.

5- Borçlanma araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski:

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem miktarları ile ilgili minimum ve maksimum emir büyüklükleri bulunmaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Yönergesi'nin (<http://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/vonergeler/borsa-istanbul-as-borclanma-arac-lari-piyasasi-yonergesi.pdf?sfvrsn=6>) 17 nci maddesi uyarınca söz konusu minimum ve maksimum emir büyüklükleri Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Bu kapsamda, Borçlanma Araçları Piyasası İşleyiş Esasları hakkında 23.05.2013 tarihli ve 427 sayılı Genelge uyarınca emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Yürürlükteki minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri kapsamında Şeker Leasing borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma araçlarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının vadesinden önce bu piyasada satışa konu edilmesi imkânsız hale gelebilir.

6-Tasfiye Durumunda Borçlanma Araçlarının Diğer Alacaklara Göre Sıralamasından Kaynaklanan Risk:

Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir. Borçlanma araçları bu sıralamada 4. sırada, teminatsız bulunan alacaklar arasında yer almaktadır.

1- İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)

2- Bir malın ayırından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)

ŞEKER FİNANSA KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City İş. Merk. A Blok,
Kat: 6 / D: 34399 / Beşiktaş - İSTANBUL
Borçlanma Araçları Piyasası Yönergesi 3303

6

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4-2
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 350210/0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4395

3- Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)

4- Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, dördüncü sırada imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

7- Vergi Riski

Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notunun madde 9'da açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Borçlanma araçlarının halka arzında aracılık yapacak olan Şeker Yatırım aracılık sözleşmesi çerçevesinde komisyon geliri elde edecek olup bunun dışında, ihraçtan menfaati olan başka bir danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır. Dolayısıyla doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunan danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka Arzın Gerekçesi

Şirket mevcut durumda öz sermaye ve banka kredileri ile yaratılan kaynaklara, sermaye piyasalarından borçlanma aracı ihracı yöntemi ile yeni bir fon temininin eklenmesi sonrasında pasif yapısını çeşitlendirecek ve ağırlıklı olarak yatırım malları finansmanında kullanılan bu kaynakları uygun maliyet ve vade ile müşterilerine aktarmaya devam edecektir. Ayrıca, yurtiçindeki tasarruf sahiplerine Hazine'nin ihraç etmiş olduğu devlet iç borçlanma senetlerinin getirisinin üzerinde bir getiri elde etme imkanı sunulurken sermaye piyasalarındaki ürün çeşitliliği ve derinliğinin artmasına da katkı sağlanacaktır.

Halka Arzdan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketin 260.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamında elde edeceği toplam fonun %25'i yeni leasing işlemlerinin finansmanı ile kalan %23'ü kısa vadeli kredi ödemelerinde ve %52'si ise vadesi gelecek finansman bonosu/tahvillerin geri ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu ile ihracı planlanan 45.000.000 TL nominal tutarındaki borçlanma aracı halka arzından elde edeceği toplam fonun yaklaşık %95'inin vadesi gelecek finansman bonosu/tahvillerin geri ödemeleri ile kalan %5'inin ise kısa vadeli kredi ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

İhraca fazla talep gelmesi ve toplanan ihraç tutarının 50.000.000 TL nominal tutara yükselmesi halinde ise elde edilecek fonun yaklaşık %77'sinin vadesi gelecek finansman bonosu/tahvillerin, kalan %23'ünün ise kısa vadeli kredi geri ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) Türü: Finansman Bonosu

ŞEKER FİNANSAAL KURULAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City İşmerkezi A Blok
Kat: 7/1 34394 Şişli/İSTANBUL
Borçlanma Kurumları D. No: 801008 4395

01 Ağustos 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4-5
Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Borçlanma Kurumları D. No: 801 008 4395

b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN kodu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den temin edilecektir.

c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline

d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Borçlanma araçları kayden Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.: Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şeker Leasing tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve borçlanma araçlarına ilişkin bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde düzenlenmiştir.

Şeker Leasing tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, BİAŞ'ın 04 YÖN 01 kodlu "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi" (<http://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-kotasyon-yonergesi.pdf?sfvrsn=26>) ve 10 YÖN 02 kodlu "Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Yönergesi"ne (<http://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-as-borclanma-aracлари-piyasasi-yonergesi.pdf?sfvrsn=6>) tabi olacaktır. İlgili Borsa Yönergelerine göre Şeker Leasing tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının kota alınabilmesi, Borsa Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu pazar, sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak, bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/satım işlemleri yapılabilmektedir.

Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin (BİST) Borçlanma Araçları Piyasası işlem saatlerine tabi olacaktır. (<http://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/borclanma-aracлари-piyasasi/islem-saatleri>).

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Şeker Leasing borçlanma araçları için, yürürlükteki minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri kapsamında borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3. Borçlanma araçlarının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydıleştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27319
Borçlanma Kurumlar V.D. No: 801 008 4395

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27319
Borçlanma Kurumlar V.D. No: 801 008 4395



01 Ağustos 2019

İhraççının, borçlanma aracı anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcunu anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidir. Borçlanma araçları alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206 ncı maddesinin dördüncü fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır.

Şeker Leasing'in borçlanma aracının halka arzına katılarak borçlanma aracı satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar:

- Borçlanma aracı sahibi, borçlanma aracını satın almakla sadece şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Borçlanma aracı sahibinin, anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.
- Borçlanma aracı sahibinin hiçbir talep ve şirketin genel kurallarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.
- Borçlanma aracı sahibinin alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

- 1.İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
- 2.Bir malın aynından doğan kamu alacakları (gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
- 3.Rehinle temin edilmiş alacaklar. (İİK md. 206/1)
- 4.Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, İİK md. 206/4'de düzenlenen aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İİK md. 206/4 kapsamında bulunan alacaklar açısından sıralama aşağıdaki gibi olacaktır;

Birinci Sıra:

- a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,
- b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,
- c) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarda imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cd. Metroplex İş. Merk. A Blok
K:8 Kat:171 34398/1 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274990, V.D. No: 291208 2901

01 Ağustos 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metroplex A Blok K:4-
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 359210/0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 43A5

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar. (bono ve/veya tahvil alacakları dahil)

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirketin alacaklısı konumunda olup ihraççı aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için vadesi geldiğinde faiz ve anapara alırlar.

Yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına, vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutarın ödenmesi Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Şirket tarafından topluca aktarılacaktır. Borçlanma araçlarına ait itfa bedelleri, Şirket tarafından MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak olan bu ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesildikten sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir. Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası planlanmamaktadır.

Şeker Leasing'in borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıdaki gibidir:

- Borçlanma aracı sahipleri Şeker Leasing'in kar zarar riskine katılmaz. Sadece ihraççıya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Borçlanma aracı sahipleri Şeker Leasing'in yönetimine katılamaz.
- Borçlanma aracı sahipleri anapara ve faiz alacağı dışında ihraççı üzerinde başka bir hakkı yoktur.
- Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Bunun yanı sıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahiplerinin hakları aşağıda özetlenmiştir:

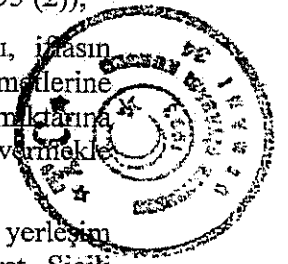
- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini ya da faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 202. Maddede belirtilen denkleştirme fiili gerçekleştirilmez veya denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da, (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c));
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan 393 üncü maddede sayılan yakınları şirkete nakit borçlanamaz. Bu kişiler için şirket kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilir (TTK m. 395 (2));
- Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık olarak aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler. (TTK m.513 (1));

- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Nispetiye Cad. Metro City / Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271343 / Mersis No: 0807003894000000
Bilgi İşlem Merkezi: 0212 334 33 33

10

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-Ş
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271343 / Mersis No: 0807003894000000
Bilgi İşlem Merkezi: 0212 334 33 33



Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK m.541(1));

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması halinde, belgeleri düzenleyenlerin, beyanları yapanların ve kusurlu olması kaydıyla buna katılanların sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.549);

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır (TTK m.474);

- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış ve karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince tamamen ödenmemişken, taahhüt edilmiş ve ödenmiş gibi gösterenler ve kusurlu olmaları şartıyla şirket yetkilileri zararı faiziyle birlikte müteselsilen ödemekle sorumludur (TTK m.550);

- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar (TTK m.550);

- Aynı sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlendirilmesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynının niteliğini v eya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar bundan doğan zarardan sorumludur (TTK m.551);

- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamaması hallerinde, mahkemeden şirketin durumunun düzeltilmesini talep etme aksi halde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurma hakkı bulunmaktadır (TTK m.530);

- Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve tasfiye memurlarının kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmeleri halinde, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.553);

- Kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, denetçiler, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar nedeniyle sorumludur (TTK m.554); Şirket alacaklılarının da zarara uğrayan şirketin iflası halinde tazminatın şirkete ödenmesini iflas idaresinden talep etme hakkı, iflas idaresi dava açmadığı takdirde dava açma hakkı bulunmaktadır (TTK m. 556)

- Yönetim kurulu veya herhangi bir alacaklı, TTK- madde 376 üçüncü fıkrası uyarınca yapacağı iflâs talebiyle birlikte veya bu kapsamda yapılan iflâs yargılaması sırasında 2004 sayılı Kanunun 285 inci ve devamı maddeleri uyarınca konkordato da talep edebilir. (TTK md. 377).

Özetle, Şeker Leasing tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcılar;

- Şeker Leasing'e yalnızca borç vermiş olacaktırlar. Dolayısıyla alacak bakımından Şeker Leasing'in kar veya zararından doğrudan etkilenmedikleri gibi bundan kaynaklı risklere de sınırlı ölçüde katılırlar.

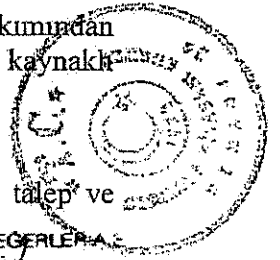
- Anapara ve varsa faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.

- Şeker Leasing'in genel kurullarına ve/veya yönetimine katılma gibi hiçbir talep ve ortaklık hakkı bulunmamaktadır.

ŞEKER MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4
K:33 33433333 İstanbul
Bölge Sicil Kurumu V.D.140: 304 038 8363

11

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 359210-0
Bölge Sicil Kurumu V.D. 801 008 4385



01 Ağustos 2019

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

91 gün vadeli iskontolu finansman bonoları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ve 91 gün vadeli finansman bonoları iskontolu ihraç edilecektir.

İhraç edilecek finansman bonolarında vade başlangıç tarihi, borçlanma araçlarının (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı ilk gün olacaktır.

07 Ağustos 2019 tarihi finansman bonolarının yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür.

Halka arzdan finansman bonusu almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için finansman bonolarının vade başlangıç tarihi 07 Ağustos 2019'dur.

91 Gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

Vade Başlangıç Tarihi:	07.08.2019
Vade Sonu:	06.11.2019

Finansman bonoları iskontolu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada temin edecektir. İskontolu finansman bonolarının birim fiyatı vade sonunda 100 TL değerine ulaşacaktır.

b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

İhraç edilecek 91 gün vadeli finansman bonoları iskontolu ihraç edilecek olup, kupon ödemesi bulunmamaktadır. Finansman bonolarının faiz ödemeleri vade sonunda (91 gün vadeli finansman bonosu için 06/11/2019) anapara ile birlikte tek seferde gerçekleştirilecektir.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikalı Hakkında Kanun" hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zaman aşımına uğramış tahvil bedelleri/anaparaları, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

91 gün vadeli iskontolu finansman bonoları iskontolu olarak sabit faiz ile ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

İhraç edilecek olan 91 günlük iskontolu finansman bonosunun basit faiz oranı hesaplamasında nihai fiyatı 95,934 TL olarak belirlenmiş olup elde edilecek faiz oranı 91 günlük iskontolu finansman bonosunun vade sonunda birim fiyatını 100 TL nominal değere ulaştıracak faiz esas alınacaktır. 91 günlük iskontolu finansman bonosunun, virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı ise %17,00 olarak belirlenmiştir.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere 28 Metro City 1. Kat, A Blok
Nispetiye / Şişli / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar Tescim No: 2008 8553

12

01 Ağustos 2019
SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:5
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Dış)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar Tescim No: 801 008 4385

- e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

İhraç öncesinde yatırımcılar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek borçlanma araçlarına dayanak olacak "Gösterge Faiz" oranlarının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performanslarını Borsa İstanbul'a ait internet sitesinde her iş günü yayımlanan borçlanma araçları Günlük Bülteni'nden takip edebilirler.

