

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce **22.03/2020** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 200.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 20.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli iskontolu finansman bonosu ve 20.000.000 TL nominal değerli 124 gün vadeli iskontolu finansman bonosu olmak üzere toplam 40.000.000 TL nominal kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Talep gelmesi halinde ihraç büyüklüğü 50.000.000 TL nominal değere yükseltilecektir.

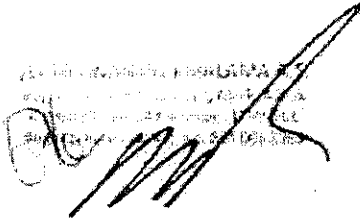
Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurula tekeffül anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraçının 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 özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

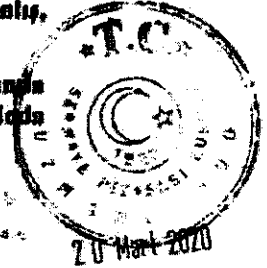
Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 06/03/2020 tarihinde, değişiklikleri içeren güncellenmiş ihraççı bilgi dokümanı **22.03/2020** tarihinde ve özet Ortaklığımızın ve halka arzda satış aracılığı edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekerleasing.com.tr ve www.sekeryatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) **22.03/2020** tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve ekteki bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraç aracı edemeler yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraçının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve ekteki bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurula 06/03/2020 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.



SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No 171 Maslak/Şişli A Blok Kat: 4
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33
Ticaret Sicil No: 359210-0
Bogaziçi Kurumlar V.D. 80/006 4385



KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
BASK	Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa İstanbul, BİST veya BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
ÇVÖA	Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları
GVK	193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Ve Maliye Bakanlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şeker Yatırım, Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
İhraççı, Şirket veya Şeker Leasing	Şeker Finansal Kiralama Anonim Şirketi
İİK	2004 Sayılı İcra ve İflas Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
YK veya Yön. Kur.	Yönetim Kurulu
YTM	Yatırımcı Tazmin Merkezi

İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

Yoktur.

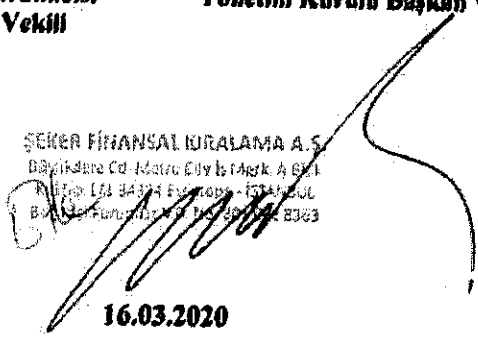
ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Meliye A Blok K:4/2
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270903
V.D. No: 2911964285

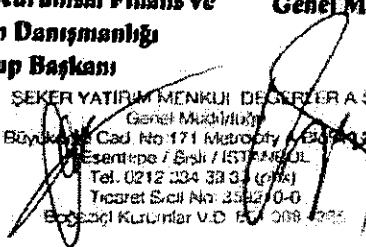
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Meliye A Blok K:4/2
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270903
V.D. No: 2911964285

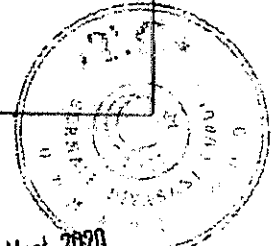


1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

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 Şeker Finansal Kiralama A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Rahime Özlem BAYSAL Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür Vekili</p> <p>Canan AYDINOL Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. Büyükdere Cd. Metro City B1 Blok Kat: 6 Etiler / Beşiktaş / İstanbul Bilgi: 0212 334 33 33 / 0212 334 33 33 E-posta: info@sekerfinans.com.tr</p> <p></p> <p>16.03.2020</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Kadir TEZELLER Araştırma, Kurumsal Finans ve Yatırım Danışmanlığı Grup Başkanı</p> <p>Ramazan ÖZNACAR Genel Müdür Yardımcısı</p> <p>ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cd. No:171 Metro City Kat: 6 Etiler / Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 334 33 33 / 0212 334 33 33 Ticaret Sicil No: 2542 / 0-0 E-posta: bilgi@seker.com.tr</p> <p></p> <p>16.03.2020</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>


20 Mart 2020

Ürün olmayıp, TMSF'nin ve/veya YTM'nin herhangi bir tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İhraçının, 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 ihraça 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 araçlarının ikincil piyasadaki değerinin düşmesine veya vade sonunda elde edilecek faiz gelirinin azalmasına neden olabilecektir.

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 (<https://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-a-s-borclanma-aracolari-piyasasi-yonergesi.pdf?sfvrsn=18>) 11 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 Leasing 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 rehini alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir. Borçlanma araçları bu sıralamada 4. sırada, teminatlı bulunan alacaklar arasında yer almaktadır.

1- İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)

2- Bir malın ayınından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER FİNANSALE KURULAM A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

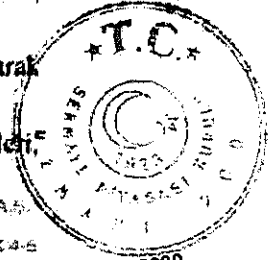
SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



20 Mart 2020

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 dışında, ihraçtan menfaati olan başka bir danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır. Dolayısıyla doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunan danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka Arzın Gerekçesi

Şirket mevcut durumda öz sermaye ve banka kredileri ile yaratılan kaynaklara, sermaye piyasalarından borçlanma aracı ihracı yöntemi ile yeni bir fon temininin eklenmesi sonrasında pasif yapısını çeşitlendirecek ve ağırlıklı olarak yatırım malları finansmanında kullanılan bu kaynakları uygun maliyet ve vade ile müşterilerine aktarmaya devam edecektir. Ayrıca, yurtiçindeki tasarruf sahiplerine Hazine'nin ihraç etmiş olduğu devlet iç borçlanma senetlerinin getirisinin üzerinde bir getiri elde etme imkanı sunularak sermaye piyasalarındaki ürün çeşitliliği ve derinliğinin artmasına da katkı sağlanacaktır.

Halka Arzdan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketin 200.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamında elde edeceği toplam fonun %10'unun yeni leasing işlemlerinin finansmanında, %20'sinin kısa vadeli kredi ödemelerinde ve kalan %70'inin ise vadesi gelecek finansman bonosu/tahvillerin geri ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu ile ihracı planlanan 40.000.000 TL nominal tutarındaki borçlanma aracı halka arzından elde edeceği fonun tamamının vadesi gelecek finansman bonosu geri ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

İhraca fazla talep gelmesi ve toplam ihraç tutarının 50.000.000 TL nominal tutara yükselmesi halinde ise elde edilecek fonun yaklaşık %80'ni vadesi gelecek finansman bonosu, kalan %20'sinin ise kısa vadeli 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.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

Ekimtepe 7 Sk. No: 17 Kat: 4 A Blok Kat: 4

Ticaret Sicil No: 265210/0

Boğaziçi Kurumlar M.D. 801 008 4385

7

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

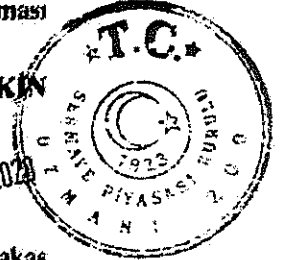
Genel Müdürlüğü

Ekimtepe 7 Sk. No: 17 Kat: 4 A Blok Kat: 4

Ticaret Sicil No: 265210/0

Boğaziçi Kurumlar M.D. 801 008 4385

20 Mart 2020



c) Nama/Hamilline olduğu: Hamilline

d) Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi: Borçlanma araçları kayden Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.: Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi
No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şeker Leasing tarafından ihraç edilecek 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 Leasing 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 (<https://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-a-s-borclanma-aracлари-piyasasi-yonergesi.pdf?sfvrsn=18>) tabi olacaktır. İlgili Borsa Yönergelerine göre Şeker Leasing 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 (BİST) Borçlanma Araçları Piyasası işlem saatlerine tabi olacaktır. (<https://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/borclanma-aracлари-piyasasi/islem-saatleri>).

