



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : 29833736-105.03.01 -1484

7471

21.../7.../2014

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

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1
34337 Beşiktaş/İSTANBUL

İlgi: 11.06.2014 tarih ve 437 sayılı yazınız (Genel Evrak: 12.06.2014-11278)

İlgide kayıtlı yazınız ile aracılık hizmeti verdiğiniz Kapital Faktoring A.Ş. (Kapital) tarafından yurt içinde ve toplam 200.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere ve halka arz edilmeksizin (nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla) ihraç edilecek tahvillere ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 17.07.2014 tarih ve 22/704 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış olup, Kapital Faktoring A.Ş. tarafından 200.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek tahvillere 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 Kapital'in ve Şirketinizin internet sitesinde ve 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-

F.A

31.1 sayılı Teblięe uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, MKK'nın belirlediği esaslar çerçevesinde tahvillerin ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurulumuzun ilgili hesabına yatırılması gerekmektedir.

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

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

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

hususlarının Şirketinize ve Kapital'e hatırlatılmasında fayda görölmektedir.

Kapital 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 yükümlölüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereęini rica ederim.

Fatma AKGÜN OLUM

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanı (V.)

Ek: İhraç Belgesi

21/7/2014

62/BA-704

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ


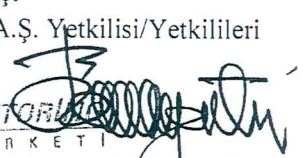
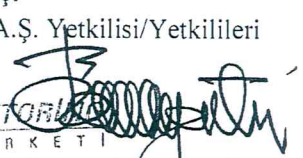
**YURTIÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURTDIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/07/2014 tarih ve 22/704 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 kamuca 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	:	KAPİTAL FAKTÖRİNG A.Ş.
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU 286850
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	GENEL KURUL-03.06.2014
İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa)	:	GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	<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"/> Diğer
İhraç türü (Sadece biri seçilecek)	:	<input checked="" type="checkbox"/> Yurtiçi halka arz edilmeksizin satış (Tahvil / Nitelikli Yatırımcı) <input type="checkbox"/> Yurtdışı Satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	200.000.000TL.
Garantör (varsa)	:	YOK

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.

İhraççı KAPİTAL FAKTÖRİNG A.Ş. Yetkilisi/Yetkilileri	
  ERDİNÇ SEVİMLİ Y.K.ÜYESİ MURAHHAS ÜYE	 İBRAHİM YENTÜR MUHASEBE MÜDÜRÜ