

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 26.01.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 100.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, bu tutar daha sonra belirlenecektir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının 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 özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekeryatirim.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr)/...../2017 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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 eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 71 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 88 (pbx)
Ticaret Sicil No: 350210-0
Eğilim Kurumları V.D. 801 008 4385

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	3
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ	9
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	13

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
Borsa İstanbul veya BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İhraççı, Şirket veya Şeker Yatırım	Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
SPKn	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
YK veya Yön Kur.	Yönetim Kurulu
YTM	Yatırımcı Tazmin Merkezi

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Cad. No:171 Metropolis A Blok K:4-İ
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 330 33 33 (5bx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 005 4385

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ramazan ÖZNACAR Genel Müdür Yardımcısı Osman GÖKTAN Genel Müdür ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe / Şişli / İSTANBUL Tel: 0212 334 33 88 (mxx) Ticaret Sicil No: 359210-0 Boğaziçi Kurumlar V.D. 001 008 4385 19.01.2017	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ramazan ÖZNACAR Genel Müdür Yardımcısı Osman GÖKTAN Genel Müdür ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe / Şişli / İSTANBUL Tel: 0212 334 33 88 (mxx) Ticaret Sicil No: 359210-0 Boğaziçi Kurumlar V.D. 001 008 4385 19.01.2017	ÖZETİN TAMAMI

30 Ocak 2017



2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki statüsü	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	T.C.Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye
Kayıtlı merkezinin adresi	Büyükdere Caddesi Metro City İş Merkezi A Blok No:171 Kat:4-5 Esentepe / Şişli / İstanbul
İnternet adresi	www.sekeryatirim.com.tr
KEP Kayıtlı Elektronik Posta Adresi	sekery@sekeryatirim.com.tr
Telefon	0212 334 33 33
Faks	0212 334 33 34

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3.İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Yoktur.

2.4.İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şekerbank grubunun finansal iştirakleri arasında yer almaktadır. Şeker Yatırım İstanbul'da bulunan genel merkezi, İzmir ve Ankara'da bulunan şubelerinin yanında Şekerbank ile imzaladığı emir iletimine aracılık sözleşmesi çerçevesinde Şekerbank'ın Türkiye geneline yayılmış 273 şubesinden sermaye piyasaları faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şekerbank'ın mevcut durum itibarıyla, Türkiye çapında 273 şubesi, 2'si İstanbul ve 7'si Anadolu'da olmak üzere 9 bölge müdürlüğü bulunmaktadır. Bankanın iştirakleri arasında Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şeker Finansal Kiralama A.Ş., Şeker Faktoring A.Ş., Şekerbank International Banking Unit Ltd., Şeker Finansman A.Ş. ve Şekerbank Kıbrıs Ltd yer almaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

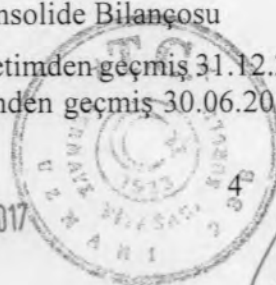
Yoktur.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Şeker Yatırım Özet Konsolide Bilançosu

Şirket'in Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2014 ve 31.12.2015 yıl sonu temel bilanço büyüklükleri ile sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2016 ara dönem temel bilanço büyüklükleri aşağıda yer verilmektedir:

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 350210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

Dönem	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide)	Sınırlı Denetimden Geçmiş (Konsolide)
Dönen Varlıklar	164.985.743	87.027.484	91.245.388
Duran Varlıklar	23.876.710	25.498.554	25.181.696
Toplam Varlıklar	188.862.453	112.526.038	116.427.084
Kısa Vadeli Yükümlülükler	147.513.380	71.485.626	73.030.881
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.722.021	1.892.095	1.828.821
Özkaynaklar	39.627.052	39.148.317	41.567.382
Toplam Kaynaklar	188.862.453	112.526.038	116.427.084

Şeker Yatırım Konsolide Gelir Tablosu

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2014 ve 31.12.2015 yıl sonu ile sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2015 ve 30.06.2016 ara dönem seçilmiş gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmiştir.