<http://www.borsaistanbul.com/veriler/verileralt/borclanma-araclari-piyasasi-verileri>)

İhraç sonrasında yatırımcılar, “Gösterge Faiz” oranının gelecek performansını da yukarıda verilen adresten takip edebilirler ancak, ilgili “Gösterge Faiz”in ileriye dönük projeksiyonlarının ve tahminlerinin takip edilmesine yönelik bir araç bulunmamaktadır.

- f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları;

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri, büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarı ile “Gösterge Faiz” hesabına konu olan DİBS’lerin işlem gördüğü BİST Borçlanma Araçları Piyasası’nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeniyle piyasanın kapanması veya aksaklıklar yaşanması durumunda geriye dönük olarak, BİST Borçlanma Araçları Piyasası’nda ilgili DİBS’lerin işlem gördüğü en son iki iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır.

- g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:**

Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranı, Şeker Yatırım tarafından hesaplanacak ve Şeker Leasing'in onayına sunulacaktır.

- h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:**

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarı ile faiz oranın hesabına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeniyle piyasanın kapanması veya aksaklıklar yaşanması durumunda geriye dönük olarak, BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son iki (2) iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır. Gösterge olarak alınan DİBS'in vadesinin gelmesi durumunda T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından gösterge niteliğinde ihraç edilmiş ve bono veya tahvilin vadesine en yakın devlet iç borçlanma senedi gösterge olarak dikkate alınır, 4.7 (d) maddesinde belirtilen hesaplamalar yapılacaktır.

- i) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

Yoktur.

SEKER TRANSAL KIRALAMA, A.S.
Büyükdere Cd. Metro City İşmerkezi A Blok
Kat: 11 80700171 34790 İstanbul - Şişli / KÜLTÜR
E-posta: info@sekertransal.com.tr Tel: 0212 250 8000

SEKER YATIRIM MENKUL DEGERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Etiler/Şişli / 34398/İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Faks: 0212 334 33 33 (pbx)
E-posta: SGI@sgicorp.com.tr
Büyükdere Kurumlar V.D. 801 008 4385

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası planlanmamaktadır.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının kısmi itfası planlanmamaktadır.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Belirlenen halka arz fiyatından 91 gün vadeli iskontolu finansman bonosunun yıllık basit faiz oranı aşağıdaki gibi hesaplanır.

	91 Gün Vadeli
Finansman Bonosunun Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Finansman Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı (VKG _G)	91 gün
Finansman Bonosunun Belirlenen Halka Arz Fiyatı (TL)	95,934
Finansman Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı	İ _G

$$91 \text{ Gün vadeli finansman bonusu için } İ_G = (((100/95,934)-1) \times (365/ VKG_G))$$

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

Borçlanma aracı sahibi gerçek kişi hakkında ise; 6098 Sayılı Borçlar Kanununun temsile ilişkin md.40-48 ve vekalet sözleşmelerine ilişkin md. 502-514 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Bu doğrultuda temsil (vekalet) yetkisinin kapsamı, söz konusu yetkinin dayanağı olan belgeler incelenmek suretiyle belirlenecek ve yetkili temsilci tarafından gerçekleştirilen işlemler ilgili mevzuat hükümleri uyarınca doğrudan doğruya borçlanma aracı sahibi açısından bağlayıcı olacaktır.

Borçlanma aracı sahibi tüzel kişide ise; şirketin türüne göre temsil ve temsile yetkili organlara ilişkin düzenlemeler farklılık gösterecektir. Bu kapsamda söz konusu tüzel kişilerin temsilcileri ve tüzel kişinin temsil şekli, güncel imza sirküleri ile bu sirkülere dayanak teşkil eden ticaret sicil gazetelerinin incelenmesi suretiyle belirlenir.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şeker Leasing'in 12.03.2019 tarih ve 2019/015 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki karar alınmıştır:

"Yönetim Kurulumuzca, Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde 260.000.000 TL nominal tutara kadar borçlanma araçlarının yurt içinde halka edilerek ve/veya halka ara

ŞEKER FİNANSMAN KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City Merk. A Blok
K:8 No:171 34394 Etiler - İSTANBUL
Borçlanma Kurumlar V.D. No: 3608 8177

4

01 Ağustos 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metropolis A Blok Kat:8
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 360210-0
Borçlanma Kurumlar V.D. 801 008 4385

edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak ihraç edilmesine, ihracın aşağıda belirlenen kriterler çerçevesinde yapılmasına;

Belirlenen bu şartlar dahilinde ilave edilecek ek getirinin oranının belirlenmesi de dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi ve bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ile diğer kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuruların ve sair işlemlerin yapılması ve tamamlanması hususlarında Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine karar verildi.

Borçlanma aracı ihraç kriterleri

1. Nominal tutarları toplamı 260.000.000.-TL'yi aşmayacak şekilde, yurt içinde, Türk Lirası cinsinden bir veya birden fazla tertipler halinde finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilebilecektir.
2. İhraç, halka arz ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak yapılabilecektir.
3. İhraçlara ait vade en fazla 3 yıl olabilecektir.
4. Finansman Bonusu ve/veya tahviller piyasa şartlarına göre iskontolu ve/veya kuponlu olarak ihraç edilebilecektir. Kuponlu Finansman bonusu ve/veya tahviller sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilebilecektir.
5. İhraç edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçı referans olarak alınacak ve referans faizin üzerine piyasa koşullarına göre belirlenecek ek getiri ilave edilecektir."