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Şeker Leasing 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. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özeti:

İhraçının, borçlanma aracı anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler.

ŞEKER LEASING ARAÇLARI A.Ş.

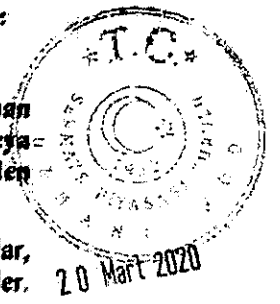
Şeker Leasing A.Ş. Merkez Ofisi
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 272203
Vergi Sicil No: 272203

İmza: [Handwritten Signature]

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü
Esenyurt Cad. No: 171 Maslak / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 23 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 339210
E-Posta: Bilgi@skd.com.tr

İmza: [Handwritten Signature]



Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidir. Borçlanma araçları alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206 ncı maddesinin dördüncü fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır.

Şeker Leasing'in borçlanma aracının halka arzına katılarak borçlanma aracı satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar:

- Borçlanma aracı sahibi, borçlanma aracını satın almakla sadece şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Borçlanma aracı sahibinin, anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.
- Borçlanma aracı sahibinin hiçbir talep ve şirketin genel kurallarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.
- Borçlanma aracı sahibinin alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir:

- 1.İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
- 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; teminatlolu olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, İİK md. 206/4'de düzenlenen aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İİK md. 206/4 kapsamında bulunan alacaklar açısından sıralama aşağıdaki gibi olacaktır,

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;

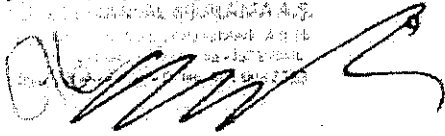
Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.


Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarda imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar. (bono ve/veya tahvil alacakları dahil)




20 Mart 2020
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Okulöğrenci Cad. No:171 Maslak/Şişli A Blok Kat:4
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274803
Ticaret Sicil No: 274803
Borçlanma Kurumları V.D. 601 008 4295

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihraçı gerçekleştiren Şirketin alacaklısı konumunda olup ihraççı aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için vadesi geldiğinde faiz ve anaparalarını alırlar.

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. Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası planlanmamaktadır.

25/02/2020 tarihli ve 31050 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 20/02/2020 tarih ve 7222 sayılı Kanun ile eklenen 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesi uyarınca;

- İhraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının sahipleri borçlanma aracı sahipleri kurulunu (BASK) oluşturur. İhraççının her bir tertip borçlanma aracı sahipleri de ayrı bir borçlanma aracı sahipleri kurulu oluşturabilir.

- Borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınabilmesi için, asgari olarak %50 oranında bir karar nisabı öngörülmüştür. Kurul tarafından daha ağır (nitelikli) nisap öngörülmesi söz konusu olabilecektir. Kurulca öngörülen nitelikli çoğunlukla alınacak borçlanma aracı sahipleri kurulu kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder.

Yatırımcıların ilgili BASK toplantılarına katılma ve sahip oldukları borçlanma araçlarının nominal tutarı oranında oy kullanma hakları vardır.

Şeker Leasing'in borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıdaki gibidir:

- Borçlanma aracı sahipleri Şeker Leasing'in kar zarar riskine katılmaz. Sadece ihraççıya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.

- Borçlanma aracı sahipleri Şeker Leasing'in yönetimine katılamaz.

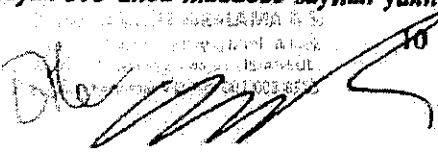
- Borçlanma aracı sahipleri anapara ve faiz alacağı dışında ihraççı üzerinde başka bir hakkı yoktur.

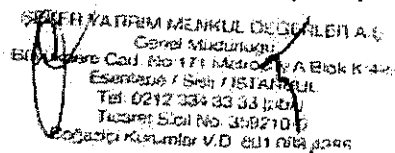
- Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

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




ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4
Etiler/Beşiktaş / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 349210
Coğaziçi Kurumlar V.D. 811 018 3085



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 aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda 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 bilgilendirilir ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (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);

- Aynı sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınlarmın değerlendirilmesinde 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);

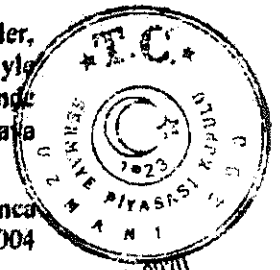
- Kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, denetçiler, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar nedeniyle sorumludur (TTK m.554); Şirket alacaklılarının da zarara uğrayan şirketin iflası halinde tazminatın şirkete ödenmesini iflas idaresinden talep etme hakkı, iflas idaresi dava açmadığı takdirde dava açma hakkı bulunmaktadır (TTK m. 556)

- Yönetim kurulu veya herhangi bir alacaklı, TTK- madde 376 üçüncü fıkrası uyarınca yapacağı iflas talebiyle birlikte veya bu kapsamda yapılan iflas yargılaması sırasında 2004

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Cad. No 171 Metrocity A Blok K:4-D
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / TÜRKİYE
Tel: 0212 334 53 33 (10 HATLI)
Ticaret Sicil No: 338210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 000 4365

11

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Cad. No 171 Metrocity A Blok K:4-D
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / TÜRKİYE
Tel: 0212 334 53 33 (10 HATLI)
Ticaret Sicil No: 338210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 000 4365



20 Mart 2020

sayılı Kanununun 285 inci ve devamı maddeleri uyarınca konkordato da talep edebilir. (TTK md. 377).

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

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

- Anapara ve varsa faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.

- Şeker Leasing'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 ve 124 gün vadeli iskontolu finansman bonoları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak 91 gün ve 124 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.

27 Mart 2020 tarihi finansman bonolarının yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür.

Halka arzdan finansman bonusu almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için finansman bonolarının vade başlangıç tarihi 27 Mart 2020'dir.

91 Gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

Vade Başlangıç Tarihi:	27.03.2020
Vade Sonu:	26.06.2020

124 Gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

Vade Başlangıç Tarihi:	27.03.2020
Vade Sonu:	29.07.2020

olacaktır.