	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016
(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide)	Sınırlı Denetimden Geçmiş (Konsolide)	Sınırlı Denetimden Geçmiş (Konsolide)
Satışlar	17.033.232.144	13.305.923.105	7.769.562.081	3.934.422.710
Brüt Kar/Zarar	25.103.012	26.987.449	13.390.252	18.891.298
Faaliyet Giderleri	-22.902.734	-26.228.190	-12.368.031	-15.534.058
Esas Faaliyet Kar/Zarar	2.706.546	1.539.167	1.401.204	3.414.160
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler	2.068.059	1.176.418	81.693	1.041.835
Finansman Giderleri	-2.066.945	-2.912.901	-1.323.407	-1.789.276
Dönem Kar/Zararı	2.099.220	-398.795	107.331	2.339.831

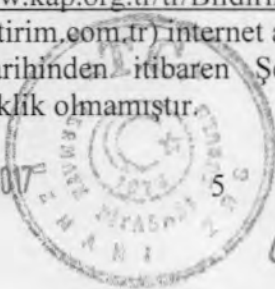
Şirket'in 31.12.2014 yıl sonu hesap dönemine ilişkin solo finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 25 Şubat 2015 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/415915>) ve 31.12.2015 yıl sonu hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 27 Şubat 2016 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/509060>) KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Şeker Yatırım'ın (www.sekeryatirim.com.tr) internet adreslerinde yayımlanmıştır.

Şirket'in 30.06.2015 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 10 Ağustos 2015 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/459252>), Şirket'in 30.06.2016 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 18 Ağustos 2016 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/553848>) KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Şeker Yatırım'ın (www.sekeryatirim.com.tr) internet adreslerinde yayımlanmıştır.

Şirket'in 30.09.2015 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 30 Ekim 2015 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/476762>), Şirket'in 30.09.2016 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 31 Ekim 2016 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/564961>) KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Şeker Yatırım'ın (www.sekeryatirim.com.tr) internet adreslerinde yayımlanmıştır.

Son finansal tablo tarihinden itibaren Şeker Yatırım'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü
Etiler Mah. Nispetiye A Blok Kat:4-5
Esentepe / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 324 33 33 (bxb)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Bölgesel Kurumlar V.D. 801 408 4315

2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

Şeker Yatırım uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating'den derecelendirme (rating) hizmeti almaktadır. JCR Eurasia Rating son olarak düzenlenen 27 Aralık 2016 tarihli raporunda, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin konsolide yapısını yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu 'BBB (Trk)', Kısa Vadeli Ulusal Notunu 'A-3 (Trk)' ve söz konusu notlara ilişkin görünümelerini 'Stabil' olarak belirlemiştir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

Şekerbank T.A.Ş. ve grubuna ait şirketlerden biri olan Şeker Yatırım, bankanın yurt içi şubelerinde emir iletimine aracılık kapsamında hizmet vermektedir. Türkiye geneline yayılmış tüm Şekerbank şubelerinden (56 tanesinde seans salonu bulunmaktadır) yatırım hesabı açılarak yatırım işlemleri yapılmasına olanak sağlanmaktadır. Bu durum Şeker Yatırım'ın işlem hacminin artmasına katkıda bulunmaktadır. Dolayısıyla, Şekerbank T.A.Ş.'nin mali durumu ve şube ağı Şeker Yatırım'ın faaliyetlerini etkileyebilmektedir. Şeker Yatırım, Şekerbank ve Şeker Yatırım'ın kurduğu toplam 6 adet yatırım fonunu, Aralık 2015'te Şeker Portföy'e devredilmiştir. Şeker Yatırım, Şeker Portföy'ü %100 konsolide etmesi nedeniyle Şeker Portföy'ün mali durumu Şeker Yatırım'ın faaliyetlerini etkilemektedir.

