# ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## Sermaye Piyasası Aracı Notu

**Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 02.../.10../2019 tarihinde onaylanmıştır.**

**Ortaklığımızın toplam 142.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 25.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli iskontolu finansman bonosu, 25.000.000 TL nominal değerli 103 gün vadeli iskontolu finansman bonosu ve 27.000.000 TL nominal değerli 115 gün vadeli iskontolu finansman bonosu olmak üzere toplam 77.000.000 TL nominal kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.**

**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 özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.**

**Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 05/08/2019 tarihinde, değişiklikleri içeren güncellenmiş ihraççı bilgi dokümanı 16/09/2019 ve ...../...../2019 tarihlerinde ve özet Ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekerfaktoring.com.tr ve www.sekeryatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.**

**Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 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, ihraca 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 değerleme 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 01/08/2019 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.**

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 7
Vic. Sic. 434131 Boğaziçi Kur. VD. 801 [illegible] 91040
www.sekerfaktoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

SERMAYE PİYASASI KURULU
02 Ekim 2019

| Türü | Satış Yöntemi | ISIN Kodu | Vade Başlangıç Tarihi | Vade Bitiş Tarihi | Vade Gün sayısı | Nominal İhraç Tutarı (TL) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Finansman Bonosu | Nitelikli | TRFSKFHA1912 | 09.08.2019 | 06.12.2019 | 119 gün | 25.000.000 |
| Finansman Bonosu | Halka Arz | TRFSKFHA1920 | 20.09.2019 | 20.12.2019 | 91 gün | 20.440.200 |
| Finansman Bonosu | Halka Arz | TRFSKFH22013 | 20.09.2019 | 12.02.2020 | 145 gün | 19.559.800 |
| **TOPLAM** | | | | | | **65.000.000** |

## 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 16
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 27
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER 27
8. DİĞER BİLGİLER 28
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 29
10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 33
11. EKLER 33


ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli- İstanbul Tel: 0212 282 74 10
Tic. Sic. 334431 Boğaziçi Kur. V.D. 8010191...
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

02 Ekim 2019

## 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 Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı |
| ISIN | Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası |
| İhraççı, Şirket veya Şeker Faktoring | Şeker Faktoring Anonim Şirketi |
| İİK | 2004 Sayılı İcra ve 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 |
| YTM | Yatırımcı Tazmin Merkezi |

## İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Ticaret Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 80 019 0040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359310-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

02 Ekim 2019

## 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**<br>**Şeker Faktoring A.Ş. Yetkilileri** | **Sorumlu Olduğu Kısım:** |
|---|---|
| **Orhan KARAKAŞ**<br>**Yönetim Kurulu Üyesi**<br>**Genel Müdür**<br>**Emin ERDEM**<br>**Yönetim Kurulu Başkanı**<br>ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.<br>Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7<br>Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10<br>Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8210191040<br>www.sekerfactoring.com<br>**30.09.2019** | **SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI** |

| **Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş**<br>**Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri** | **Sorumlu Olduğu Kısım:** |
|---|---|
| **Kadir TEZELLER**<br>**Araştırma, Yatırım Danışmanlığı, Kurumsal Finansman Grup Başkanı**<br>**Ramazan ÖZNACAR**<br>**Genel Müdür Yardımcısı**<br>ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.<br>Genel Müdürlüğü<br>Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5<br>Esentepe / Şişli / İSTANBUL<br>Tel: 0212 334 33 33 (pbx)<br>Ticaret Sicil No: 359210-0<br>Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4365<br>**30.09.2019** | **SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI** |

02 Ekim 2019

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

### 2.1 Halka Arz Edilen Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Faktörleri

**Halka arzı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin Şeker 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, İhraççı'nın alacaklısı konumunda olup ihraççı aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler; yönetimde yer alamazlar, alacaklarını tahsil ettikten sonra İhraççı'nın malvarlığı üzerinde bir hak iddia edemezler, İhraççı'nın kar/zararından etkilenmezler ve vadesi geldiğinde faiz ve anaparalarını 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.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

