



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : 29833736-105. – 1098

07 /05/2015

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İş Kuleleri, Kule:2, Kat:12

34330, 4. Levent, İSTANBUL

- İlgi:** a) 20.10.2014 tarihli yazınız (Genel Evrak: 21.10.2014-19690),
b) 07.01.2015 tarih ve 34 sayılı yazımız,
c) 26.03.2015 tarihli yazınız (Genel Evrak: 27.03.2015-6247),

İlgi a'da kayıtlı yazınız ile Sümer Faktoring A.Ş.'nin (Şirket) 10.000.000 TL'lik kısmı Şirket ortağı Sofu ALTINBAŞ'a tahsisli olarak, 20.000.000 TL'lik kısmı ise nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 30.000.000 TL'na kadar farklı vadelerde yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 30.12.2014 tarih ve 36/1273 sayılı toplantısında görüşülmüş olup;

1) Şirket ortaklarına tahsisli satış suretiyle ihraç edilecek 10.000.000 TL'lik borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin onaylanmasına,

2) Nitelikli yatırımcılara satılacak 20.000.000 TL'lik borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin ise söz konusu borçlanma araçlarının tamamına ilişkin ödeme yükümlülüklerinin yurt içinde yerleşik bir banka tarafından garanti altına alınması kaydıyla onaylanmasına,

3) Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinde borçlanma araçları için garanti verildiği hususunda bilgi verilmesine,

karar verilmiş, Kurulumuz Kararı ilgi (b)'de kayıtlı yazı ile tarafınıza bildirilmiştir.

İlgi c'de kayıtlı yazınızla Şirket'in toplam 20.000.000 TL'na kadar farklı vadelerde nitelikli yatırımcılara satış şeklinde yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin onaylanması talebiyle 20.10.2014 tarihinde Kurulumuza yaptığı başvuruya ilişkin olarak Kurulumuzun 30.12.2014 tarih ve 36/1273 sayılı toplantısında alınan kararın yeniden değerlendirilmesi talebinde bulunmaktadır.

T.A

Başvurunuzun görüldüğü Kurulumuzun 28.04.2015 tarih ve 11/513 sayılı toplantısında, Kurulumuzun 30.12.2014 tarih ve 36/1273 sayılı toplantısında ihracına onay verilen tahsisli olarak çıkarılacak 10.000.000 TL'lik borçlanma aracına ek olarak, toplam 20.000.000 TL'na kadar farklı vadelerde, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin, ihraç belgesinde nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçları için kefaletname verildiği hususunda bilgi verilmesi suretiyle olumlu karşılanmasına karar verilmiş olup, Şirket tarafından 30.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi Ek'te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgenin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirket internet sitesinde, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP) üyesi olması durumunda KAP'ta ilan edilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği"nin (II-31.1 sayılı Tebliğ) 8'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde elektronik ortamda kayden ihracı ve bunlara ilişkin hakların hak sahipleri bazında izlenmesi zorunlu olup, bu amaçla MKK'ya başvurulması gerekmektedir.

II-31.1 sayılı Tebliğ'in 6'ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca yurt içinde halka arz edilmeksizin yapılacak borçlanma aracı ihraçlarında, satıştan önce tertip ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Kurulumuza başvurulmasına gerek bulunmamaktadır. Bu kapsamda, II-31.1 sayılı Tebliğe uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, Şirket tarafından MKK'nın belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma araçlarının ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurulumuzun ilgili hesabına yatırılması gerekmektedir.

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

i. Tahsisli olarak gerçekleştirilecek ihraçlarda, satışı yapılacak olan borçlanma araçlarının azami kaç kişiye satılabileceği hususunda ve bu sayının aşılması durumunda Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere uyulması,

F.A

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

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

hususlarının Şirket'e hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Şirket tarafından Kurulumuzun özel durumların kamuya açıklanması, finansal tabloların bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması, yönetim kurulu faaliyet raporları ile sorumluluk beyanlarının hazırlanması ile bunların kamuya duyurulması gibi hususlarda sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine uyulması gerekmektedir.

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



Fatma AKGÜN OLUM
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanı

Ek: İhraç Belgesi

Ayrıntılı bilgi için irtibat:

Elif BUZLUPINAR, Başuzman, Tel: 0 312 292 85 14, elif.buzlupinar@spk.gov.tr