Konuya ilişkin bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Sermaye piyasalarında hizmet veren Şeker Yatırım, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, , Uluslararası Tahvil Pazarı ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ile Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinde aracılık hizmeti vermektedir. Şirket, Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca faaliyet izinlerini yenileyerek "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Kasım 2015 karar tarihinden itibaren; işlem aracılığı, portföy aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, aracılık yüklenimi suretiyle halka arza aracılık, sınırlı saklama ve genel saklama hizmeti faaliyetlerinde bulunmaya başlamıştır.

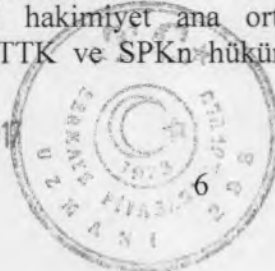
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Adı-Soyadı/ Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı		Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
	Tutar (TL)	Oran (%)		
Şekerbank T.A.Ş.	29.711.995	99,00	Sahip Olunan Paylar	Alınmış bir tedbir yoktur

Şirket'in ana ortağı Şekerbank T.A.Ş.'dir. Kontrolün kaynağı sahip olunan paylardan ileri gelmektedir. Yönetimdeki hakimiyet ana ortakta olduğundan yönetimin kötüye kullanılmasını engellemek için TTK ve SPKn hükümleri dışında alınan ayrıca bir tedbir bulunmamaktadır.

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 94 Kat: 4 A Blok K:4-2
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 271234 / MERSİS: 08120000900000000000000000
Ticaret Sicil No: 350210/0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 000 4395

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Şeker Yatırım uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating'den derecelendirme (rating) hizmeti almaktadır. JCR Eurasia Rating son olarak düzenlenen 27 Aralık 2016 tarihli raporunda, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin konsolide yapısını yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu 'BBB (Trk)', Kısa Vadeli Ulusal Notunu 'A-3 (Trk)' ve söz konusu notlara ilişkin görünümünü 'Stabil' olarak belirlemiştir. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları 'BBB-', görünümü ise 'Stabil' olarak değerlendirilmiş olup diğer notlarla birlikte detayları aşağıda gösterilmiştir.

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

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

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

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

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

Kısa Vadeli Ulusal Notu : A-3 (Trk) / (Stabil Görünüm)

JCR Eurasia Rating tarafından hazırlanan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Rating Raporu 27 Aralık 2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/574229>) açıklanmıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

31.03.2016 Tarihinde yapılan Genel Kurul sonrası Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Dr. Hasan Basri GÖKTAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Halit Haydar YILDIZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Erdal BATMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Sinan ÇAM	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Osman GÖKTAN	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Ramazan ÖZNACAR	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1 bölümünde yer almaktadır.

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler/Katip Çelebi Caddesi No:10 Kat:4 Blok K:4-5
Etiler / Şişli / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27210
Tic. Sic. No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 003 4385

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Şeker Yatırım'ın 31.12.2014 ve 31.12.2015 yıl sonu hesap dönemine ve 30.06.2016 ara dönem konsolide finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış olup belirtilen dönemler için olumlu görüş verilmiştir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu Adres:

Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No:29 Beykoz 34805 İstanbul

Sorumlu ortak baş denetçi: Erdal Tıkmak (31.12.2014)

Orhan Akova (31.12.2015)

Orhan Akova (30.06.2016)

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1.İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları 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.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

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

Borçlanma aracı sahipleri Şeker Yatırım'ın kar zarar riskine katılmaz, Sadece ihraççıya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır. Borçlanma aracı sahipleri Şeker Yatırım'ın yönetimine katılamaz ve anapara ve faiz alacağı dışında ihraççı üzerinde başka bir hakkı yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı:

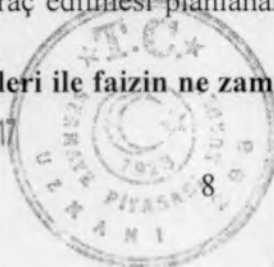
İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, sön ödeme tarihleri:

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü