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 44 [illegible]
Mk. Sic. 434431 Boğazici Kur. VD. 8[illegible]91040
www.sekerfaktoring.com
02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 3592100
Boğazici Kurumlar V.D. 801 008 4385

faizini kaybetme riski mevcuttur. Borsa tarafından borçlanma aracı satıcısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'na ve/veya YTM'ye tabi bir 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 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 Riski:**

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 minimum ve maksimum emir büyüklükleri bulunmaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Yönergesi'nin (http://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-as-borclanma-araclari-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 Faktoring 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)

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş. Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7 Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 7 10 Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kurumlar V.D. 80 [illegible] www.sekerfactoring.com



02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe / Şişli / İSTANBUL Tel: 0212 334 33 33 (pbx) Ticaret Sicil No: 359210-0 Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

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, 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:

Hızlı büyümesini sürdüren faktoring sektöründe faaliyet gösteren Şeker Faktoring'in, büyümesine paralel olarak, sektörde artan fırsatları değerlendirmek için kaynak ihtiyacı da artmaktadır. Kaynak ihtiyacını, özkaynaklar haricinde banka ve benzeri kredi kuruluşlarından kullandığı kredilerden karşılamakta olan Şirket, kaynak çeşitliliğini sağlamak ve ihtiyaç duyduğu ilave kaynağı karşılamak amacıyla, toplam 142.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamında ihraç edilecek borçlanma araçlarından elde edilecek fonu faktoring faaliyetleri içerisinde müşterilerine faktoring hizmeti sunarak kullanmayı planlamaktadır.

İhracı planlanan 142.000.000 TL nominal tutarlı borçlanma araçlarından elde edilecek fonun ise yaklaşık %100'ünün kısa vadeli kredi ve vadesi gelecek finansman bonosu/tahvillerin geri ödemesinde kullanılması planlanmaktadır.

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu ile ihracı planlanan 77.000.000 TL nominal tutarlı borçlanma araçlarından elde edilecek fonun %87'si (67.000.000 TL) gelecek finansman bonosu/tahvillerin geri ödemesinde %13'ünün ise (10.000.000 TL) 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

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:**

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, kıymetler kayden Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde izlenecektir.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 2
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 [illegible]
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. [illegible]
www.sekerfaktoring.com

02 EKİM 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

**Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Reşitpaşa Mahallesi Özborsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/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, 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 Faktoring 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-araclari-piyasasi-yonergesi.pdf?sfvrsn=6) tabi olacaktır. İlgili Borsa Yönergelerine göre Şeker Faktoring 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 (BIST) Borçlanma Araçları Piyasası işlem saatlerine tabi olacaktır. (ttp://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/borclanma-araclari-piyasasi/islem-saatleri).

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Şeker Faktoring 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 kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme 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. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

İhraççının, borçlanma aracı anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidir.

Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. İhraç



ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 [illegible]
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Ku[illegible] VD. 8010[illegible]
www.sekerfactoring.com
02 Ekim 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0

edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları aşağıda İcra İflas Kanunu'nun 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

**Madde 206 – (Değişik madde:03/07/1940 – 3890/1 md.)**

Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde rüçhan hakları vardır. Gümrük resim ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi, rehinli alacaklardan sonra gelir.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve rehinlerden bir kısım ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle:29/06/1956 – 6763/42 md.;Mügla cümle:14/1/2011-6103 md.) (...)

(Değişik dördüncü fıkra: 17/07/2003 – 4949/52. 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 - 4949/52. 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.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat:
Esentepe-Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 0191040
www.sekerfaktoring.com

02 Ekim 2015

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.

4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

(Ek fıkra:14/1/2011-6103/41 md.) Gemilerin paraya çevrilemsi halinde yapılacak sıra cetveli, bayrağın ve sicile kayıtlı olup olmadığına bakılmaksızın bitin gemiler için Türk Ticaret Kanununun 1389 ila 1397 nci maddesi hükümlerine göre düzenlenir.

**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.

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:

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

b) Borçlanma aracı sahipleri Şeker Faktoring'in yönetimine katılamaz.

c) Borçlanma aracı sahipleri anapara ve faiz alacağı dışında ihraççı üzerinde başka bir hakkı yoktur.

d) 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



ŞEKER FAKTORİNG A.S.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Sisli - Istanbul Tel: 0212 292 74 10
Mersis No: 434431 Boğazici Kur. VD. 8071191040
www.sekerfaktoring.com
02 Ekim 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 38 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğazici Kurumlar V.D. 801 008 4385

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 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 çağrılırlar (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);

- Ayni sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynın niteliğini veya 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)

- 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).

