



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.1777

11.02.2020

Konu :İhraç belgesinin tadili hk.

SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi
No:124/2, Şişli/İSTANBUL

- İlgi :a) Şirketinizin 03.01.2020 tarihli ve 2 sayılı yazısı.
b) 31.01.2020 tarihli ve 29833736-105.02.02-E.1365 sayılı yazımız.
c) Şirketinizin 10.02.2020 tarihli ve 15 sayılı yazısı.

İlgi (a) yazınız ile Şirketiniz tarafından 101.000.000 TL tutarına kadar yurt içinde nitelikli yatırımcılara satılmak üzere finansman bonusu ve/veya tahvil ihracına ilişkin ihraç belgesinin, başvuru tarihiniz itibarıyla itfasına iki aydan kısa süre kalan tedavüldeki borçlanma araçlarının ihraç limiti hesabında dikkate alınması suretiyle Kurulumuzca onaylanması talep edilmiş olup, ilgi (b) yazımız ile söz konusu talebinizin Kurulumuzun 30.01.2020 tarih ve 8/140 sayılı toplantısında olumlu karşılandığı Şirketinize bildirilmiş ve onaylı ihraç belgesi ve eki Şirketinize iletilmiştir.

İlgi (c) yazınız ile onaylı ihraç belgesi ekinin yetkili kuruluş alanında "*Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.*" adının yer aldığı ancak başka aracı kurumlarla da çalışılmasının planlandığı belirtilmiş, bu kapsamda yetkili kuruluş kısmının "*İhraç öncesinde belirlenecektir*" şeklinde tadilini içeren ihraç belgesi ve ekinde yapılan değişikliklerin onaylanması talebiyle Kurulumuza başvurulmuştur.

İlgi (b) yazımız ekinde Şirketinize iletilen ve 05.02.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilen 31.01.2020 tarih ve 18/BA-140 sayılı ihraç belgesi iptal edilmiş olup, bunun yerine aynı ihraç tavanı ile birlikte yetkili kuruluşa ilişkin değişiklikleri içeren Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi ve eki Ek'te yer almaktadır.

Bu kapsamda, onaylanmış yeni ihraç belgesine ilişkin gerekli güncelleme ilanının KAP'ta derhal yapılması, bununla birlikte ilgi (b) yazımızda borçlanma araçlarının satışına ve Şirketinizin yükümlülüklerine ilişkin belirtilen diğer tüm hususların Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

e-imzalıdır

Nizamettin UÇAK
Daire Başkanı (V.)

Ek: İhraç belgesi ve eki

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2020 tarih ve 8/140 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

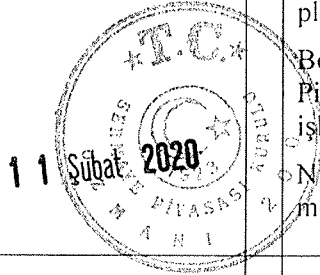
İhraççı unvanı	: SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Esentepe, Büyükdere Cd. Özsezen İş Mrk .No:124 B Blok K:1-2-3 Zincirlikuyu / Şişli /İSTANBUL www.sumervarlik.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü - 965118
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 18/12/2019 tarihli Genel Kurul kararında verilen yetkiye istinaden 24/12/2019 tarih ve 002/Aralık 2019 sayılı Yönetim Kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 81.000.000,TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal Raporlar KAP'ta ilan edilecektir.

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

<p>İhraççı SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş. Hasan Kıyak SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş. Genel Müdür Yönetim Kurulu Üyesi Hasan SALMAN Sermaye Piyasası Kurulu Üyesi Genel Müdür Esentepe Mh. Büyükdere Cd. Özsezen İş Mrkz. 124 B Blok K:1-2-3 Şişli / İSTANBUL Mecidiyeköy Y.D. No.: 78602515T200011 www.sumervarlik.com.tr</p>
--

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Şirketimizce, 3 yıllık vadeyi aşmayacak şekilde, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilecektir. Borçlanma araçları, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu, sabit kuponlu veya değişken kuponlu olacaktır. İhraç edilecek borçlanma araçlarının faiz oranı, herhangi bir gösterge faize dayanmaksızın İhraççı 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. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Şirket, ihraçtan elde edilecek fonu sağlıklı ve dengeli büyüme politikalarını devam ettirmek amacıyla, Yeni tahsili gecikmiş alacak portföylerinin alımının fonlanması yönünde kullanacaktır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanan 22.10.2019 tarihli İhraç Edilen Tahvillerin Nakit akımlarına İlişkin Derecelendirme raporunda ihraççının Uzun Vadeli Ulusal Notu "A-(Trk)" ve görünümü Stabil olarak belirlenmiştir.
Yetkili kuruluş	: İhraç Öncesinde Belirlenecektir



SÜMERVARLIK YÖNETİM A.Ş.

Esentepe Mh. Büyükdere Cd. Özsezen İş Mrkz.

No:142 B Blok K:1-2-3 Şişli/İSTANBUL

Tic. Sic. No.: 270923 / Mersis No.: 0725025151200018

www.sumervarlik.com.tr

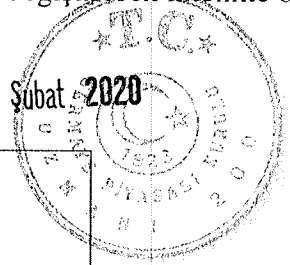
[Handwritten Signature]

Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilecek olan 101.000.000.- TL nominal tutarındaki finansman bonusu/tahvillerden kaynaklanacak olan anapara, faiz, kupon ödeme ve ihraç kapsamında oluşabilecek ilgili her türlü komisyon, masraf, ücret, vb. giderler dahil olmak üzere tüm yükümlülüklerden 150 Milyon TL'ye kadar ASV Holding A.Ş. (sermayesi 200.050.000.-TL) ve Sofu Altınbaş ile Vakkas Altınbaş tarafından müteselsil kefil sıfatıyla taahhüt verilmiştir.
Erken itfa esasları	:	Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Diğer hususlar	:	Yoktur.

İşbu belge ile birlikte 22/01/2020 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

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

11 Şubat 2020



İhraççı

SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.

Hasan Kıyak **Evren SALMAN**
Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür
SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.
Etiler Mh. Büyükdere Cd. Özsezen Kat: 11 / K:1-2-3 Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No.: 270903 / V.D. No.: 786 025 1512
Merkezi Tel.: 078 6025 1512 0001
www.sumervarlik.com.tr