

Sermaye Piyasası Aracı Notu

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ	5
3. TEMEL BİLGİLER	7
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	7
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	13
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	16
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	17
8. DİĞER BİLGİLER	17
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	19
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	22
11. EKLER	22



15 Ocak 2016

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa, BİAŞ, BİST veya Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
EUR ya da EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İhraççı, Şirket veya Şeker Faktoring	Şeker Faktoring Anonim Şirketi
İİK	İcra İflas Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
Şeker Yatırım, Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMSF veya Fon	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
USD/ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
V.U.K	Vergi Usul Kanunu
VTMK	Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

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

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 171 Akmerkez A Blok Kat: 7

Levent/Beşiktaş - İstanbul / Türkiye 34397 24 33 33

İc. Sic. No: 274431 Mersis No: 3401010000000000

www.ssekerfaktoring.com



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

Büyükdere Cad. No: 171 Akmerkez A Blok Kat: 4-b

Etiler/Beşiktaş / Şişli / İstanbul

Tel: 0212 334 33 33 (5 hat)

Faks: 0212 334 33 33

Mersis No: 3402010000000000

15 Ocak 2016

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 Faktoring A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
Abdullah Yücel AKBULUT Genel Müdür Gökhan ERTÜRK Yönetim Kurulu Üyesi ŞEKER FAKTORİNG A.Ş. Nispetiye Cad. No: 171 Mahmutyaka Kat: 2 Etiler - Şişli - Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 302 74 10 Tic. Sic. 434431 Şişli / Şişli Kat: 20 8010791040 www.sheerfactoring.com 06.01.2016	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kadir TEZELLER Araştırma, Yatırım Danışmanlığı, Kurumsal Finansman Grup Başkanı Ramazan ÖZNACAR Genel Müdür Yardımcısı ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. No: 171 Mahmutyaka Kat: 4-5 Etiler / Şişli - Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 304 20 33 (mbox) Ticaret Sicil No: 253210-4 Büyükdere Kurumlar V.C. 8011 008 4085 06.01.2016	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1 Halka Arz Edilen Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Faktörleri

Halka arzı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin Seker Faktoring 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 yerine getirilmesi/ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Borsa İstanbul tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. Halka arz edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

Şeker Faktoring, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma araçları çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma araçları yatırımcıları, ihraççı'nın alacaklısı konumunda olup ihraççı aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler; yönetimde yer alamazlar, alacaklarını tahsil ettikten sonra ihraççı'nın malvarlığı üzerinde bir hak iddia edemezler, ihraççı'nın kar/zararından etkilenmezler ve vadesi geldiğinde faiz ve anapara alırlar.

Şeker Faktoring'in borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

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 Faktoring'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 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 değişimlere 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 araçlarını vade sonuna kadar elinde tutan yatırımcılar, vade sonunda www.sekerfaktoring.com adresli Şeker Faktoring'in internet sitesi ve KAP'ta (www.kap.gov.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

SEKER FAKTORİNG A.Ş.

Seker Faktoring A.Ş. No: 171 Caddesi Kat: 7

06050 Beşiktaş / İstanbul T.C. 0212 392 24 10

Fax: 0212 392 24 11 E-posta: info@sekerfaktoring.com.tr



15 Ocak 2016

SEKER FAKTORİNG MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

Ekimcadı Caddesi No: 171 Kat: 7 A Blok Kat: 7

Beşiktaş / İstanbul T.C. 0212 392 24 10

Fax: 0212 392 24 11 E-posta: info@sekerfaktoring.com.tr

Not: Bu belge V.D. 001 No'lu e-imza

yatırdığı anaparayı ve faizini kaybetme riski mevcuttur. Borsa tarafından borçlanma aracı satıcısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ne tabi bir ürün olmayıp, TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

İhraççının, borçlanma araçlarının anapara ve faizini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler.

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 borçlanma aracına 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 Risiko:

Borçlanma araçlarının halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişiklikler borçlanma araçlarına ilişkin risk oluşturabilir.

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem miktarları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır.

Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği'ne göre söz konusu alt limitler Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir. Bu kapsamda 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 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 bu piyasada satılması imkansız 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 aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)

3- Rehinle temin edilmiş alacaklar (HK md. 286/1)

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 haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- Türü: İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.
- ISIN kodu: İhraç edilecek bonolara ilişkin ISIN kodu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den temin edilecektir.
- Nama/Hamiline olduğu: Hamiline
- Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:
Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kıymetler kayden Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2

34367, Elmadağ-Şişli/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şeker Faktoring tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

Şeker Faktoring tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 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" uyarınca gerçekleştirilecektir.

Şeker Faktoring tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, 24.06.2004 tarihli ve 25502 sayılı "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönetmeliği" ile 30 Kasım 2015 tarihinde yürürlüğe giren Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönetmeliği'ne ve 422 sayılı Borçlanma Araçları

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

İstanbul, Tel: 0212 292 29 29

Fax: 0212 292 29 29

E-posta: info@sekerfaktoring.com.tr

www.sekerfaktoring.com.tr



15 Ocak 2016

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Cemal Muhtar Cad. No: 171 Maslak/Şişli A Blok Kat: 5
Etiler/Şişli/İstanbul
Tel: 0212 334 32 33
Fax: 0212 334 32 33
E-posta: info@sekeryatirim.com.tr
Tic Sicil No: 270903
MERSİ: 08100002709030000001

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medenin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle:29/06/1956 – 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılara gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.

(Değişik fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52. Md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarlarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur.

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 alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar, Tahvil alacakları, dördüncü sırada sayılan alacaklar kategorisine girmektedir.

(Ek fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52. md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflasın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirket'in alacaklısı konumunda olup Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

ŞEKER FAKTÖRİNG A.Ş.

Yatırım ve Finansman Bölümü, 171. Kat, Akmerkez A Blok Kat:7

Emek Mahallesi, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye 34398

Tic. Sic. No: 272222, Tic. Sic. No: 272222

M. Ş. No: 434431, Mersis No: 34390151500000000000000000

www.sekerfaktoring.com.tr



15 Ocak 2016

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Boğaziçi Cad. No:171 Akmerkez A Blok Kat:7
Emek Mahallesi, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye
Tic. Sic. No: 272222, Tic. Sic. No: 272222
M. Ş. No: 434431, Mersis No: 34390151500000000000000000

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.

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

- Borçlanma aracı sahipleri Şeker Faktoring'in kar zarar riskine katılmaz. Sadece ihraççıya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Borçlanma aracı sahipleri Şeker Faktoring'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.

Borçlanma aracı sahipleri TTK hükümleri uyarınca;

- İzahnamenin, belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) md. 549),
- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md. 550),
- Aynı sermaye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md. 551),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurlarının kanundan veya esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 553),
- Denetçilerin kanuni görevlerini yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 554),
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474),
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini istemek; aksi takdirde ortaklığın feshi için mahkemeye başvurmak (TTK md. 530),
- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde, pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK md. 556),
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md. 377),
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

Şişli/Beşiktaş/İstanbul - No: 171 Akmerkez 3 Blok Kat: 7

Tic. Sic. No: 274945 - Mersis No: 08170002749450001

İletişim: 0212 411 8331 - E-posta: info@sekerfaktoring.com.tr

www.sekerfaktoring.com.tr



15 Ocak 2016

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cinet Menkul Değerler A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul - No: 171 Akmerkez 3 Blok Kat: 4-5
Tic. Sic. No: 274945 - Mersis No: 08170002749450001
İletişim: 0212 411 8331 - E-posta: info@sekerfaktoring.com.tr
www.sekerfaktoring.com.tr

yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK.md.395),

- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),
- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541)

haklarına sahiptirler.

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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, 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:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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

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

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

- 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.

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

Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası planlanmamaktadır.