Finansman bonoları iskontolu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada temin edecektir. Iskontolu 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 ve 124 gün vadeli finansman bonoları iskontolu ihraç edilecek olup, kupon ödemesi bulunmamaktadır. Finansman bonolarının faiz ödemeleri vade sonunda (91 gün vadeli finansman bonusu için 26/06/2020 ve 124 gün vadeli finansman bonusu için ise 29/07/2020) anapara ile birlikte tek seferde gerçekleştirilecektir.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Sütlüdere Cad. No:171 Masraflı Blok K:4 T:
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Geni)
Ticaret Sicil No: 339216/0
Mecidiyeköy / İstanbul V.D. 081 013 4386

12

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Sütlüdere Cad. No:171 Masraflı Blok K:4 T:
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Geni)
Ticaret Sicil No: 339216/0
Mecidiyeköy / İstanbul V.D. 081 013 4386



c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

Borçlanma araçlarının faizin ve anaparanın zaman aşımı sürelerinin, 2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikalı Hakkında Kanuna" ("2308 sayılı Kanun") tabi olduğu kabul edilmektedir.

2308 sayılı Kanun kapsamında da kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zaman aşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zaman aşımına uğramış tahvil bedelleri/anaparalarının, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal edileceği ile ilgili düzenleme vardı.

Ancak, 2308 sayılı Kanun 20 Haziran 2019 tarihinde Resmi Gazete de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin Esas Sayısı 2018/136, Karar sayısı 2019/21 olan 10/04/2019 tarihi kararı ile iptal edilmiştir. Yatırımcıların yatırım kararı alırken söz konusu hususu dikkate almaları gerekmektedir.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

91 gün ve 124 gün vadeli iskontolu finansman bonoları iskontolu olarak sabit faiz ile ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

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 itfaın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası planlanmamaktadır.

4.9. Kısmi itfaın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının kısmi itfası planlanmamaktadır.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

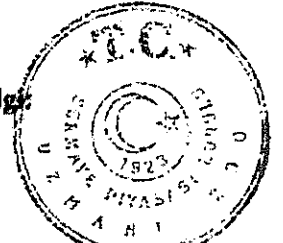
Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

SEKER FİNANSAL KURULAMA A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Cad. No: 171, Kat: 4, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Ticaret Sicil No: 270916/00001

[Handwritten signature]

13

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Buyukdere Cad. No 171, Mahallesi A Blok Kat: 4
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 44 (gönl.)
Ticaret Sicil No: 270916/0
E-Posta: İletişim@sekeryatirim.com.tr



20 Mart 2020

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

İskonto esasına göre sabit faiz ile ihraç edilecek finansman bonolarının yıllık basit faiz oranı Şeker Leasing tarafından piyasa koşulları incelenerek belirlenmektedir.

İhraç edilecek olan 91 gün vadeli finansman bonosunun yıllık basit faiz oranı %9,00 olarak belirlenmiş ve finansman bonosunun yıllık bileşik faiz oranı %9,31 ve fiyatı 97,805 TL olarak hesaplanmıştır.

İhraç edilecek olan 124 gün vadeli finansman bonosunun yıllık basit faiz oranı %10,00 olarak belirlenmiş ve finansman bonosunun yıllık bileşik faiz oranı %10,33 ve fiyatı 96,714 TL olarak hesaplanmıştır.

	91 Gün Vadeli	124 Gün Vadeli
Finansman Bonosunun Vade Sonu Fiyatı (TL)	100	100
Finansman Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı (VKG _G)	91 gün	124 gün
Finansman Bonosunun Belirlenen Halka Arz Fiyatı (TL) (FBF)	97,805	96,714
Finansman Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı (BFO)	%9,00	%10,00

$$91 \text{ Gün vadeli finansman bonosu fiyatı (FBF)} = 100 / (1 + \text{BFO} \times (\text{VKG}_G / 365))$$

$$97,805 = 100 / (1 + 0,09 \times (91 / 365))$$

$$124 \text{ Gün vadeli finansman bonosu fiyatı (FBF)} = 100 / (1 + \text{BFO} \times (\text{VKG}_G / 365))$$

$$96,714 = 100 / (1 + 0,10 \times (124 / 365))$$

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

25/02/2020 tarihli ve 31050 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 20/02/2020 tarih ve 7222 sayılı Kanun ile eklenen 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesi uyarınca;

- İhraçının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının sahipleri borçlanma aracı sahipleri kurulunu (BASK) oluşturur. İhraçının her bir tertip borçlanma aracı sahipleri de ayrı bir borçlanma aracı sahipleri kurulu oluşturabilir.
- Borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınabilmesi için, asgari olarak %50 oranında bir karar nisabı öngörülmüş olup, Kurul tarafından veya izahnamede aksine daha ağır (nitelikli) nisap öngörülmesi söz konusu olabilecektir.
- Kurulca öngörülen nitelikli çoğunlukla alınacak borçlanma aracı sahipleri kurulu kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile ilgili sermaye piyasası aracı notunda yapılan belirlemeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır. BASK toplantısından önce toplantıya katılacaklara ait liste İhraççı tarafından MKK'dan alınacaktır.

SEKER MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No 171 Maslak Kat: A Blok K: 4
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Ticaret Sicil No: 330211-G
Vergi Sicil No: 330100042845

14

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No 171 Maslak Kat: A Blok K: 4
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Ticaret Sicil No: 330211-G
Vergi Sicil No: 330100042845



4.14.1. BASK'ın, İhraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:

a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantısı yapılabileceğine ilişkin bilgi:

İhraççının bu izahname dahilinde gerçekleştireceği borçlanma araçlarının ana para ve/veya faiz ödemelerinde temerrüde düşme olayının kesinleşmesi ve bunun KAP'ta açıklanmasını takiben borçlanma araçları sahipleri veya İhraççının yönetim kurulu tarafından BASK toplantıya çağırılacaktır. Temerrüt öncesinde BASK'ın toplanması planlanmamaktadır.

b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi:

İlgili borçlanma araçlarının temerrüde düşmesinin kesinleşmesi halinde ihraççı onayına tabi olmak kaydıyla borçlanma araçlarının faiz, vade, anapara gibi asli hüküm ve şartlarında yapılacak değişiklik BASK toplantısında belirlenir.

c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülüp öngörülmediği:

SPKn maddesinde belirtilen nisap dışında bir nisap öngörülmemiştir.

ç) Yönetim Kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

Kurul'un belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma araçları sahipleri veya İhraççının yönetim kurulu tarafından KAP ve Şirketin web sitesinde yapılacak ilanla BASK toplantıya çağırılacaktır. Bu ilanda toplantı gündemine de yer verilecektir.

d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar:

İş bu izahname çerçevesinde çıkartılmış ve tedavülde bulunan borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari %50'sine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılır. Toplantıda % 50 oranı sağlanmaz ise BASK oluşturulmaz.