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

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

- Anapara ve varsa faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat:7
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 80
www.sekerfactoring.com

02 EKİM 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

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

**4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:**

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

**91 gün, 103 gün ve 115 gün vadeli iskontolu finansman bonoları**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun olarak 91 gün, 103 gün ve 115 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.

11 Ekim 2019 tarihi finansman bonolarının yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür.

Halka arzdan finansman bonosu almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için finansman bonolarının vade başlangıç tarihi 11 Ekim 2019'dur.

91 Gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

| | |
|---|---|
| Vade Başlangıç Tarihi: | 11.10.2019 |
| Vade Sonu: | 10.01.2020 |

103 Gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

| | |
|---|---|
| Vade Başlangıç Tarihi: | 11.10.2019 |
| Vade Sonu: | 22.01.2020 |

115 Gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

| | |
|---|---|
| Vade Başlangıç Tarihi: | 11.10.2019 |
| Vade Sonu: | 03.02.2020 |

olacaktır.

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, 103 gün ve 115 gün vadeli finansman bonoları iskontolu ihraç edilecek olup, kupon ödemesi bulunmamaktadır. Finansman bonolarının faiz ödemeleri vade sonunda (91 gün vadeli finansman bonosu için 10/01/2020, 103 gün vadeli finansman bonsou için 22/01/2020 ve 115 gün vadeli finansman bonsou için 03/02/2020) 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

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 [illegible]
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. V.D. 801 0191 0[illegible]
www.sekerfaktoring.com
02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

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:**

91 gün, 103 gün ve 115 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 oranın hesaplamasında, nihai fiyatı 97,567 TL, 103 günlük iskontolu finansman bonosunun basit faiz oranın hesaplamasında ise nihai fiyatı 96,989 TL ve 115 günlük iskontolu finansman bonosunun basit faiz oranın hesaplamasında ise nihai fiyatı 96,357 TL olarak belirlenmiş olup elde edilecek faiz oranı, 91, 103 ve 115 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 %10,00, 103 günlük iskontolu finansman bonosunun, virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %11,00 ve 115 günlük iskontolu finansman bonosunun virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %12,00 olarak belirlenmiştir.

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 Tebliğ"inde 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 Faktoring'in onayına sunulacaktır.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 2
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 [illegible]
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. V.D. 801 [illegible]
www.sekerfaktoring.com

02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

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 alınıp, 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

**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, 103 ve 115 gün vadeli iskontolu finansman bonosunun yıllık basit faiz oranı aşağıdaki gibi hesaplanır.

| | 91 Gün Vadeli | 103 Gün Vadeli | 115 Gün Vadeli |
|---|---|---|---|
| Finansman Bonosunun Vade Sonu Fiyatı (TL) | 100 | 100 | 100 |
| Finansman Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı ($VKG_G$) | 91 gün | 103 gün | 115 gün |
| Finansman Bonosunun Belirlenen Halka Arz Fiyatı (TL) | 97,567 | 96,989 | 96,357 |
| Finansman Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı | $İ_G$ | $İ_G$ | $İ_G$ |

91 Gün vadeli finansman bonosu için $İ_G = (((100/97{,}567)-1)x(365/ VKG_G))$

103 Gün vadeli finansman bonosu için $İ_G = (((100/96{,}989)-1)x(365/ VKG_G))$

115 Gün vadeli finansman bonosu için $İ_G = (((100/96{,}357)-1)x(365/ VKG_G))$

**4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

Yoktur.