4.9. Kısmi itfa'nın 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:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim Kurulu'nun 18.09.2015 tarih ve 39 sayılı kararında;

"Şirketimizin bugünkü Yönetim Kurulu toplantısında;

Şirketimizin kaynak ihtiyacının karşılanması için, Genel Kurulumuzun Yönetim Kurulumuza verdiği yetkiye dayanarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan ihraç izni alınmak kaydıyla,

- Nominal tutarları toplamı 100.000.000.-TL'yi (Yüz Milyon Türk Lirası) aşmayacak şekilde, bir veya birden fazla tertipler halinde bono ve/veya tahvil ihraç edilmesine,*
- İhraç yönteminin halka arz ve/veya tahsisli satış yoluyla gerçekleştirilmesine,*
- İhraçlara ait vade, faiz oranı, faiz türü ve yatırımcı gruplarına tahsisat gibi genel esaslarının belirlenmesine,*
- Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanan diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda, ihraç edilecek bono ve/veya tahvillerin Kurul kaydına alınması amacıyla T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'na, koasyon işlemleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ve sair diğer Kurum ve Kuruluşlara başvuruda bulunulmasına,*

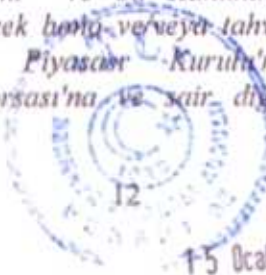
ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

İstanbul, C-10, 17. Kat, Akmerkez A Blok Kat: 2

Posta Kodu: 34398, Etiler, Beşiktaş/İstanbul

Tic. Sic. No: 271111, Şirket Sic. No: 271111/01010

www.sekerfaktoring.com.tr



15 Ocak 2016

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Kurulda
Ortaklar Caddesi No:171 Akmerkez A Blok Kat: 5
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 271111/01010
Kurum Sic. No: 271111/01010
Vergi Sic. No: 271111/01010

- Yasal izinlerin alınmasını müteakip gerekli bütün işlemlerin yerine getirilmesine,
 - Tüm bu iş ve işlemler için Genel Müdürlüğün tam yetkili kılınmasına karar verilmiştir."
- denilmektedir.

Yönetim Kurulu 17.12.2015 tarih ve 44 sayılı ikinci bir karar daha alarak ihraca yönelik bazı ilkeler belirlemiştir. Bu kararda;

"Şirketimizin bugünkü Yönetim Kurulu toplantısında;

- Şirketimizin faktoring işlerinde kullanmak üzere kaynak ihtiyacının çeşitlendirilmesi ve karşılanması için 18.09.2015 tarih ve 39 sayılı kararımız ile ihracına karar verilen tahvil ve/veya bononun, ihrac şartlarının aşağıda belirlenen kriterler çerçevesinde yapılmasına,
- Belirlenen bu şartlar dahilinde ilave edilecek ek getirinin oranının belirlenmesi de dahil olmak üzere ihracatlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi ve bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul ve diğer ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların ve sair işlemlerin yapılması ve tamamlanması hususlarında Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine

karar verildi.

Borçlanma aracı ihrac kriterleri:

1. Nominal tutarları toplamı 100.000.000.-TL'yi (Yüz Milyon Türk Lirası) aşmayacak şekilde, yurt içinde, Türk Lirası cinsinden bir veya birden fazla tertipler halinde bono ve/veya tahvil ihrac edilebilecektir.
2. Ihrac, halka arz ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak yapılabilir.
3. Ihracatla ait vade en fazla 3 yıl olabilecektir.
4. Bono ve/veya tahviller piyasa şartlarına göre iskontolu ve/veya kuponlu olarak ihrac edilebilecektir. Kuponlu tahviller sabit veya değişken kuponlu olarak ihrac edilebilecektir.
5. Ihrac edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçı referans olarak alınacak ve referans faizin üzerine piyasa koşullarında belirlenecek en fazla 400 baz puanı (%4.0) kadar ek getiri ilave edilecektir.
6. Yatırımcı grupları bazında dağıtım serbestçe belirlenebilecektir."

denilmektedir.

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:

Yoktur.

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:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na 18.09.2015 tarihinde TL cinsinden nominal tutarları toplamı 100.000.000.-TL'yi aşmayacak şekilde bir veya birden fazla tertipler halinde bono ve /veya tahvil ihracı yapılabilmesi hususunda ihrac limiti izin başvurusu yapılmış olup, BDDK'nın Şeker Faktoring'i mahatıp 15/10/2015 tarih 32521522-103.01(134-184)-E.14660

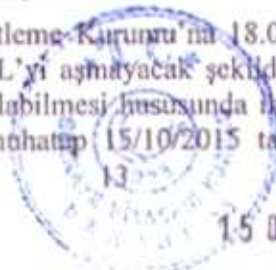
ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