4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının devrine ve serbestçe tedavül edilmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama veya bunların üzerinde sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

4.17. İhraç edilecek borçlanma araçlarının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak ihraç edilmesi halinde birim nominal değerine ilişkin bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçlarının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara yapılacak satışlarda borçlanma araçlarının birim nominal değeri 100.-TL olacaktır. Borçlanma araçlarının tahsisli satış durumunda ise birim nominal değeri 100.000 TL olacaktır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Şeker Finansal Kiralama A.Ş. 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir.

Şeker Finansal Kiralama A.Ş., 14.03.2019 tarihli ve 168 sayılı yazı ile borçlanma aracı ihracına yönelik BDDK'nın görüşünü görüşü talep etmiş, BDDK'da 12.04.2019 tarihli ve 12509071-102.01.08[130-136]-E.5036 sayılı yazı aşağıdaki görüşü bildirmiştir.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Rüyükdere Cd. Metro City İş. Merk. A Blok
K:8 N:171 34295 Etiler - Beşiktaş / İSTANBUL
Borçlanma Kurumu'nun V.D. No: 501 008 4385

15

01 Ağustos 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-E
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (600)
Ticaret Sicil No: 350210-0
Borçlanma Kurumu'nun V.D. No: 501 008 4385

"Bilindiği üzere, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile 24.04.2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte, faktoring şirketlerinin sermaye piyasası araçlarıyla borçlanmalarını düzenleyen veya buna doğrudan sınırlama getiren herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Bu itibarla, Şirketinizin söz konusu başvurusunun 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulunca değerlendirilmesinin yerinde olacağı düşünülmektedir."

Diğer taraftan Borsa İstanbul A.Ş.'ye Şeker Yatırım borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görmesi hakkında gerekli başvuru yapılmıştır. Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 11.04.2019 tarihli ve BİAŞ-4-3043 sayılı yazısında;

Borsanın 11.04.2019 tarihli onayı ile Şirket tarafından 260 milyon TL'ye kadar ihraç edilecek TL cinsinden borçlanma araçlarından, Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurulunuz tarafından İzahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu İzleyen İkinci İş gününden İtibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceğini, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurulunuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu İzleyen İkinci İş gününden İtibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında İşlem görmeye başlayabileceğini belirtmiştir.

Detaylı bilgiler İhraççı Bilgi Dökümanı'nın "I.Borsa Görüşü" ve II. Diğer Kurumlardan Alınan Görüş Ve Onaylar bölümünde yer almaktadır.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Şeker Leasing, 45.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli iskontolu finansman bonusu halka arzı gerçekleştirecektir. Talep gelmesi halinde ihraç büyüklüğü 50.000.000 TL nominal değere yükseltilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz için talep toplama süresi iki (2) işgünü olup talep toplama 05- 06 Ağustos 2019 tarihlerinde yapılacaktır.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

Borçlanma araçları halka arzında satış, Şeker Yatırım ve Emir İletimine Aracılık Sözleşmesi bulunan Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank) şubeleri tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde tanımlanan talep toplama yönteminden sabit fiyatla talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir.

ATM ve telefon bankacılığı ile talep toplanmayacak olup, internet bankacılığı ile talep toplama ve bunlara ilişkin esaslar ile blokaj yoluyla bulunulacak taleplere konu edilebilecek varlıklara ilişkin ayrıntılı bilgiler işbu "Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1.6. ve 5.2.2. bölümlerinde açıklanmaktadır. Talebin arzdan fazla olması durumunda uygulanacak dağıtım esasları işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.2.2 maddesinde belirtilmiştir.

Borçlanma araçlarını satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1.6 maddesinde belirtilen başvuru yerlerine başvurması gerekmektedir.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Kuruluş Yılı: 2007 / Sayı: 1 / Blok: A Blok
İstanbul / T.C. 34555 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 27090 / Mersis: 08030038363

16

01 Ağustos 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 / Metrocity A Blok Kat:4
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sicil No: 27090 / Mersis: 08030038363
Ticaret Sicil No: 359210 / D-0
Etiler / Şişli / İstanbul / T.C. 34555 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul

01 Agustus 2019
finansman Bonosunun Satış Fiyatı
SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Kat:5 A Blok K:4-5
Etiler/Beşiktaş / SİĞİR / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27220 / Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

Talep edilen nominal değer = (Talep Tutarı / F)*100

Buna göre talep tutarı 10.000 TL olan bir yatırımcının, nominal talep tutarı belirlenen 95,934 TL fiyat esas alınarak $((10.000/F)*100)$ formülüne göre hesaplanarak 5.2.2. maddesi çerçevesinde yapılacak dağıtım dahil edilecektir. Bu çerçevede Talep Tutarı 10.000 TL olan bir yatırımcının talebi dağıtım, 95,934 TL fiyata göre hesaplanması durumunda $((10.000/95,934)*100 = 10.400 \text{ TL})$ (hesaplama sonucunda çıkan 10.423,83 TL nominal tutar, talebin 100 ve 100'ün katları şeklinde toplanacak olması nedeniyle aşağı yuvarlanacak ve yatırımcının talebi 10.400 TL nominal olarak dikkate alınacaktır) nominal değerlik talep olarak dahil edilecektir. Buna göre 10.000 TL yatıran bir yatırımcının talebinin tamamının karşılanması durumunda birim nominal değeri 100 TL olan 104 adet finansman bonusu verilecek ve 9.977,14 TL tahsil $(104 \times 95,934 \text{ TL} = 9.977,14 \text{ TL})$ edilecek, 22,86 TL (varsa neması ile) iade edilecektir.

Talep ettikleri borçlanma aracı tutarını gün içinde saat 13.30'a kadar nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların aynı gün, saat 13.30'dan sonra yatıranların ertesi gün yatırdıkları tutarlar, borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar öncelikli olarak Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu ile fon stokunun yeterli olmaması durumunda mevduatta nemalandırılacaktır.