**4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 [illegible]
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. [illegible]
www.sekerfactoring.com



02 [illegible] 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

**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:**

Yönetim Kurulu'nun 20/06/2019 tarih ve 40 sayılı kararında;

"Şirketimizin bugünkü Yönetim Kurulu toplantısında;

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde 142.000.000 TL nominal tutara kadar borçlanma araçlarının yurt içinde halka edilerek ve/veya halka arz 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 142.000.000.-TL'yi aşmayacak şekilde, yurt içinde, Türk Lirası cinsinden bir veya birden fazla tertipler halinde finansman bonosu 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 Bonosu ve/veya tahviller piyasa şartlarına göre iskontolu ve/veya kuponlu olarak ihraç edilebilecektir. Kuponlu finansman bonosu ve/veya tahviller sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilebilecektir.
5. İhraç edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu hazine bonosu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçı referans olarak alınacak ve referans faizin üzerine piyasa koşullarına göre belirlenecek ek getiri ilave edilecektir." 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:**

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.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 5
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Vergi Dairesi Kur. VD. 8010191040
www.sekerfaktoring.com

02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

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

Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara yapılacak satışlarda borçlanma araçlarının birim nominal değeri 100.-TL olacaktır. Borçlanma araçlarının tahsisli satışı durumunda ise birim nominal değeri asgari 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 Faktoring 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 Faktoring A.Ş., borçlanma aracı ihracına yönelik BDDK'nın görüşünü talep etmiş, BDDK'da 28.06.2019 tarihli ve 12509071-103.01.08[134-184]-E.8000 sayılı yazı aşağıdaki görüşü bildirmiştir.
"Bilindiği üzere, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu İle 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 29.07.2019 tarihli yazısında;

Borsamız Şirket'in halka arz ve/veya nitelikli yatırımcıya satış yoluyla 142.000.000 TL'ye kadar ihraç edeceği TL cinsinden borçlanma araçlarından Kurulunuz onayı ile verilecek limiti aşmamak kaydıyla 1) 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 izleyen ikinci iş gününden İtibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği, 2) 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 izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında İşlem görmeye başlayabileceği ve 3)Kamunun aydınlatılması amacıyla, hukukçu raporunun izahname ekinde yer alması hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verildiğini belirtmiştir.

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

#### 5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Şeker Faktoring, 25.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli iskontolu finansman bonosu, 25.000.000 TL nominal değerli 103 gün vadeli iskontolu finansman bonosu ve 27.000.000 TL nominal değerli 115 gün vadeli iskontolu finansman bonosu olmak üzere toplam 77.000.000 TL nominal borçlanma aracı halka arzı gerçekleştirecektir.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat:
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 2
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kurumlar VD. 8
www.sekerfactoring.com
0 2 Ekim 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

**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 09-10 Ekim 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 müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma araçlarının bedellerini işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, talep etikleri borçlanma araçları miktarını parasal tutar olarak belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

– Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

– Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların taleplerini Şeker Yatırım nezdindeki hesapları üzerinden girmeleri esastır

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

Karşılanmayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli ile kesinleşen fiyat ile yatırımcı tarafından yapılan ödemeye esas alınan fiyat arasındaki fark ile hak kazandıkları nema tutarı ile birlikte, dağıtım listesinin ihraççı tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden ilk iş gününde Şeker Yatırım ve Şeker Yatırım ile Emir İletimine Aracılık Sözleşmesi bulunan Şekerbank şubeleri tarafından başvuru yerlerinde yatırımcı hesaplarına hesaben iade edilecektir.

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

Birim nominal değeri 100.-TL olan borçlanma araçlarının, minimum talep miktarı 1.000,-TL olacaktır. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarının 100,-TL ve katları şeklinde olması şarttır.

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Talep edilebilecek borçlanma araçlarının azami miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Şişli - Istanbul Tel: 0212 292 41 41
Boğaziçi Kur. VD. 801 019 0040
www.sekerfactoring.com

17

02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

**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:**

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

**Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar,** talep ettikleri borçlanma araçlarına ilişkin parasal tutarı nakden veya hesaben, kıymet blokesi yöntemiyle veya döviz blokesi yöntemlerinden birini seçerek yatırabilecekleri gibi bu yöntemleri bir arada kullanarak da yatırabileceklerdir.

**91 gün, 103 gün ve 115 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;**

Birim nominal değeri 100,-TL olan 91 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının satış fiyatı 97,567 TL, 103 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının satış fiyatı 96,989 TL ve 115 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının satış fiyatı 96,357 TL olarak belirlenmiştir. Buna göre yatırımcıların talep Formu'nda belirtecekleri talep tutarına göre belirlenen satış fiyatı üzerinden alabilecekleri 91 gün, 103 gün ve 115 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının nominal tutarı belirlenecek ve bu nominal tutar üzerinden 100,-TL nominal ve katları şeklinde dağıtıma dahil edileceklerdir.

Örnek hesaplama (91 gün vadeli finansman bonosu için);

F: Nominal değeri 100.-TL olan 1 adet İskontolu Finansman Bonosunun Satış Fiyatı (97,567 TL)

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

Buna göre talep tutarı 10.000 TL olan bir yatırımcının, nominal talep tutarı belirlenen 97,567 TL fiyat esas alınarak "(10.000/F)*100" formülüne göre hesaplanarak 5.2.2.maddesi çerçevesinde yapılacak dağıtıma dahil edilecektir. Bu çerçevede Talep Tutarı 10.000 TL olan bir yatırımcının talebi dağıtıma, 97,567 TL fiyata göre hesaplanması durumunda "(10.000/97,567)*100 = 10.200 TL" (hesaplama sonucunda çıkan 10.249,37 TL nominal tutar, talebin 100 ve 100'ün katları şeklinde toplanacak olması nedeniyle aşağı yuvarlanacak ve yatırımcının talebi 10.200 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 102 adet finansman bonosu verilecek ve 9.951,83 TL tahsil (102x97,567 TL=9.9951,83 TL) edilecek, 48,17 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 para piyasası fon ve kısa vadeli borçlanma araçları 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 Faktoring A.Ş.'nin TRFSKFHE1918 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.<br>Yatırımcılar tarafından borçlanma araçları için talep edilen tutar karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır: |



ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 70
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 80
02 Ekim 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

| | |
|---|---|
| | • Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu: **Talep Tutarı / %98**<br>• Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu: **Talep Tutarı / %98**<br>• TL DİBS Blokajı: **Talep Tutarı / %95**<br>• Şeker Faktoring A.Ş. TRFSKFHE1918 ISIN Kodlu borçlanma senedi Blokajı: **Talep Tutarı / %99**<br><br>Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,<br><br>TL DİBS'ler ve Şeker Faktoring A.Ş. TRFSKFHE1918 ISIN Kodlu borçlanma senedi için BİAŞ gün sonu ağırlıklı ortalama fiyat dikkate alınacaktır.<br><br>– 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 Faktoring A.Ş. TRFSKFHE1918 ISIN Kodlu borçlanma senedi için BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır.<br><br>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.<br><br>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 Faktoring A.Ş. TRFSKFHE1918 ISIN Kodlu borçlanma senedi ve TL DİBS aynı anda teminata alınabilecektir.<br><br>Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.<br><br>**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 Faktoring A.Ş. TRFSKFHE1918 ISIN Kodlu borçlanma senedi ve/veya TL DİBS'ler bozdurularak ödenecektir.<br><br>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.<br><br>Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır. |
| **Döviz Blokesi Yöntemi** | Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertibl dövizleri teminat göstermek suretiyle borçlanma aracı talep edebileceklerdir. |



ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat:
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292
Tic. Sic. 434431 Boğazici Kur. VD. 801
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

02 Ekim 2019

| | |
|---|---|
| | Borçlanma aracı talep tutarı karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:<br><br>**Talep Tutarı** / %90<br><br>Blokaj işleminde, TCMB döviz alış kuru dikkate alınacaktır. Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.<br><br>Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.<br><br>**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 saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.<br><br>Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma araçları bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.<br><br>Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında Şekerbank'ın cari kuru kullanılacaktır. |

**Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar,** talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak, kurumsal yatırımcılar, ödenmeme riskinin Şeker Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13.30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar aynı gün, saat 13.30'dan sonra yatırılan tutarlar ise ertesi gün, borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar öncelikli olarak para piyasası fonu ve kısa vadeli borçlanma araçları fonu ile fon stokunun yeterli olmaması durumunda mevduatta nemalandırılacaktır.

| | |
|---|---|
| **Nakden Ödeme** | Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma araçlarına ilişkin bedelleri nakden yatıracaklardır. |

**Başvuru Yerleri**

Borçlanma araçları halka arzına,

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların talepleri Şeker Yatırım tarafından toplanacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

**ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

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

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

Şeker Yatırım'ın Ankara Şube ve İzmir Şube ile internet bankacılığı ve Şeker Yatırım ile Emir İletimine Aracılık Sözleşmesi bulunan Şekerbank T.A.Ş.'nin tüm şubeleri aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. Şekerbank T.A.Ş.'nin tüm şubeleri aracılığı ile talepte bulunacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar Şeker Yatırım nezdinde açacakları yatırım hesabı üzerinden talepte bulunacaklardır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şekerbank T.A.Ş. nakten veya hesaben ödeme yolu ile talep toplayacaklardır.