Sakarya Bulvarı No: 11/1 Şişli/Beşiktaş/İstanbul

Tic. Sic. No: 270932/292 74 10

Şirket Sicil No: 270932/292 74 10

Şirket Sicil No: 270932/292 74 10



15 Ocak 2016

Genel Müdürü

Genel Müdürü

Genel Müdürü

Genel Müdürü

Genel Müdürü

sayılı yazısında; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile 24.04.2013 tarih 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 almadığı belirtilmiştir. BDDK bu itibarla, Şirketin söz konusu başvurusunun 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulunca değerlendirilmesinin yerinde olacağının düşünülmekte olduğunu belirtmiştir.

Ayrıca; Borsa İstanbul A.Ş.'ye Şeker Faktoring borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görmesi hakkında gerekli başvuru yapılmıştır. Borsa İstanbul A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun görüş talebine ilişkin olarak 31.12.2015 tarihli ve 12950 sayılı yazısında; Halka arz edilecek kısım için, Kotasyon Yönergesi'nin 18'inci maddesindeki şartlar sağlandığından, satış sonuçları Borsaya ulaştırıldığında Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren kota alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceğini, Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısım için ise Kotasyon Yönergesi'nin 20'nci maddesi çerçevesinde Kurulunuz tarafından ihraç belgesinin onaylanmasını takiben satış sonuçlarının Borsaya ulaştırıldığında KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren kota alınarak Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceğini belirtmiştir. Borsa İstanbul A.Ş. ayrıca yazısında Kamunun aydınlatılması amacıyla, M&S Hukuk Bürosu tarafından hazırlanan 23/12/2015 tarihli hukukçu raporunun izahname ekinde yer verilmesini görüşünde yer vermiştir.

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

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

İstanbul, Ad. No: 171 Matrakçı A Blok Kat: 7

İstanbul - İstanbul, T.C. 80100 292 74 10

İstanbul, T.C. 80100 292 74 10

İstanbul, T.C. 80100 292 74 10



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Canal Münevver

Ordu Cad. Kat: 171 Matrakçı A Blok Kat: 4-5

İstanbul, T.C. 80100 292 74 10

İstanbul, T.C. 80100 292 74 10

İstanbul, T.C. 80100 292 74 10

İstanbul, T.C. 80100 292 74 10

15 Ocak 2016

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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.

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 akibeti 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:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

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 Faktoring tarafından onaylandığı gün, Şeker Yatırım ve Acentası konumundaki Şekerbank şubeleri tarafından yatırımcılara bildirecektir.

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:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arza Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık edecektir.

Adres: Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

ŞİŞLİ /İSTANBUL

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

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 4-5
ŞİŞLİ /İSTANBUL
Tel: (212) 334 33 33 Faks: (212) 334 33 34
Tic. Sic. No: 272992
Mersis No: 34390150000000000001
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



15 Ocak 2016

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 4-5
ŞİŞLİ /İSTANBUL
Tel: (212) 334 33 33 Faks: (212) 334 33 34
Tic. Sic. No: 272992
Mersis No: 34390150000000000001

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

Halka arz/satış sadece Türkiye’de gerçekleştirilecektir.

Takasbank Adresi: Şişli Merkez Mah. Merkez Caddesi No: 6 34381 Şişli – İSTANBUL

MKK Adresi: Askerocağı Cad. Sölzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / 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	-	-	100.000.000	100

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Şeker Faktoring tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına aracılık işlemleri 17.11.2015 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

Şeker Faktoring’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 ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği’nin 51. maddesinin (b) bendinde tanımlanan “En İyi Gayret Aracılığı” şeklinde gerçekleştirilecektir.

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun Madde 9 ‘BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI’ kısmında belirtilmiştir.