4.14.2. Varısa BASK temsileisine ilişkin bilgiler:

a) Temsilcinin adı-soyadı veya ticaret unvanı (tüzel kişi olması halinde tüzel kişinin temsilcisi de açıkça belirtilecektir):

İlgili terip veya tertiplerin borçlanma aracı sahiplerinin katılımıyla yapılacak BASK toplantılarında belirlenmesi mümkündür.

b) Temsilcinin görevleri:

Temsilci, geri ödemesinde temerrüt oluşuktan sonra ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi dahil olmak üzere borçlanma aracının izahnamede belirtilen hüküm ve şartlarındaki her türlü değişikliğe ilişkin olarak ilgili olduğu borçlanma aracı sahiplerini temsilen teklif hazırlayabilir, ihraççı ile görüşmeler yürütebilir.

4.14.3. BASK toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler:

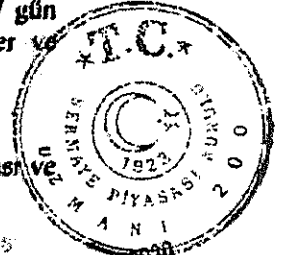
Kurulun özel durum açıklamalarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak şirketin web sitesinde ve KAP'ta açıklanmak suretiyle BASK toplantı çağrısı toplantı tarihinden 7 gün öncesinde ilan edilecektir. Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına ilişkin usuller ve toplantının yeri çağrı ilanında belirtilecektir.

4.14.4. BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler:

BASK toplantısına vekaleten katılım Kurulun 11-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümlerine göre uygulanacaktır.

15

DEKELER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No: 171 Mecidiyeköy A Blok Kat: 5
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tel: (0212) 334 98 31 (Tic. Sic. No: 270904)
Tic. Sic. No: 270904
Etiler / Şişli / İstanbul / T.C. 34399



4.14.5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına ve toplantının yönetimine ilişkin usuller KAP'ta ilan edilecek çağrı ilanında belirtilecektir.

4.14.6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:

Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şeker Leasing'in 08.01.2020 tarih ve 2020/001 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında aşağıdaki karar alınmıştır:

"Yönetim Kurulumuzca, Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde 200.000.000 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 200.000.000.-TL'yi aşmayacak şekilde, yurt içinde, Türk Lirası cinsinden bir veya birden fazla tertipler halinde finansman bonusu 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 Bonusu ve/veya tahviller piyasa şartlarına göre iskontolu ve/veya kuponlu olarak ihraç edilebilecektir. Kuponlu Finansman bonusu ve/veya tahviller sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilebilecektir.
5. İhraç edilecek borçlanma araçlarının faiz oranı, herhangi bir göstere faize dayanmaksızın ihraççı tarafından belirlenecek sabit bir faiz oranı olarak veya vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının faiz oranı veya ihraç edilecek borçlanma araçlarının vadesine uygun Türkiye Bankalar Birliği ("TBB") "Türk Lirası Referans Faiz Oranı TRLIBOR"un faiz oranı veya Borsa İstanbul "TL Gecelik Referans Faiz Oranı (TLREF)"in faiz oranı referans olarak alınabilecek ve referans faizin üzerine piyasa koşullarına göre belirlenecek ek getiri ilave edilecek veya ihraç edilecek borçlanma araçlarının değişken faiz oranı Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) endeksli olarak belirlenecektir.

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.

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

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü
Esenyurt / Şişli / İstanbul
Ticaret Sicil No: 352281-0
Borçlanma Kurumlar V.D. 801 008 4385

16

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Metro City A Blok K:4-4
Esenyurt / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 334 33 33 (10 dij)
Ticaret Sicil No: 352281-0
Borçlanma Kurumlar V.D. 801 008 4385



İhraç edilecek borçlanma araçlarının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara yapılacak satışlarda borçlanma araçlarının birim nominal değeri 100.-TL olacaktır. Borçlanma araçlarının tahsisli satışı durumunda ise birim nominal değeri 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 tabii olduğu koşullar:

Şeker Finansal Kiralama 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.

Sermaye Piyasası Kurulu, 29.01.2020 tarihli ve 1232 sayılı yazı ile Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin borçlanma aracı ihracına yönelik BDDK'nın görüşünü talep etmiş, BDDK da 31.01.2020 tarihli ve 12509071-102.01.08[130-136]-E.1121 sayılı yazı ile aşağıdaki görüşü bildirmiştir:

"Bilindiği üzere, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu (Kanun) ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte (Yönetmelik) finansal kiralama şirketlerinin sermaye piyasası araçlarıyla borçlanmalarını düzenleyen veya buna doğrudan sınırlama getiren herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Şirket Kanun ve Yönetmelik çerçevesinde işlemlerini yürütmekte olup, Şirketin faaliyetleri üzerine Kurumumuzca getirilmiş bir kısıtlama bulunmamaktadır. Bu itibarla, Şirketinizin söz konusu başvurusunun 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde değerlendirilmesinin yerinde olacağı düşünülmektedir.

Diğer taraftan, söz konusu başvuruya ilişkin olarak tarafımızca yapılacak değerlendirmede, Şirketin ödenmiş sermaye tutarının büyüklüğünün de dikkate alınmasında fayda mülahaza edilmektedir."

Diğer taraftan Borsa İstanbul A.Ş.'ye Şeker Finansal Kiralama A.Ş. borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görmesi hakkında gerekli başvuru yapılmıştır. Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 05.12.2020 tarih ve BİAŞ-4-774 sayılı yazısında;

"Borsamızın 05/02/2020 tarihli onayı ile Şirket tarafından 200 milyon TL'ye kadar ihraç edilecek TL cinsinden borçlanma araçlarından,

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurulumuz tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurulumuz 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 işlem görmeye başlayabileceği

hususlarının Kurulumuza bildirilmesi, ayrıca Kurulumuza iletilecek Borsamız görüşünde "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Mahallesi Çarşı No:171
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

17

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Mahallesi Çarşı No:171
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 334 23 35 (5 hat)
Ticaret Sicil No: 330714-0
Büyükdere Kurumlar V.D. Etiler/Beşiktaş



vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması uygun görülmüştür."

denilmektedir.

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

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Şeker Leasing, 20.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli iskontolu finansman bonusu ve 20.000.000 TL nominal değerli 124 gün vadeli iskontolu finansman bonusu olmak üzere toplam 40.000.000 TL nominal borçlanma aracı halka arzı gerçekleştirecektir. Talep gelmesi halinde ihraç büyüklüğü 50.000.000 TL nominal değere yükseltilecektir.

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 25- 26 Mart 2020 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 ettikleri 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 sirkülesinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi

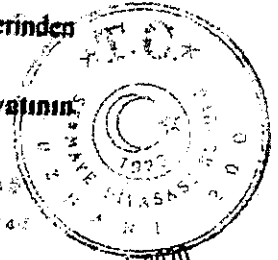
Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların taleplerini Şeker Yatırım nezdindeki hesapları üzerinden girmeleri esastır.

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

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Mahallesi, Katip Çelebi Caddesi No: 171
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Ticaret Sicil No: 272115
Vergi Sicil No: 333210

18

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Mahallesi, Katip Çelebi Caddesi No: 171
Beşiktaş / Şişli / İstanbul / Türkiye
Ticaret Sicil No: 272115
Vergi Sicil No: 333210



20 Mart 2020

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.

