



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

Sayı : 29833736-105.03.01-E.6521

26.06.2015

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

PHILLIP CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No.2 K.6/A

34403 Çağlayan/ İSTANBUL

İlgi : 18.05.2015 tarih ve 724 sayılı yazınız.

İlgide kayıtlı yazınız ile Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.’nin (Şirket) yurt içinde ve toplam 200.000.000 TL tutara kadar Türk Lirası cinsinden halka arz edilmeksizin tek seferde veya seriler halinde nitelikli yatırımcılara ihraç edeceği borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 23.06.2015 tarih ve 16/776 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış olup, Şirketçe yurt içinde 200.000.000 TL tutara kadar nominal değerli borçlanma araçlarının Türk Lirası cinsinden, halka arz edilmeksizin, tek seferde veya seriler halinde nitelikli yatırımcıya satışına ilişkin ihraç belgesi Ek’te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgenin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirketin internet sitesinde, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP) üyesi olması durumunda KAP’ta ilan edilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan II-31.1 sayılı “Borçlanma Araçları Tebliği”nin (II-31.1 sayılı Tebliğ) 8’inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde elektronik ortamda kayden ihracı ve bunlara ilişkin hakların hak sahipleri bazında izlenmesi zorunlu olup, bu amaçla MKK’ya başvurulması gerekmektedir.

II-31.1 sayılı Tebliğ’in 6’ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca yurt içinde halka arz edilmeksizin yapılacak borçlanma aracı ihraçlarında, satıştan önce tertip ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Kurulumuza başvurulmasına gerek bulunmamaktadır. Bu kapsamda, II-31.1 sayılı Tebliğe uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, Şirket tarafından MKK’nın belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma araçlarının ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurulumuzun ilgili hesabına yatırılması gerekmektedir.

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

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

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

Şirket tarafından Kurulumuzun özel durumların kamuya açıklanması, finansal tabloların bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması, yönetim kurulu faaliyet raporları ile sorumluluk beyanlarının hazırlanması ile bunların kamuya duyurulması gibi hususlarda sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine uyulması gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve Kurulumuz düzenlemelerinde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

e-imzalıdır

Fatma AKGÜN OLUM

Daire Başkanı

Ek: İhraç Belgesi

97/BA-776

26.06.2015

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.06.2015 tarih ve 16/376 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

İhraççı	:	Girişim Varlık Yönetimi A.Ş.
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul/ 568084
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	04.05.2015 tarihli 2015/95 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	<input checked="" type="checkbox"/> Tahvil / Bono <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü (Sadece biri seçilecek)	:	<input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	200.000.000
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Finansal tablolarımız Şirket'in internet sitesinde (http://www.girisimvarlik.com.tr) borçlanma aracı alan yatırımcılara yönelik olarak yayımlanacaktır.

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

İhraççı Girişim Varlık Yönetimi A.Ş. Yetkilisi/Yetkilileri Mehmet Güleşçi Yönetim Kurulu Üyesi	Hasan Tengiz Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür
---	--

GİRİŞİM VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.
 Merkez Mahallesi, Cendere Cad., No:22
 Kat: 2-3-4-5, 34406, Kağıthane - İstanbul
 Tlx: (0212) 8812300, Faks: (0212) 8812305
 Boğaziçi Kurumları, P.103-051 7735
 Tic. Sic. No: 56802 / Mersis: 416595883422236
 www.girisimvarlik.com.tr

26 Haziran 2015