Nakden ödeme	Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma araçlarına ilişkin talep tutarını nakden yatıracaklardır.
Kıymet blokesi yöntemi	Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin TRFSKFK81922 ISIN kodlu borçlanma senedi, TL Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS"), Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonlarını teminat göstermek suretiyle borçlanma aracı talep edebileceklerdir. Yatırımcılar tarafından borçlanma araçları için talep edilen tutar karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır: • Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu: Talep Tutarı / %98 • Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu: Talep Tutarı / %98 • TL DİBS Blokajı: Talep Tutarı / %95 Şeker Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK81922 ISIN Kodlu borçlanma senedi Blokajı: Talep Tutarı / %99 Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı, TL DİBS'ler ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK81922 Kodlu borçlanma senedi için BİAŞ gün sonu ağırlıklı ortalama fiyat dikkate alınacaktır. 01 Ağustos 2019 Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonun anlık gösterge fiyatı ve TL DİBS'ler ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK81922 ISIN kodlu borçlanma

	senedi için BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır. Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir. Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı yatırım hesabında bulunan Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu, Şeker Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK81922 ISIN Kodlu borçlanma senedi ve TL DİBS aynı anda teminata alınabilecektir. Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır. Değişken Yöntem: Bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçları bedellerini, yatırımcıların dağıtım listelerinin ilan edilmesini takip eden ilk iş günü saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve/veya Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu ve/veya Şeker Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK81922 ISIN Kodlu borçlanma senedi ve/veya TL DİBS'ler bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma araçları bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılacaktır. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.
Döviz Blokesi Yöntemi	Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertibl dövizleri teminat göstermek suretiyle borçlanma aracı talep edebileceklerdir. Borçlanma aracı talep tutarı karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır: Talep Tutarı / %90. Blokaj işleminde, TCMB döviz alış kuru dikkate alınacaktır. Küsuraatlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır. Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır. Değişken Yöntem: Bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçları bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü

Döviz Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Kıymet Bozdurma Yöntemi
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet bankacılığı, (www.sekeryatirim.com.tr) Şekerbank T.A.Ş. şubeleri,	Değişken Yöntem

ATM ve telefon bankacılığı yöntemi ile talep toplanmayacaktır.

Talep toplama süresi içerisinde borçlanma aracı bedellerinin yatırılacağı hesap bilgileri;

Hesap Sahibi: Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Hesap Bilgileri: Şekerbank T.A.Ş. Gümüşsuyu Şubesi (201)

Hesap No: 32000030, IBAN: TR 28 0005 9020 1051 1032 0000 30

Borçlanma aracı bedelleri ise Aracı Kurum tarafından Şeker Finansal Kiralama A.Ş. adına Şekerbank Gümüşsuyu Şubesinde açılan TR76 0005 9020 1054 6020 1536 94 IBAN nolu mevduat hesabına dağıtımın yapıldığı iş günü veya en geç ertesi iş günü yatırılmış olacaktır.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Şeker Leasing tarafından onaylanan dağıtım listesini alan Şeker Yatırım, karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listesinin Şeker Leasing tarafından onaylanarak kesinleştirilmesini takip eden iş günü olan 07.08.2019 tarihinde yerine getirecektir.

5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akıbeti hakkında bilgi:

Yoktur.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Yoktur.

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Tahsisat Grupları

Şeker Leasing'in borçlanma araçları halka arzına ilişkin olarak yatırımcıların iki gruba ayrılmıştır.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-1
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271343
Bazı Kurumlar V.D. 601 008 4385

21

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-1
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Tic. Sic. No: 359210-0
Bazı Kurumlar V.D. 601 008 4385

01 Ağustos 2019



Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye’de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile bir takvim yılı içinde Türkiye’de devamlı olarak 180 günden fazla oturanlar da dahil olmak üzere, aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti Vatandaşları da bu tanıma gireceklerdir. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal tutarda talep yapabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Yurt içinden başvuracak kurumsal yatırımcılar;

- a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri.
- b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
- c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar,
- d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar,
- e) Nakit mevduatlarının ve sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıkları toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşan gerçek ve tüzel kişiler,
- f) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal tutarda talepte bulunabileceklerdir.

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir.

91 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

- 38.000.000,-TL nominal tutarındaki (%84,4) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 7.000.000,-TL nominal tutarındaki (%15,6) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

Sermaye Piyasası Aracı Notu’nda ilan edilen tahsisat oranları talep toplama neticesinde yatırımcılardan gelen talep tutarına bağlı olarak Şeker Leasing’in onayı ile Şeker Yatırım tarafından değiştirilebilecektir. Tahsisat oranları yatırımcı grupları için SPK mevzuatınca belirlenen asgari tahsisat oranlarını geçmeyecek şekilde kaydırılacak olup, her bir yatırımcı grubundan o grup için tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep geldiği durumlarda, herhangi bir yatırımcı grubu için işbu sermaye piyasası aracı notunda açıklanan her bir yatırımcı grubu için ayrılan tahsisat oranını %20’den fazla azaltılmamak suretiyle tahsisat oranları yatırımcı grupları arasında kaydırılabilir.

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Şeker Leasing’in onayı ile diğer gruba veya gruplara aktarılabilir.

Toplam 45.000.000 TL halka arz büyüklüğüne göre yukarıda yer verilen finansman bonusu ihracı için belirlenmiş olan yatırımcı tahsisat oranları, ihraç rakamının 50.000.000 TL nominal tutarına yükseltilmesi durumunda Şeker Leasing’in onayıyla Şeker Yatırım tarafından II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 45.000.000 TL nominal tutar üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için serbest olarak belirlenecektir.

ŞEKER FİNANSMAN KURUMU A.Ş.
Büyükdere Çarşı Metro Çıkışı Merkezi Blok A Blok
K:5 Kat:5 Kat:5004 Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4347

22

01 Ağustos 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (bxb)
Ticaret Sicil No: 359210-D
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4345

Dağıtım Esasları

Sermaye Piyasası Kurulunun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'ne uygun şekilde hazırlanacak talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir.

Eksik bilgi nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Borçlanma Araçları Dağıtımı

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada, Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların parasal talep tutarlarının, belirlenen fiyat üzerinden nominal karşılıkları hesaplanacaktır. Daha sonra Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenen iskontolu finansman bonusu nominal tahsisat miktarının, iskontolu finansman bonusu nominal talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" her bir yurt içi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 100.-TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek iskontolu finansman bonusu miktarına Şeker Yatırım önerisi ile Şeker Leasing karar verecektir.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma aracı miktarları, dağıtım listelerinin Şeker Leasing tarafından onaylandığı gün, Şeker Yatırım ve Şekerbank tarafından yatırımcılara bildireceklerdir.