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 ve 124 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

Birim nominal değeri 100 TL olan 91 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının satış fiyatı 97,805 TL ve 124 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının satış fiyatı 96,714 TL olarak belirlenmiştir. Buna göre yatırımcıların talep formunda belirtecekleri talep tutarına göre belirlenen satış fiyatı üzerinden alabilecekleri 91 gün ve 124 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 bonusu için):

F: Nominal değeri 100 TL olan 1 adet İskontolu Finansman Bonusunun Satış Fiyatı (97,805 TL)

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

Buna göre talep tutarı 10.000 TL olan bir yatırımcının, nominal talep tutarı belirlenen 97,805 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, 97,805 TL fiyata göre hesaplanması durumunda $“(10.000/97,805)*100 = 10.200 TL”$ (hesaplama sonucunda çıkan 10.224,43 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 bonusu verilecek ve 9.976,11 TL tahsil ($102 \times 97,805 TL = 9.976,11 TL$) edilecek, 23,89 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 yatırımların ertesi gün

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şişli, Meriç A.Ş. Kat: 10

Esentepe / Şişli / İstanbul

Ticaret Sicil No: 272274/01

Vergi No: 34500000000

19

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

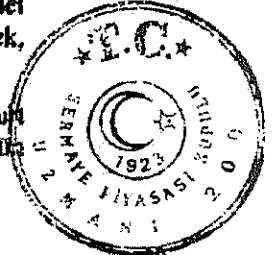
Büyükdere Cad. No: 171 Metrovity A Blok K: 4

Esentepe / Şişli / İstanbul

Tel: 0212 334 33 63 (Box)

Ticaret Sicil No: 272274/01

Büyükdere Kurumlar V.D. 801 000 4286



20 Mart 2020

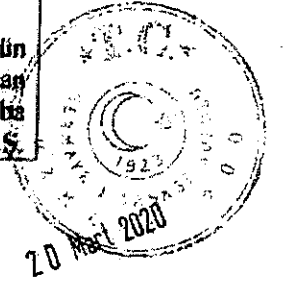
yatırdıkları tutarlar, borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar öncelikli olarak Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu ile fon stokunun yeterli olmaması durumunda mevduatta nemalandırılacaktır.

Nakden Ödeme	Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma araçlarına ilişkin talep tutarını nakden yatıracaklardır.
Kıymet blokesi yöntemi	<p>Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin TRFSKFK32032 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.</p> <p>Yatırımcılar tarafından borçlanma araçları için talep edilen tutar karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu: Talep Tutarı / %98• Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu: Talep Tutarı / %98• TL DİBS Blokajı: Talep Tutarı / %95 <p>Şeker Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK32032 ISIN kodlu borçlanma senedi Blokajı: Talep Tutarı / %99</p> <p>Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,</p> <p>TL DİBS'ler ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK32032 ISIN kodlu borçlanma senedi için BİAŞ gün sonu ağırlıklı ortalama fiyat dikkate alınacaktır.</p> <p>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 Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK32032 ISIN kodlu borçlanma senedi için BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır.</p> <p>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.</p> <p>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 Finansal Kiralama A.Ş.</p>

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No: 11
Kat: 4, Beşiktaş/İstanbul

20

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No: 11, Kat: 4
Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27497
Tic. Sic. No: 27497
Tic. Sic. No: 27497



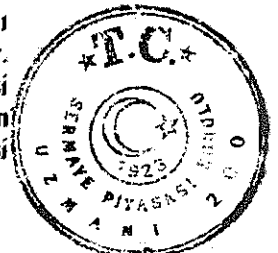
	<p>TRFSKFK32032 ISIN kodlu borçlanma senedi ve TL DİBS aynı anda teminata alınabilecektir.</p> <p>Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.</p> <p>Değişken Yöntem: Bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçları 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 Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK32032 ISIN kodlu borçlanma senedi ve/veya TL DİBS'ler bozdurularak ödenecektir.</p> <p>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.</p> <p>Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.</p>
<p>Döviz Blokesi Yöntemi</p>	<p>Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'na alım-satım konusu yapılan konvertibl dövizleri teminat göstermek suretiyle borçlanma aracı talep edebileceklerdir.</p> <p>Borçlanma aracı talep tutarı karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:</p> <p>Talep Tutarı / %90</p> <p>Blokaj işleminde, TCMB döviz alış kuru dikkate alınacaktır. Küsurlu döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.</p> <p>Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.</p> <p>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.</p> <p>Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma araçları bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.</p> <p>Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında Şekerbank'ın cari kuru kullanılacaktır.</p>

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklar, kıymet teminat gösterip talepte bulunmayacaklardır. 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

[Handwritten signature]

21

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Esenyol Caddesi No 171 Maslak A Blok Kat:4
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27219/0
Bulvarı No: 359213-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 818 4385



20 Mart 2020

içerisinde yatırmak isteyen Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13.30'a kadar nakden yatırımları olduğu tutarlar aynı gün, saat 13.30'dan sonra yatırılan tutarlar ise ertesi gün, borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar öncelikli olarak Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ve Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu ile fon stokunun yeterli olmaması durumunda mevduatla 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. (ŞEKER YATIRIM)

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 ve Şekerbank T.A.Ş. nakten veya hesaben ödeme yolu ile talep toplayacaklardır.

Ayrıca;

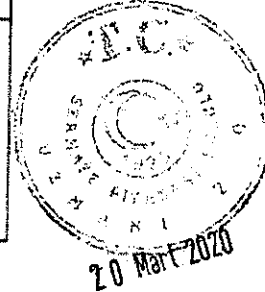
Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Kıymet Bozdurma Yöntemi
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet bankacılığı (www.sekeryatirim.com.tr), Şekerbank T.A.Ş. şubeleri,	Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası Fonu, Şeker Finansal Kiralama A.Ş. TRFSKFK32032 ISIN kodlu borçlanma senedi, TL DİBS	Değişken Yöntem

Döviz Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Kıymet Bozdurma Yöntemi
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet bankacılığı, (www.sekeryatirim.com.tr) Şekerbank T.A.Ş. şubeleri,	Değişken Yöntem

ATM ve telefon bankacılığı yöntemi ile talep toplanmayacaktır.