Ayrıca;

**Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:**

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 3010191040
www.sekerfaktoring.com

02 Ekim 2019



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0

| Başvuru Yeri | Teminata Konu Olabilecek Kıymetler | Talep Yöntemi |
|---|---|---|
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri,<br>Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet bankacılığı (www. sekeryatirim.com.tr),<br>Şekerbank T.A.Ş. şubeleri, | Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonun, Şeker Faktoring A.Ş. TRFSKFHE1918 ISIN Kodlu borçlanma senedi, TL DİBS, | Değişken Yöntem |

**Döviz Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:**

| Başvuru Yeri | Talep Yöntemi |
|---|---|
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri,<br>Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet bankacılığı, (www. sekeryatirim.com.tr)<br>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 Faktoring A.Ş. adına Şekerbank Gümüşsuyu Şubesinde açılan TR59 0005 9020 1054 6020 1521 57 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 Faktoring tarafından onaylanan dağıtım listesini alan Şeker Yatırım, karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listesinin Şeker Faktoring tarafından onaylanarak kesinleştirilmesini takip eden iş günü olan 20.09.2019 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 iş günü Kurul'un özel durumlara kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe-Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 019 0040
www.sekerfaktoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385



02 Ekim 2019

**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:**

**Tahsisat Grupları**

Şeker Faktoring'in borçlanma araçları halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar iki gruba ayrılmıştır.

**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 ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar,

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;
- 22.500.000,-TL nominal tutarındaki (%90,0) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 2.500.000,-TL nominal tutarındaki (%10,0) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

103 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;
- 22.500.000,-TL nominal tutarındaki (%90,0) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 2.500.000,-TL nominal tutarındaki (%10,0) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 019 1048
www.sekerfactoring.com



02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

115 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;
- 24.300.000,-TL nominal tutarındaki (%90,0) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 2.700.000,-TL nominal tutarındaki (%10,0) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda ilan edilen tahsisat oranları talep toplama neticesinde yatırımcılardan gelen talep tutarına bağlı olarak Şeker Faktoring'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 Faktoring'in onayı ile diğer gruba veya gruplara aktarılabilir.

Ayrıca, ihraç edilecek 91 gün vadeli iskontolu finansman bonosu, 103 gün vadeli iskontolu finansman bonosu ve 115 gün vadeli iskontolu finansman bonolarından herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerlerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen borçlanma aracı için kullanılmayan bakiye nominal tutar diğer borçlanma araçlarının ihraç tutarına Şeker Faktoring'in onayı ile eklenebilecektir.

**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 dağıtıma 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 bonosu nominal tahsisat miktarının, iskontolu finansman bonosu 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 bonosu miktarına Şeker Yatırım önerisi ile Şeker Faktoring 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 Faktoring tarafından onaylandığı gün, Şeker Yatırım ve 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:**

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 79 19
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 010 1040
www.sekerfaktoring.com

23.23

02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

91 gün, 103 gün ve 115 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 bonosu için virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %10,00 ve yıllık bileşik faiz oranı ise %10,38 olarak belirlenmiştir.

İhraç edilecek 103 gün vadeli iskontolu finansman bonosu için virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %11,00 ve yıllık bileşik faiz oranı ise %11,44 olarak belirlenmiştir.

İhraç edilecek 115 gün vadeli iskontolu finansman bonosu için virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %12,00 ve yıllık bileşik faiz oranı ise %12,50 olarak belirlenmiştir.