Yatırımcılara yapılacak bildirimden önce borçlanma araçları işleme konu olmayacaktır.

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

91 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının faizinin belirlenme yöntemi işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11 numaralı maddesinde yer almaktadır.

İhraç edilecek 91 gün vadeli iskontolu finansman bonusu için virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %17,00 ve yıllık bileşik faiz oranı ise %18,12 olarak belirlenmiştir.

Finansman bonusunun fiyatı; iş bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11 numaralı maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Finansman Bonusu Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenmiştir ve virgülden sonra üç haneye yuvarlanmıştır.

Finansman Bonusu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	: Y _G
Finansman Bonusu Vade Sonu Fiyatı (TL)	: 100
Finansman Bonusu Vadeye Kalan Gün Sayısı	: VKG _G
Finansman Bonusunun Fiyatı	: F _G

$$F_G = 100 / ((1 + Y_G)^{VKG_G / 365})$$

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

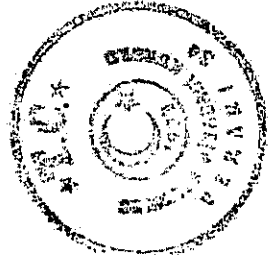
5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının halka arzına Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık edecektir.

Adres: Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. 23
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-7
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 273430 / Mersis: 34010002734300001
Borçlanma Kurumları V.D. 801 008 43A5

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-7
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 273430 / Mersis: 34010002734300001
Borçlanma Kurumları V.D. 801 008 43A5



01 Ağustos 2019

Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 4-5 34394 ŞİŞLİ /İSTANBUL

Tel: (212) 334 33 33 Fax: (212) 334 33 34

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz/satış sadece Türkiye’de gerçekleştirilecektir. Satışın saklama ve ödeme işlemlerinin gerçekleştirileceği kuruluşlar şunlardır:

Takasbank- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. : Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Borçlanma Araçlarının		Yüklenimde Bulunulmayan Borçlanma Araçlarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	45.000.000*	100

*Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 50.000.000 TL’ye kadar artırılabilir.

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Şeker Leasing tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına aracılık işlemleri 15.03.2019 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir. Şeker Yatırım aracılık hizmeti karşılığında iş bu Sermaye Piyasası Aracı Notu’nun 5.5 Maddesinde belirtilen Aracılık Komisyonunu alacaktır.

Şeker Leasing’in borçlanma araçları satışı SPK’nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği’nin 14. maddesinde yer alan “Talep Toplama Yoluyla Satış Yöntemi” ile gerçekleştirilecektir. Halka arza aracılık SPK’nın III-37.1 Yatırım Hizmetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği’nin 51. maddesinin (b) bendinde tanımlı yapılan “En İyi Gayret Aracılığı” şeklinde gerçekleştirilecektir.

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İhraç edilecek olan 45.000.000.-TL nominal tutardaki 91 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

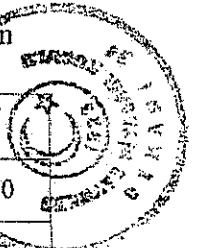
Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)	Tutar (TL)*
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	22.500	22.000
MKK Ücreti ¹ +BSMV**	Nominal Tutar	Oransal/üst limit sabit	2.447	2.447

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cd. Metrocity A Blok Kat:4-5
K:171 34394 Şişli / İSTANBUL
Bölgesel Kurumlar V.D. 801 006 43R5

24

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
(Tel: 0212 334 33 33 / fax)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Bölgesel Kurumlar V.D. 801 006 43R5

01 Ağustos 2019



BİAŞ Kotasyon Ücreti ² + BSMV**	Nominal Tutar	İhraç edilen borçlanma araçlarının nominal tutarına göre değişen	4.121	8.243
Takasbank ISIN Kodu ³ +BSMV**	---	Sabit	131	131
Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV**	Nominal Tutar	Oransal	82.688	91.875
TOPLAM			111.887	127.695

* İhraç tutarının 45.000.000 TL'den 50.000.000 TL nominaline artırılması (5.000.000 TL nominal değer) halinde oluşacak maliyetler.

**Banka Sigorta Muamele Vergisi : %5

1 Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 780.-TL üst limit ise 38.810.-TL dir.

2 Bir önceki yılın Aralık ayı sonu itibarıyla kotta bulunan her bir borçlanma aracı için 625 TL kotta kalma ücreti alınmaktadır.

3 Takasbank Ücreti: 1 Yıllan kısa vadeli özel sektör borçlanma araçları için 125 TL, bir yıldan uzun vadeler için ise 450 TL'dir.

İhraç edilecek 45.000.000.-TL nominal tutardaki finansman bonusu için katlanılacak toplam tahmini maliyet 111.887 TL ve 100 TL nominal değerli finansman bonusu başına düşecek maliyet yaklaşık 0,25 TL olarak hesaplanmaktadır. İhracın talebe bağlı olarak 50.000.000 TL'ye artırılması halinde tahmini maliyet 127.695 TL ve 1000 TL nominal değerli bono başına düşecek maliyet 0,26 TL olarak hesaplanmaktadır.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun 'Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları' başlıklı 9. Maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcıların söz konusu Borçlanma aracı ihracı kapsamında Şeker Yatırım ve Şeker Yatırım ile Emir İletimine Aracılık Sözleşmesi bulunan Şekerbank şubeleri tarafından hesap açma, borçlanma araçlarının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluşdaki hesabına virman ücreti ve EFT ücretleri talep edilmeyecektir. MKK tarafından alınan saklama ve hesap işletim ücreti müşterilerden tahsil edilecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz, ihracı gerçekleşen borçlanma araçlarının Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 17 nci maddesine (<http://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/duzenlemeler/yonergeler>) göre sermaye piyasası araçlarının satışı tamamlanan kısmı KAP'ta yapılacak duyuruyu takiben Borçlanma Araçları Piyasasında işlem görmeye başlayacaktır.