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdür Yardımcısı

İmza

22

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok K:4-5
Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tel: (212) 334 33 33
Ticaret Sicil No: 339216/0
Büyükdere Kurumlar V.D. 801 088 4385

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 Finansal Kiralama A.Ş. adına Şekerbank Gümüşsuyu Şubesinde açılan TR76 0005 9020 1054 6020 1536 94 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 Leasing tarafından onaylanan dağıtım listesini alan Şeker Yatırım, karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listesinin Şeker Leasing tarafından onaylanarak kesinleştirilmesini takip eden iş günü olan 27.03.2020 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 iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akıbeti 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 Leasing'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;

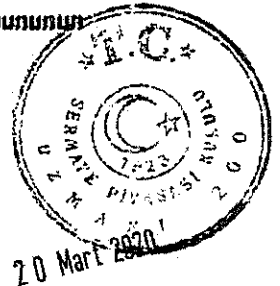
a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri.

b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Maslak A Blok Kat: 6
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 33 33 (10 hat)
Ticaret Sicil No: 259210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 068 4386

23

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Maslak A Blok Kat: 6
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 33 33 (10 hat)
Ticaret Sicil No: 259210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 068 4386



e) 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 kısıtlarından 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;

- 15.000.000,-TL nominal tutarındaki (%75,0) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 5.000.000,-TL nominal tutarındaki (%25,0) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

124 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

- 15.000.000,-TL nominal tutarındaki (%75,0) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 5.000.000,-TL nominal tutarındaki (%25,0) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

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

Ayrıca, ihraç edilecek 91 gün vadeli iskontolu finansman bonosu ve 124 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 Leasing'in onayı ile eklenebilecektir.

Toplam 40.000.000 TL halka arz büyüklüğüne fazla talep gelmesi ve ihraç rakamının 50.000.000 TL nominal tutarına kadar yükseltilmesi durumunda Şeker Leasing'in onayıyla Şeker Yatırım tarafından II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 40.000.000 TL nominal tutar üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için tahsisat serbest olarak belirlenecektir.

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.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

Büyükdere Cad. No 171 Matroçev A Blok K 4-5

Esentepe / Şişli - İSTANBUL

Telex: 0212 334 33 33 (T) (P)

Ticaret Sicil No: 259210/0

Bonuzlucu Kurumlar V.D. B01 013-4385

24

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No 171 Matroçev A Blok K 4-5
Esentepe / Şişli - İSTANBUL
Telex: 0212 334 33 33 (T) (P)
Ticaret Sicil No: 259210/0
Bonuzlucu Kurumlar V.D. B01 013-4385



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 bonusu nominal tahsisat miktarının, iskontolu finansman bonusu 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 bonusu miktarına Şeker Yatırım önerisi ile Şeker Leasing 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 Leasing tarafından onaylandığı gün, Şeker Yatırım ve Şekerbank tarafından yatırımcılara bildireceklerdir.

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:

91 gün ve 124 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının faiz oranları ve bu oranlara ilişkin hesaplama yöntemi işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11 numaralı maddesinde yer almaktadır.

İhraç edilecek 91 gün vadeli iskontolu finansman bonusu için virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %9,00 olarak belirlenmiş, yıllık bileşik faiz oranı %9,31 ve fiyatı 97,805 TL olarak hesaplanmıştır.

İhraç edilecek 124 gün vadeli iskontolu finansman bonusu için virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %10,00 olarak belirlenmiş, yıllık bileşik faiz oranı %10,33 ve fiyatı 96,714 TL olarak hesaplanmıştır.

Finansman bonolarının fiyatı; iş bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11 numaralı maddesinde belirtilen formül ile belirlenen yıllık basit faiz oranı kullanılarak hesaplanmış ve virgülden sonra üç haneye yuvarlanmıştır.

Finansman Bonusu Yıllık Basit Faiz Oranı %	: BFO
Finansman Bonusu Vade Sonu Fiyatı (TL)	: 100
Finansman Bonusu Vadeye Kalan Gün Sayısı	: VKG ₀
Finansman Bonusunun Fiyatı	: FBF

$$\text{Finansman Bonusu Fiyatı (FBF)} = 100 / (1 + \text{BFO} \times (\text{VKG}_0 / 365))$$

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

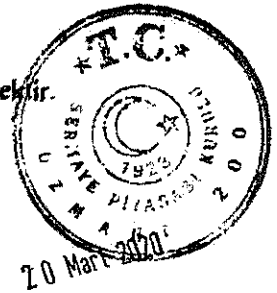
Borçlanma araçlarının halka arzına Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık edecektir.

Adres: Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

25

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok K.4-5
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33
Ticari Sicil No: 35921-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 308 4385



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. Satışın saklama ve ödeme işlemlerinin gerçekleştirileceği kuruluşlar şunlardır:

Takasbank- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.: Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. : Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Borçlanma Araçlarının		Yüklenimde Bulunulmayan Borçlanma Araçlarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturuluşta Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	40.000.000	100

*Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 50.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Şeker Leasing tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına aracılık işlemleri 20.01.2020 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir. Şeker Yatırım aracılık hizmeti karşılığında iş bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.5 Maddesinde belirtilen Aracılık Komisyonunu alacaktır.

Şeker Leasing'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 ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'nin 51. maddesinin (b) bendinde tanımlanan "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 40.000.000.-TL nominal tutardaki 84 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)	Tutar (TL)*
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	10.000	15.000
MKK Ücreti ¹ +BSMV**	Nominal Tutar	Oransal/Üst limit sabit	3.404	3.404

26

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Mithatpaşa A Blok K:4 c
Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (10 H)
Ticaret Sicil No: 339210-G
Bonaorji Kurumlar V.D. 6010084385



BIŞ Kotasyon Ücreti ² + BSMV**	Nominal Tutar	İhraç edilen borçlanma araçlarının nominal tutarına göre değişen	5.187	5.187
Takasbank ISIN Kodu ³ +BSMV**	---	Sabit	131	131
Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV**	Nominal Tutar	Oransal	36.750	55.125
TOPLAM			55.472	78.847

* İhraç tutarının 40.000.000 TL'den 50.000.000 TL nominaline artırılması ve ek satışın (10.000.000 TL nominal değer) tamamının 91 gün vadeli iskontolu finansman bonusu olarak yapılması halinde oluşacak maliyetler.

**Banka Sigorta Muamele Vergisi : %5

1 Ayrıca kupon ödemesi ve ifa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin üst limit 1.085.-TL üst limit ise 54.008.-TL dir.

2 Bir önceki yılın Aralık ayı sonu itibarıyla kotta bulunun her bir borçlanma aracı için 787 TL kotta kalma ücreti alınmaktadır.

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

İhraç edilecek 20.000.000.-TL nominal tutardaki finansman bonusu için katlanılacak toplam tahmini maliyet 55.472 TL ve 100 TL nominal değerli finansman bonusu başına düşecek maliyet yaklaşık 0,28 TL olarak hesaplanmaktadır. İhraçın talebe bağlı olarak 50.000.000 TL'ye artırılması ve ek satışın (10.000.000 TL) tamamının 91 gün vadeli iskontolu finansman bonusu olarak yapılması halinde tahmini maliyet 78.847 TL ve 100 TL nominal değerli finansman bonusu başına düşecek maliyet 0,26 TL olarak hesaplanmaktadır.

İhraç edilecek olan 20.000.000.-TL nominal tutardaki 124 gün vadeli iskontolu finansman bonoları için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)	Tutar (TL)*
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	10.000	15.000
MKK +BSMV** Ücreti ¹	Nominal Tutar	Oransal/üst limit sabit	3.404	3.404
BIŞ Kotasyon Ücreti ² + BSMV**	Nominal Tutar	İhraç edilen borçlanma araçlarının nominal tutarına göre değişen	5.187	5.187
Takasbank ISIN Kodu ³ +BSMV**	---	Sabit	131	131
Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV**	Nominal Tutar	Oransal	50.077	75.115
TOPLAM			68.799	98.838

* İhraç tutarının 40.000.000 TL'den 50.000.000 TL nominaline artırılması ve ek satışın (10.000.000 TL nominal değer) tamamının 124 gün vadeli iskontolu finansman bonusu olarak yapılması halinde oluşacak maliyetler.