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

Finansman Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı % : $Y_G$

Finansman Bonosu Vade Sonu Fiyatı (TL) : 100

Finansman Bonosu Vadeye Kalan Gün Sayısı : $VKG_G$

Finansman Bonosunun Fiyatı : $F_G$

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

**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 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.

Takasbank Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

MKK Adresi: Reşitpaşa Mahallesi Özborsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

**5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

| | | | Yüklenimde Bulunulan Borçlanma Araçlarının | | Yüklenimde Bulunulmayan Borçlanma Araçlarının | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Yetkili Kuruluş** | **Oluşturul-muşsa Konsorsi-yumdaki Pozisyonu** | **Aracılığın Türü** | **Nominal Değeri (TL)** | **Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)** | **Nominal Değeri (TL)** | **Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)** |

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 272 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. V.D. 8010191040
www.sekerfaktoring.com
07 Ekim 2016
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | - | En İyi Gayret | - | - | 77.000.000 | 100 |

### 5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Şeker Faktoring tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına aracılık işlemleri 21/06/2019 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 İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin 51. maddesinin (b) bendinde tanımı 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 25.000.000.-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)** |
|---|---|---|---|
| SPK Ücreti | Nominal Tutar | Vadeye Göre Değişen Oransal | 12.500 |
| MKK Ücreti[1] +BSMV** | Nominal Tutar | Oransal/üst limit sabit | 3.106 |
| BİAŞ Kotasyon Ücreti[2] + BSMV** | Nominal Tutar | İhraç edilen borçlanma araçlarının nominal tutarına göre değişen | 4.781 |
| Takasbank ISIN Kodu[3]+BSMV** | --- | Sabit | 131 |
| Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV** | Nominal Tutar | Oransal | 45.938 |
| **TOPLAM** | | | **66.455** |

***Banka Sigorta Muamele Vergisi : %5*

*1 Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 990.-TL üst limit ise 49.277.-TL dir.*

*2 Bir önceki yılın Aralık ayı sonu itibariyle kotta bulunan her bir borçlanma aracı için 725 TL kotta kalma ücreti alınmaktadır.*

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

İhraç edilecek 25.000.000.-TL nominal tutardaki finansman bonosu için katlanılacak toplam tahmini maliyet 66.455 TL ve 100 TL nominal değerli finansman bonosu başına düşecek maliyet yaklaşık 0,27 TL olarak hesaplanmaktadır.

İhraç edilecek olan 25.000.000.-TL nominal tutardaki 103 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

| **Vergi ve Kotasyon Ücretleri** | **Baz Alınacak Değer** | **Sabit/Oransal** | **Tutar (TL)** |
|---|---|---|---|
| SPK Ücreti | Nominal Tutar | Vadeye Göre Değişen Oransal | 12.500 |
| MKK Ücreti[1] +BSMV** | Nominal Tutar | Oransal/üst limit sabit | 3.106 |
| BİAŞ Kotasyon Ücreti[2] + BSMV** | Nominal Tutar | İhraç edilen borçlanma araçlarının nominal tutarına göre değişen | 4.781 |



ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 272 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi K.V.D. 8010191040
2 Ekim 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359310-0

| | | | |
|---|---|---|---|
| Takasbank ISIN Kodu[3]+BSMV** | --- | Sabit | 131 |
| Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV** | Nominal Tutar | Oransal | 51.995 |
| **TOPLAM** | | | **72.513** |

***Banka Sigorta Muamele Vergisi : %5*

*1 Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 990.-TL üst limit ise 49.277.-TL dir.*

*2 Bir önceki yılın Aralık ayı sonu itibariyle kotta bulunan her bir borçlanma aracı için 725 TL kotta kalma ücreti alınmaktadır.*

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

İhraç edilecek 25.000.000.-TL nominal tutardaki finansman bonosu için katlanılacak toplam tahmini maliyet 72.513 TL ve 100 TL nominal değerli finansman bonosu başına düşecek maliyet yaklaşık 0,29 TL olarak hesaplanmaktadır.

