



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02.02-E.13757
Konu :Finans Faktoring A.Ş.'nin borçlanma aracı
ihracı hk.

11.12.2017

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:215 Kat:6-7
34394 Şişli/İSTANBUL

İlgi :a) 17.11.2017 tarihli ve -- sayılı yazınız.
b) 04.12.2017 tarihli ve -- sayılı yazınız.
c) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin 07.12.2017 tarih ve 6833 sayılı yazısı

İlgi (a)'da kayıtlı yazınız ile yurt içinde ve toplam 250.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla Finans Faktoring A.Ş. (Şirket) tarafından halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin izahnamenin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Ancak daha sonra ilgi (b)'de kayıtlı yazınız ile halka arzdan vazgeçildiği ifade edilerek, yurt içinde ve toplam 250.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla Şirket tarafından bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere ve halka arz edilmeksizin (tahsisli olarak/nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla) ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebinizin görüşüldüğü Kurulumuzun 06.12.2017 tarih ve 44/1509 sayılı toplantısında;

- Başvuru tarihi itibarıyla itfasına 2 aydan az kalan borçlanma araçlarının limit hesabında artırım kalemi olarak dikkate alınması yönündeki Şirket talebi de göz önünde bulundurulmak suretiyle Şirket'e 250.000.000 TL ihraç tavanı verilmesine,

- 160.000.000 TL ihraç tavanını içeren ihraç belgesinin onaylanmasına,

- 90.000.000 TL nominal değerli kısma ilişkin ihraç belgesinin ise ilgili kısmın itfasına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza iletilmesi koşuluyla onaylanmasına ve onaylı ihraç belgesinin bu şartla teslim edileceği hususunda Aracı Kurumunuzun bilgilendirilmesine karar verilmiştir.

İlgi (c)'de kayıtlı yazı ile Merkezi Kayıt Kuruluşundan vadesi 05.12.2017 tarihinde dolan TRFFINFA1715 ISIN kodlu 90.000.000 TL'lik borçlanma aracının itfasına ilişkin alınan rapor Kurulumuza iletilmiş olup Şirket tarafından 250.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ve eki Ek'te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi ve ekinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgelerin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirketin 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 Borçlanma

Araçları Tebliği'nin (Tebliğ) 8'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde elektronik ortamda kayden ihracı ve bunlara ilişkin hakların hak sahipleri bazında izlenmesi zorunlu olup, bu amaçla MKK'ya başvurulması gerekmektedir.

Tebliğ'in 6'ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca yurt içinde halka arz edilmeksizin yapılacak borçlanma aracı ihraçlarında, her bir tertibin satışından önce Kurulumuza başvurulmasına gerek bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Tebliğ'e uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, 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, satışın birim nominal değerinin asgari 100.000 TL olması gerektiği, borçlanma araçlarının satılabileceği azami kişi sayısı ve bu sayının aşılması durumunda Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere uyulması,

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,

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

hususlarının Şirkete 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.

e-imzalıdır

Atıla YANPAR

Daire Başkanı (V.)

Ek: İhraç Belgesi ve Eki