**Banka Sigorta Muamele Vergisi : %5

1 Ayrıca kupon ödemesi ve ifa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin üst limit 1.085.-TL üst limit ise 54.008.-TL dir.

2 Bir önceki yılın Aralık ayı sonu itibarıyla kotta bulunun her bir borçlanma aracı için 787 TL kotta kalma ücreti alınmaktadır.

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

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

27

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Mithatpaşa A Blok Kat:4-0
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 334 35 33
Ticaret Sicil No: 359214/0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 045 4325



İhraç edilecek 20.000.000.-TL nominal tutardaki finansman bonusu için katlanılacak toplam tahmini maliyet 68.799 TL ve 100 TL nominal değerli finansman bonusu başına düşecek maliyet yaklaşık 0,24 TL olarak hesaplanmaktadır. İhracın talebe bağlı olarak 50.000.000 TL'ye artırılması ve ek satışın (10.000.000 TL) tamamının 124 gün vadeli iskontolu finansman bonusu olarak yapılması halinde tahmini maliyet 98.838 TL ve 100 TL nominal değerli finansman bonusu başına düşecek maliyet 0,33 TL olarak hesaplanmaktadır.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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.

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun 'Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları' başlıklı 9. Maddesinde belirtilmiştir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMENE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

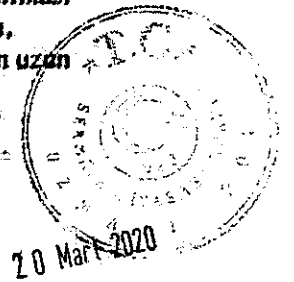
Halka arz, ihracı gerçekleştiren borçlanma araçlarının Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 17 nci maddesine (<https://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/vonergeler/borsa-istanbul-kotasyon-yonergesi.pdf?sfvrsn=32>) göre sermaye piyasası araçlarının 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 göreceği 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 (<https://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/vonergeler/borsa-istanbul-kotasyon-yonergesi.pdf?sfvrsn=32>) 29 ncu maddesinin 1. fıkrasında belirtilen aşağıdaki durumların oluşması halinde, şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören borçlanma araçları Borsa Yönetim Kurulu kararıyla sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

- Borsa tarafından yapılacak düzenlemelere ve alınacak kararlara uymaması, Borsaca istenecek bilgileri vermemesi, eksik veya gerçeğe aykırı bilgi ve belge vermesi,
- İflasına karar verilmiş olması ya da herhangi bir nedenle tüzel kişiliğinin sona ermesi veya genel kurulda alınan tasfiye kararının tescil edilmesi,
- Faaliyetlerini devam ettiremeyecek seviyede finansman sıkıntısına düşmüş olması,
- Borsaya ödemekle yükümlü olduğu ücretlerin tamamını son ödeme tarihinden itibaren 1 yıl içinde ödememesi,
- Esas faaliyetini sürdürebilmesi için gerekli izin, lisans, yetki belgesinin iptal edilmesi veya herhangi bir sebeple hükümsüz kalması nedeniyle gayri faal kalması,
- Sermaye piyasası araçlarına yönelik ödeme veya diğer taahhüt ya da yükümlülüklerini yerine getirememesi, borçlanma aracı, kira sertifikası veya gayrimenkul sertifikası sahiplerinin haklarını kullanmalarına engel olabilecek işlem ya da eylemler yapması,
- Borsa tarafından geçerli kabul edilebilecek durumlar dışındaki nedenlerle 1 yıldan uzun bir süre faaliyetlerinin durdurulmuş olması,



sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özeti aşağıda verilmiştir.

31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetim Şirketi hakkında bilgi:

Unvanı	: DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	: Yaman Polat
Adresi	: Maslak no1 Plaza Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah. No:1 Sarıyer 34398 İstanbul

31.12.2019 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü Özeti

Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile bağlı ortaklığının 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmî 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 Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide 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.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü Özeti;

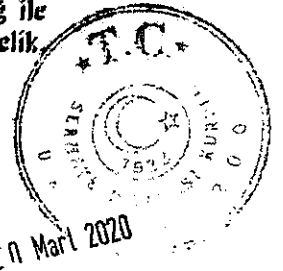
Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile bağlı ortaklığının 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit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

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Grup'un (Şeker Finansal Kiralama A.Ş'nin ve bağlı ortaklıkları) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmî 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,

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
Yaman Polat

30

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No 371 Metrocity A Blok Kat: 5
Etiler / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 304 93 00
Ticaret Sicil No: 259210
Boğaziçi Kurumlar V.D. 811 002 4385



tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide 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 tarafımızca denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

8.3. Varsa İhraççı veya İhraç Edilen Borçlanma Aracına İlişkin Derecelendirme Notu Hakkında Bilgi:

Şeker Leasing uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.'den (JCR Eurasia Rating) derecelendirme (rating) hizmeti almaktadır. JCR Eurasia Rating son olarak düzenlenen 31 Mayıs 2019 tarihli raporunda Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'yi ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'BBB+' (Trk), Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu 'A-2 (Trk)' olarak teyit etmiştir. Uzun Vadeli Ulusal Notu'na ilişkin görünümü ise 'Stabil' olarak belirlemiştir. Diğer taraftan, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları 'BBB-' olarak teyit edilmiştir. Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir: (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/766693>)

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para: BBB- / (Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu: BBB- / (Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Ulusal Notu: BBB+ (Trk) / (Stabil Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para: A-3 / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu: A-3 / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Ulusal Notu: A-2 (Trk) / (Stabil Görünüm)

Desteklenme Notu: 2

Ortaklardan Bağımsızlık Notu: AB

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., 21.11.2019 tarihinde nicel değerlendirme kapsamında, sermaye ve ticaretin kontrol seviyesi, Dünya ekonomileriyle bütünleşme, hukukun üstünlüğü, fiyat kontrolü ve istikrar faktörlerinin entegre olarak Türkiye ekonomisi için belirlediği transfer ve parasal konvertibilite risklerinin (T&C riskleri) makro düzeyde ulaşılmış olduğu yeni ve güncel bileşimlerinin ve ilişkili düzenlemelerin, firma bazında, ulusal ve global derecelendirme notları arasında istatistiki olarak yarattığı uyum ve bağlantıları metodolojik olarak gözden geçirmiş ve bu kapsamda Şirketimizin 31/05/2019 tarihli raporunda yer alan Uluslararası Yabancı Para ve Türk Parası Notları yeniden belirlemiştir. Bu şekilde yeniden belirlenen derecelendirme notları, klasik not indirimi değil, global notlar ile ulusal notların konjonktüre uyumlulaştırma kapsamında metodolojik olarak yeniden eşleştirilmesidir. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/799941>).