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmamakta olup, yatırımcıdan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler daha sonra belirlenecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

Yıldırım Cd. No: 1/1 Menemenli A Blok Kat: 2

Şişli / Şişli / İstanbul / Türkiye / 34381

Tel: +90 212 334 33 33 (3000)

Fax: +90 212 334 33 33 (3000)

www.sekerfaktoring.com.tr



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük

Büyükdere Cad. No: 171 Nispetiye A Blok Kat: 5

Şişli / Şişli / İstanbul / Türkiye

Tel: +90 212 334 33 33 (3000)

Fax: +90 212 334 33 33 (3000)

www.sekeryatirim.com.tr

15 Ocak 2016

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/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-kotasyon-yonergesi.pdf?sfvrsn=14>) göre sermaye piyasası araçlarının satışı tamamlanan kısmı KAP'ta yapılacak duyuruyu takiben Borçlanma Araçları Piyasasında işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

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

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/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-kotasyon-yonergesi.pdf?sfvrsn=14>) 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, kaynak kuruluşu veya fon kullanıcılarını durumunu düzeltmesi için uyarabilir, süre verebilir veya uygun gördüğü tedbirleri alabilir.

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

İhraççının daha önce ihraç ettiği borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Borçlanma Aracının Türü	İhraç Miktarı (TL Nominal)	Vade	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	ISIN Kodu	Satış Türü
Bono	20.000.000	176 gün	19.06.2012	12.12.2012	TRFSKFHA1219	Halka Arz
Bono	20.000.000	178 gün	04.12.2012	31.05.2013	TRFSKFH51319	Halka Arz
Tahvil	10.000.000	546 gün	04.12.2012	03.06.2014	TRSSKFH61410	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:

30.06.2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara ilişkin sınırlı bağımsız denetim raporu ile 31.12.2013 ve 31.12.2014 hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış olup, 2013 ve 2014 yıllarına ait finansal tablolar için olumlu görüş verilmiş ve 30.06.2015 ara dönem finansal tabloların gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususun bulunmadığı beyan edilmiştir. Verilen görüşler aşağıda yer almaktadır.

30.06.2015 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim şirketinin;

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

İstanbul Kat: No: 171 Menkul Değerler A.Ş. Blok Kat: 7

İstanbul / Beşiktaş / 34398 / 0212 292 74 10

Tic. Sic. No: 274481 / Şirket Sic. No: 3010191948

www.sirketbilgi.com.tr



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ünvan: MENKUL

İstanbul Kat: No: 171 Menkul Değerler A.Ş. Blok Kat: 8

İstanbul / Beşiktaş / 34398 / 0212 334 33 10

Tic. Sic. No: 274481 / Şirket Sic. No: 3010191948

www.sirketbilgi.com.tr

15 Ocak 2016

Unvanı	: Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	: Orhan Akova
Adresi	: Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No:29 Beykoz 34805 İstanbul

30.06.2015 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim şirketinin özet görüşü:

"Sınırlı denetimimize göre, finansal bilgilerin, Şeker Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatına ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir."

31.12.2014 ve 31.12.2013 hesap dönemlerine ilişkin bağımsız denetim şirketinin;

Unvanı	: Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	: Erdal Tıkınak
Adresi	: Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No:29 Beykoz 34805 İstanbul

31.12.2014 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim şirketinin özet görüşü:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Şeker Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır."

Mevzuattan kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

1)TTK'nın 402'nci dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

31.12.2013 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim şirketinin özet görüşü:

"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Şeker Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır."

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

Yoktur.



15 Ocak 2016

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

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; mukimlik 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 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 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na 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 Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na 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

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 Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na 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



15 Ocak 2016

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 Kazancı

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 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na 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 Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na 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 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

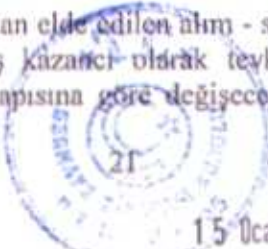
TEKER FAKTORİNG A.Ş.

Sicil No: 171 Mithatpaşa A Blok Kat: 7

İstanbul / Türkiye Tel: 0212 222 74 30

Ticaret Sicil No: 273010191000

tekerfactoring.com.tr



15 Ocak 2016

TEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Gemini Mülkiyet

Osmanlı Cad. Kat: 171 Mithatpaşa A Blok Kat: 7

İstanbul / Türkiye Tel: 0212 222 74 30

Ticaret Sicil No: 273010191000

tekeryatirim.com.tr

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 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na 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 Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na 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. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Cad No:171 MetroCity A Blok Kat:7 Esentepe/Şişli/İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.sekerfactoring.com) 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 değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Yoktur.