



**T.C.**  
**BAŞBAKANLIK**  
**Sermaye Piyasası Kurulu**

**Sayı** : 29833736-105.03.01- 594

09 /03/2015

**Konu** : Borçlanma aracı ihraç başvurusu hk.

**PHILLIP CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad.  
Hak İş Merkezi No:2K.6/A  
34403 Çağlayan, Kağıthane  
**İSTANBUL**

**İlgi:** 16.01.2015 tarihli başvuru yazınız. (Genel Evrak: 19.01.2015- 1618)

İlgide kayıtlı yazınız ile aracılık hizmeti verdiğiniz Mudo Satış Mağazaları A.Ş. (Şirket) tarafından yurt içinde ve toplam 50.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere ve halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 06.03.2015 tarih ve 6/285 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış olup, Şirket tarafından 50.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi Ek'te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgenin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirket'in internet sitesinde, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirket'in 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 Şirket'e 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.

Diğer taraftan;

i. Şirket'in 09.01.2015 tarihli olağanüstü genel kurul kararında borçlanma aracı ihracına ilişkin satış yöntemi ve ihraç tutarına karar verilerek diğer tüm koşullara karar vermesi ve ihraç işlerinin yürütülmesi için yönetim kuruluna yetki verilmiş olup, yönetim kurulu da 09.01.2015 tarih ve 2015/2 sayılı kararında ihraca ilişkin genel unsurlara karar vermiş ve bu konuda yönetim kurulu üyeleri Ömer Taviloğlu ve Barış Özenoğlu'nu yetkilendirmiştir. Yetki verilen kişilerce Kurulumuza iletilen 13.02.2015 tarihli yazı ile, ihraca konu borçlanma araçlarının vadesinin azami 2 yıl olmasının, faizin ihraç tarihinde Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet iç borçlanma senetlerinin getirileri gösterge alınmak üzere yönetim kurulu tarafından belirlenmesinin planlandığı açıklanmıştır. Bu çerçevede, her bir tertibe ilişkin ihraç işlemleri gerçekleştirilmeden önce; ihraç edilecek borçlanma aracının nominal tutarının, faiz veya iskonto oranının, faiz oranının tespitinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri ile uygulanacak ek getiri oranının, varsa kupon ödeme döneminin ve vadenin belirleneceği bir yönetim kurulu kararı alınması,



ii. Kurulumuzun II-14.1 sayılı ‘‘Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’’nin 9’uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca henüz İhraççı yönetim kurulu tarafından belirlenmeyen en az bir yönetim kurulu üyesinin finansal raporlamadan sorumlu üye olarak belirlenmesi ve finansal raporlara ilişkin sorumluluk beyanlarının ilgili üye ile işletme genel müdürü veya finansal raporlamadan sorumlu yönetici tarafından verilmesi

gerektiği hususlarından bilgi edinilmesi, Kurulumuz düzenlemelerinde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi ve işbu Kurulumuz yazısı hakkında Şirket’in bilgilendirilmesi hususunda gereğini rica ederim.



Emre KAVAKLI  
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi  
BaŐkan Yardımcısı

**EK: İhraç Belgesi**

**Ayrıntılı bilgi için irtibat:**

Dr. Nuray SEZER, BaŐuzman, Tel: (0312) 292 85 34, E-Posta: [nuray.sezer@spk.gov.tr](mailto:nuray.sezer@spk.gov.tr)

35/BA-285

09/3/2015

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 06/3/2015 tarih ve 6/285 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

İhraççı	: Mudo Satış Mağazaları A.Ş.
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Tic. Sic. Mem. - 152190
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 09.01.2015 tarihli Genel Kurul 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 <p align="right">- 9 Mart 2015</p>
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	: 50.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Kendi web sitemizde ( <a href="http://www.mudo.com.tr">www.mudo.com.tr</a> )

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  
Mudo Satış Mağazaları A.Ş. Yetkilisi/Yetkilileri  
Ömer Taviloğlu Yönetim Kurulu üyesi  
Barış Karakullukçu Yönetim Kurulu üyesi

