



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

Sayı :29833736-105.03.01-E.12371
Konu :Yurt içinde halka arz edilmeksizin borçlanma
aracı ihracı hk.

22.11.2016

SARDES FAKTORİNG A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz Apt. No:9 / 71
34398 Sarıyer/İSTANBUL

İlgi :a) 04.11.2016 tarihli ve 970 sayılı yazınız.
b) 08.11.2016 tarihli ve 970 sayılı yazınız.

İlgi (a) ve (b)'de kayıtlı yazılarınız ile yurt içinde ve toplam 20.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla Şirketinizce bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere ve halka arz edilmeksizin (nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla) ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 22.11.2016 tarih ve 32/1142 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış olup, Şirketiniz tarafından 20.000.000 TL nominal tutara kadar, yurt içinde, halka arz edilmeksizin, 1 ay-3 yıl arası vadelerde 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 Şirketinizin internet sitesinde, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirketinizin 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 Tebliğ uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, Şirketiniz 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. Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu olması halinde, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek satışlarda yatırımcılardan ilgili beyanların

alınması,

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

hususlarının Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Diğer taraftan, Şirketinizin Kamuyu Aydınlatma Platformunda yer alan özel durum açıklamalarından; işbu başvuruya konu borçlanma aracı ihracına ilişkin 26.10.2016 tarih ve 2016/13 sayılı yönetim kurulu kararına ilişkin özel durum açıklaması ile daha önce itfa edilen bazı borçlanma araçlarının itfasına ilişkin özel durum açıklamasının yapılmadığı anlaşılmıştır. Kurulumuzun II-31.1. sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nin 5'inci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca Türk Ticaret Kanunu'nun 505'inci maddesi çerçevesinde genel kurulun borçlanma aracı ihraç etme yetkisini yönetim kuruluna devrettiği durumda yönetim kurulu ihraçta yetkili organ sayılmakta olup, borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararı ile ilgili olarak özel durum açıklaması yapmayan Şirketinizin, II.15-1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 21/1(ç) ve 23 üncü maddelerine uyum konusunda gerekli dikkat ve özenin gösterilmesi hususunda uyarılması uygun görülmüş olup, bundan sonra anılan yükümlülüklerle aykırılık halinde Şirketiniz ve/veya sorumlular hakkında sermaye piyasası mevzuatında öngörülen yaptırımlar uygulanabilecektir.

Şirketiniz 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

Emre KAVAKLI
Daire Başkanı (V.)

Ek: ihraç belgesi

147 / BA-1142

22/11/2016

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ



YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun **22.11.2016** tarih ve **32/1142** sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	: Sardes Faktoring A.Ş.
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü -766405
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 26.10.2016 tarih ve 2016/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil / Bono <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 20.000.000 TL (Yirmimilyon Türk Lirası)
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal raporlarımız Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

 K. Cenk TULÜMEN Yönetim Kurul/Başkan Vekili ve Genel Müdür	 Savaş ERKAN Genel Müdür Yardımcısı
--	--

22 Kasım 2016