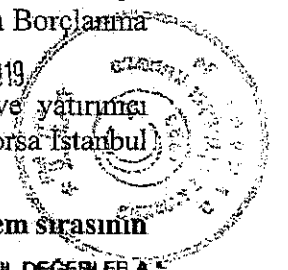
Borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin dağıtım listelerinin onaylanması ve yatırımcı hesaplarına aktarımını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

6.2. Borsada işlem göreceği olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

ŞEKER FİNANÇAL KİRALAMA A.Ş.
Nispetiye Cad. Metro Çirali Merh. A Blok
K:5 Kat:171 34290 Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 271191
Vergi Sicil No: 271191

25

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:5
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Dış)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Ekojezici Kurumlar V.D. 801 008 4385



Sermaye Piyasası ve Borsa Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 29 ncu maddesinde (<http://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/duzenlemeler/yonergeler>) yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören borçlanma araçları Borsa Yönetim Kurulu kararıyla sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa Yönetim Kurulu, kottan çıkarma kararını vermeden önce ilgili ihraççıyı, durumunu düzeltmesi için uyarabilir, ihraççıya süre verebilir veya uygun gördüğü tedbirleri alabilir.

6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

Yurt dışı piyasalarda herhangi bir sermaye piyasası aracı ihraç edilmemiş olup, ihraççının yurt içinde daha önce ihraç ettiği ve Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem gören borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Borçlanma Aracının Türü	İhraç Miktarı (TL Nominal)	Vade (Gün)	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	ISIN Kodu	Satış Türü
Tahvil	2.895.000	420	27.07.2018	20.09.2019	TRSSKFK91916	Halka Arz
Finansman Bonosu	4.590.700	350	05.09.2018	21.08.2019	TRFSKFK81914	Halka Arz
Finansman Bonosu	42.500.000	82	17.05.2019	07.08.2019	TRFSKFK81922	Halka Arz
Finansman Bonosu	30.750.000	64	23.05.2019	26.07.2019	TRFSKFK71923	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	60.000.000	77	21.06.2019	06.09.2019	TRFSKFK91913	Halka Arz
Finansman Bonosu	60.000.000	77	05.07.2019	20.09.2019	TRFSKFK91921	Halka Arz

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yoktur

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Şeker Finansal Kiralama A.Ş., Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadıyla, uzman raporları ve üçüncü kişilerden alınan bilgilerin aynen alındığını ve açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda yer alan derecelendirme raporlarına ilişkin bilgiler JCR Avrupa Derecelendirme A.Ş.'nin (JCR Eurasia Rating) kredi derecelendirme raporlarından alınmıştır. Şeker Finansal Kiralama A.Ş., sermaye piyasası aracı notunda kullanılan bilgilerin bu kaynaktan aynen alındığını beyan eder.

Şirketin 31.12.2017 ve 31.12.2018 hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış olup, bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı ve adresi ile

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Etiler Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul
Büyükdere Caddesi No: 171 Kat: 33
Ticaret Sicil No: 274999 / Şirket Sicil No: 274999

26

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Caddesi No: 171 Kat: 33
Etiler Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 274999 / Şirket Sicil No: 274999
Ticaret Sicil No: 359210-0
Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özeti aşağıda verilmiştir.

31.12.2017 ve 31.12.2018 itibariyle Bağımsız Denetim Şirketi hakkında bilgi:

Ünvanı	: DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	: Yaman Polat
Adresi	: Maslak no1 Plaza Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah. No:1 Sarıyer 34485 İstanbul

31.12.2018 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü Özeti;

Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile bağlı ortaklığının 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

31.12.2017 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü Özeti;

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
E Büyükdere Caddesi Metro City, Blok K:4-5
E.S. No:171 34485 Sarıyer - İSTANBUL
BDDK Sicil No: 358210-0

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
E Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity A.Blok K:4-5
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Sicil Sicil No: 358210-0
BDDK Sicil Kurumlar V.D. 801 808 4385

01 Ağustos 2019

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmış olup, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 7 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

Şeker Leasing uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.'den (JCR Eurasia Rating) derecelendirme (rating) hizmeti almaktadır. JCR Eurasia Rating son olarak düzenlenen 31 Mayıs 2019 tarihli raporunda Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'yi ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'BBB+ (Trk)', Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu 'A-2 (Trk)' olarak teyit etmiştir. Uzun Vadeli Ulusal Notu'na ilişkin görünümü ise 'Stabil' olarak belirlemiştir. Diğer taraftan, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları 'BBB-' olarak teyit edilmiştir. Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para: BBB- / (Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu: BBB- / (Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Ulusal Notu: BBB+ (Trk) / (Stabil Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para: A-3 / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu: A-3 / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Ulusal Notu: A-2 (Trk) / (Stabil Görünüm)

Desteklenme Notu: 2

Ortaklardan Bağımsızlık Notu: AB

Japan Credit Rating Agency, Ltd. (JCR), Türkiye Cumhuriyeti'nin ülke notlarının gözden geçirilmesi sürecinde, 14.08.2018 tarihli raporuyla kısa ve uzun vadeli uluslararası ve ülke not görünümünü 'BBB-/Stabil'den 'BBB-/Negatif' seviyesine revize etmiştir. Bu duruma dayalı olarak Şirket'imizin Uzun ve Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Yerel Para Notu görünümü de "Stabil"den "Negatif"e revize edilmiştir.

JCR Eurasia Rating Skalası

01 Ağustos 2019

Yatırım Yapılabilir Sıvısı	Ortaklardan Bağımsızlık Notları	Desteklenme Notları	Ulusal		Uluslararası		Geri Ödeme Kapasitesi
			Uzun Dönem	Kısa Dönem	Uzun Dönem	Kısa Dönem	
A	1	1	AAA (Trk)	A-1+ (Trk)	AAA	A-1+	En yüksek mevcut yükümlülüklerini yerine getirmeye yüksek kapasiteye sahiptir.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cd. Metrocity Ofisleri Kat: 9
K: 8 No: 133 34000 Beşiktaş / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 358210-0

28

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 9
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)
Ticaret Sicil No: 358210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 358210-0