Şeker Leasing'in 21 Kasım 2019 tarihli revize edilen kredi notları aşağıdaki gibidir:

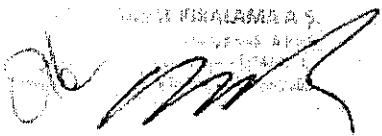
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para : B+/(Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu : B+/(Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Ulusal Notu : BBB+ (Trk) / (Stabil Görünüm)

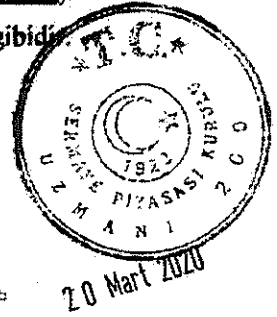
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para : C / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu : C / (Negatif Görünüm)

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Genel Müdürü


31

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü
Büyükdere Cad. No: 171 Maslak/Şişli A Blok Kat: 5
Etiler/Beşiktaş / Şişli / İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 334 33 33 (Genel)
Ticaret Sicil No: 269214/0
Etiler/Beşiktaş / Şişli / İstanbul / Türkiye



Kısa Vadeli Ulusal Notu : A-2 (Trk) / (Stabil Görünüm)

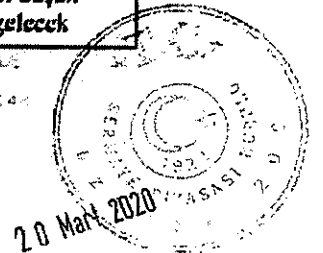
JCR Eurasia Rating Skalası

	Ortaklardan Bağımsızlık Notları	Destekleme Notları	Ulusal		Uluslararası		Geri Ödeme Kapasitesi
			Uzun Dönem	Kısa Dönem	Uzun Dönem	Kısa Dönem	
Yatırım Yapılabilir Seviye	A	1	AAA (Trk)	A-1+ (Trk)	AAA	A-1+	En yüksek; Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede en yüksek kapasiteye sahiptir.
			AA+ (Trk)	A-1+ (Trk)	AA+	A-1+	Çok yüksek; Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede çok yüksek kapasiteye sahiptir.
			AA (Trk)	A-1+ (Trk)	AA	A-1+	
			AA- (Trk)	A-1+ (Trk)	AA-	A-1+	
			A+ (Trk)	A-1 (Trk)	A+	A-1	Yüksek; Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede yüksek kapasiteye sahiptir.
	AB	A (Trk)	A	A-1			
	A- (Trk)	A-1 (Trk)	A-	A-1			
	B	2	BBB+ (Trk)	A-2 (Trk)	BBB+	A-2	Yüksek; Mevcut finansal yükümlülüklerini karşılamada yeterli kapasite seviyesi. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelere kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali daha fazladır.
			BBB (Trk)	A-3 (Trk)	BBB	A-3	
			BBB- (Trk)	A-3 (Trk)	BBB-	A-3	
Spekülatif Seviye	BC	3	BB+ (Trk)	B (Trk)	BB+	B	Ekonomik koşullara bağlı; her ne kadar mevcut finansal yükümlülüklerini karşılama kapasitesi şu an için bir sorun içermese de gelecek dönemlerde devamlılığı söz konusu olmayabilir.
	C		BB (Trk)	B (Trk)	BB	B	
			BB- (Trk)	B (Trk)	BB-	B	
	CD	4	B+ (Trk)	C (Trk)	B+	C	Düşük seviye; Mevcut yükümlülüklerini karşılamada kapasite seviyesi düşük olup gelecek
			B (Trk)	C (Trk)	B	C	
			D	5	B- (Trk)	C (Trk)	

İNVESTİMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

32

İNVESTİMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No 171 Metro City A Blok Kat: 4
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 33 34 (10 hat)
Ticaret Sicil No: 275290-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 601 009 4325



Temerrüt Seviyesi		CCC (Trk)	C (Trk)	CCC	C	İçin endişeler sözkonusudur.
		CC (Trk)	C (Trk)	CC	C	Temerrüt ihtimali; (finansal) yükümlülüklerin yerine getirilmesinde belirsizlik unsurları ve temerrüt ihtimali.
		C (Trk)	C (Trk)	C	C	Yüksek temerrüt riski
	E	DDD (Trk)	D (Trk)	DDD	D	Temerrüt hali
		DD (Trk)	D (Trk)	DD	D	
		D (Trk)	D (Trk)	D	D	

JCR Eurasia Rating'in kredi derecelendirme notu skalasına aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir.

(http://www.icrer.com.tr/Upload/Files/Reports/492_RATINGNOTATIONS.pdf)

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 beyannameye 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 kurumlara 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.

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 beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 33, Kat: 3
34398 Beşiktaş/İstanbul

33

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:3
Etiler/Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 334 33 33
Ticaret Sicil No: 359217/0
Borçlanma Kurumları V.D. 801 068-4385



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.

e) 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 (Kurumlar Vergisi Kanunu)'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 Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na 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 Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,

-Sermaye Piyasası Kanununa 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 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

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler Kurumu

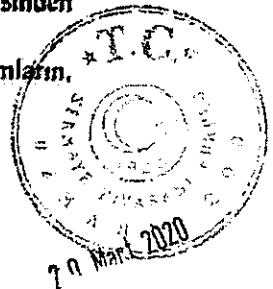
Yatırım Menkul Değerler Kanunu'na Göre Kurulan Yatırım Menkul Değerler Kurumu

Yatırım Menkul Değerler Kanunu'na Göre Kurulan Yatırım Menkul Değerler Kurumu

Yatırım Menkul Değerler Kanunu'na Göre Kurulan Yatırım Menkul Değerler Kurumu

34

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Gözetil Mevzuatı
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler Kurumu
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 33 33 (500)
Ticaret Sicil No: 350219/0
Sermaye Piyasası Kurulu V.D. 8231/19 488K



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 Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanununa 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 Geliri

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 gelirleri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda faiz kazançları;

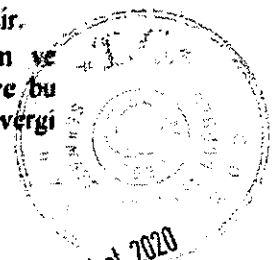
- Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,
- Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet 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 gelirin'e 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 kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi

35

Gözetim Kuruluşu
Bankaların Cas No 171 Zeytinli A Blok Kat: 4
Esenyurt / Şişli - 34398/İSTANBUL
Tel: 0212 534 33 33 (pbx)
Faks: 0212 534 33 33
E-posta: info@bankasigorta.com.tr



oranı öngörülmesi ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Alım - Satım (Değer Artışı) 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 Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na 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 Kanununa Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,

-Sermaye Piyasası Kanununa 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 öngörülmesi ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Caddesi, Metrocity İş Merkezi A Blok No:171 Kat: 8 Esentepe / Şişli / İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.sekerleasing.com.tr) 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 görüşler (faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Yoktur.



[Handwritten signature]

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Caddesi No 171 Metrocity A Blok Kat: 8
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33
Ticaret Sicil No: 339210
Büyükdere Kurumlar V.D. 331 00 4388