İhraç edilecek olan 27.000.000.-TL nominal tutardaki 115 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

| **Vergi ve Kotasyon Ücretleri** | **Baz Alınacak Değer** | **Sabit/Oransal** | **Tutar (TL)** |
|---|---|---|---|
| SPK Ücreti | Nominal Tutar | Vadeye Göre Değişen Oransal | 13.500 |
| MKK Ücreti[1] +BSMV** | Nominal Tutar | Oransal/üst limit sabit | 3.106 |
| BİAŞ Kotasyon Ücreti[2] + BSMV** | Nominal Tutar | İhraç edilen borçlanma araçlarının nominal tutarına göre değişen | 4.781 |
| Takasbank ISIN Kodu[3]+BSMV** | --- | Sabit | 131 |
| Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV** | Nominal Tutar | Oransal | 62.697 |
| **TOPLAM** | | | **84.215** |

***Banka Sigorta Muamele Vergisi : %5*

*1 Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 990.-TL üst limit ise 49.277.-TL dir.*

*2 Bir önceki yılın Aralık ayı sonu itibariyle kotta bulunan her bir borçlanma aracı için 725 TL kotta kalma ücreti alınmaktadır.*

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

İhraç edilecek 27.000.000.-TL nominal tutardaki finansman bonosu için katlanılacak toplam tahmini maliyet 84.215 TL ve 100 TL nominal değerli finansman bonosu başına düşecek maliyet yaklaşık 0,31 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 kuruluştaki hesabına virman ücreti ve EFT ücretleri talep edilmeyecektir. MKK tarafından alınan saklama ve hesap işletim ücreti müşterilerden tahsil edilecektir.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 282 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010191040
www.sekerfactoring.com



02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

## 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 görecek 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 oluştuğu 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 kullanıcısını 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:

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 | Vade Başlangıç Tarihi | İtfa Tarihi | ISIN Kodu | Satış Türü |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Tahvil | 12.500.000 | 538 gün | 05.07.2018 | 25.12.2019 | TRSSKFHA1917 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 67.000.000 | 84 gün | 19.07.2019 | 11.10.2019 | TRFSKFHE1918 | Halka Arz |
| Finansman Bonosu | 25.000.000 | 119 gün | 09.08.2019 | 06.12.2019 | TRFSKFHA1912 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 20.440.200 | 91 gün | 20.09.2019 | 20.12.2019 | TRFSKFHA1920 | Halka Arz |
| Finansman Bonosu | 19.559.800 | 145 gün | 20.09.2019 | 12.02.2020 | TRFSKFH22013 | Halka Arz |

### 6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

## 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 290 74
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 0191040
www.sekerfactoring.com

27

02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

## 8. DİĞER BİLGİLER

### 8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 21/06/2019 tarihinde ortaklık ile yapılan aracılık sözleşmesi çerçevesinde belirtilen komisyonu alacaktır.

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

Aşağıda yer alan bağımsız denetim raporları dışında üçüncü kişilerden alınan bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarı ile açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

31.12.2017, 31.12.2018 ve 30.06.2019 hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Verilen görüşler aşağıda yer almaktadır.

30.06.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim şirketinin;

| | | |
|---|---|---|
| Unvanı | : | DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. |
| Sorumlu Baş Denetçi | : | Yaman Polat |
| Adresi | : | Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cd. No:1 34398 Şişli/İstanbul |

30.06.2019 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim şirketinin özet görüşü

Sınırlı denetimimize göre 30.06.2019 tarihli ara dönem finansal bilgilerin, Şeker Faktoring A.Ş'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

31.12.2018 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim şirketinin özet görüşü

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

Görüşümüze göre finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve 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.

31.12.2017 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim şirketinin özet görüşü

Şeker Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir



ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat:7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 2[illegible]
Mersis No: [illegible]
02 Ekim 2019
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0

tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve 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.

**Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor**

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, 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 araçlarına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:**

Yoktur.

## 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 beyannamede 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.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 [illegible]10
Ti. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. [illegible]91040
www.sekerfaktoring.com
02 Ekim 2018
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

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 beyannamede 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

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74
Mk. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801
www.sekerfactoring.com

02 Ek

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0

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

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'nca 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,

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat:7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 48
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8011191040
www.sekerfaktoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

02 Ekim 2019

- 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 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'nca 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.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 7 [illegible]
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. [illegible]1040
www.sekerfactoring.com

02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

## 10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Caddesi 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 değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

## 11. EKLER

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat:7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 293 74 78
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8[illegible]91040
www.sekerfactoring.com

02 Ekim 2019

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385