Temer rüt Seviyesi	Spekülatif Seviye	AB	AA+ (Trk)	A-1+ (Trk)	AA+	A-1+	Çok yüksek; Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede çok yüksek kapasiteye sahiptir.
			AA (Trk)	A-1+ (Trk)	AA	A-1+	
			AA- (Trk)	A-1+ (Trk)	AA-	A-1+	
		B	A+ (Trk)	A-1 (Trk)	A+	A-1	Yüksek; Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede yüksek kapasiteye sahiptir.
			A (Trk)	A-1 (Trk)	A	A-1	
			A- (Trk)	A-1 (Trk)	A-	A-1	
		2	BBB+ (Trk)	A-2 (Trk)	BBB+	A-2	Yüksek; Mevcut finansal yükümlülüklerini karşılama yeterli kapasite seviyesi. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelilerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali daha fazladır.
			BBB (Trk)	A-3 (Trk)	BBB	A-3	
			BBB- (Trk)	A-3 (Trk)	BBB-	A-3	
		BC	BB+ (Trk)	B (Trk)	BB+	B	Ekonomik koşullara bağlı; her ne kadar mevcut finansal yükümlülüklerini karşılama kapasitesi şu an için bir sorun içermese de gelecek dönemlerde devamlılığı söz konusu olmayabilir.
			BB (Trk)	B (Trk)	BB	B	
			BB- (Trk)	B (Trk)	BB-	B	
		CD	B+ (Trk)	C (Trk)	B+	C	Düşük seviye; Mevcut yükümlülükler ini karşılama kapasite seviyesi düşük olup gelecek için endişeler söz konusudur.
			B (Trk)	C (Trk)	B	C	
			B- (Trk)	C (Trk)	B+	C	
		D	CCC (Trk)	C (Trk)	CCC	C	Temerrüt ihtimali; finansal 2019 yükümlülüklerini yerine getirmesinde belirsizlik unsurları ve temerrüt ihtimali. Yüksek temerrüt riski.
			CC (Trk)	C (Trk)	CC	C	

		C (Trk)	C (Trk)	C	C	Çok yüksek temerrüt riski
	E	DDD (Trk)	D (Trk)	DDD	D	Temerrüt hali
		DD (Trk)	D (Trk)	DD	D	
		D (Trk)	D (Trk)	D	D	

JCR Eurasia Rating'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.

(http://www.jcrer.com.tr/Upload/Files/Reports/492_RATINGNOTATIONS.pdf)

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için GVK'nın 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarınca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılar tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de dahil edilmez.

Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler. Ancak, Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif edilen bu vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Alım - Satım Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır. Tevkifat oranı %10 olup, nihai vergidir. Dolayısıyla bireysel yatırımcıların söz konusu alım - satım kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

Alım satım kazançlarının ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilir. Ancak, tevkif edilen vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

01 Ağustos 2019

Faiz Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, gelire aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür faiz gelirleri 01.10.2010 tarihinden itibaren %10 stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla, dar mükellef bireysel yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler. Diğer taraftan; mükimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha

ŞEKER FİNANSAAL KİRALAMA A.Ş. 30
Büyükdere Cd. No:171 Metrocity A Blok Kat: 3
K:35 Kat:171 34397 Beşiktaş / İSTANBUL
Büyükdere Kurumlar V.D. No: 802 008 8207

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat: 3
Esenyol / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (buh.)
Ticaret Sicil No: 350210-0
Büyükdere Kurumlar V.D. No: 802 008 8207

düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Alım - Satım Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır. Tevkifat oranı 01.10.2010 tarihinden itibaren %10 olup, nihai vergidir. Alım - satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım - satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından elde edilen özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da sermaye şirketi olarak belirtilen tüzel kişiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamda faiz gelirleri üzerinden;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10

oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef tüzel kişi ve diğer kurumlarca elde edilen faiz geliri kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 kurumlar vergisine tabi tutulur. Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden düşülebilir.

Diğer taraftan; özel sektör tahvil ve bonoları faizi elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 BSMV hesaplamaları gerekir.

Alım - Satım Kazancı

01 Ağustos 2019

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Tevkifat oranı tüzel kişi ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Bu kapsamda; alım - satım kazançlarından;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-2
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 274970
Vergi No: 359210-0

31

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-2
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212-334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 274970
Vergi No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 801 008 4365

- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef tüzel kişi ve diğer kurumlarca elde edilen alım - satım kazançları kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 kurumlar vergisine tabi tutulur. Ancak, alım - satım kazancından kesilen gelir vergisi stopajları hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Diğer taraftan; özel sektör tahvil ve bonolarından alım - satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden BSMV hesaplamaları gerekir. Yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen özel sektör tahvillerinin geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması veya vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanacaktır. Ancak BSMV mükellefi olan kurumlarca, vadesi 1 yıldan kısa olan özel sektör ve banka bonoları nedeniyle elde edilen aynı kapsamdaki gelirler üzerinden %5 BSMV hesaplanmalıdır.

d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Geliri

Özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda faiz kazançları;

-Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,

-Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,

-Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları Benzeri Nitelikte Yabancı Fonlar için %0,

-Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar için %0,

-Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurum ve kuruluşlar için %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tevkifat, faiz gelirine aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; faiz kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Alım - Satım (Değer Artışı) Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda faiz kazançları;

01 Ağustos 2019

GENEL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok
K:5 Kat:5 34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273196 Şirket Sic. No: 273196 SSK Sic. No: 273196

32

GENEL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:5
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273196 Şirket Sic. No: 273196 SSK Sic. No: 273196
Bodazici Kurumlar V.D. 801 008 4385

piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda alım – satım kazançları;

-Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,

-Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,

-Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları Benzeri Nitelikte Yabancı Fonlar için %0,

-Türkiye’de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar için %0,

-Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurum ve kuruluşlar için %10 oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tevkifat, alım – satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; alım - satım kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım – satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Caddesi, Metrocity İş Merkezi A Blok No:171 Kat: 8 Esentepe / Şişli / İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.sekerleasing.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile görüşler (faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Yoktur.

SEKER FİNANSLAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Caddesi Metro City İş Merkezi A Blok
K:8 No:171 34294 Esentepe - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270000 / M. Sic. No: 270000 / Vergi Sic. No: 270000

SEKER MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 368210-0
Bodurici Kurumlar V.D. 801 008 4385

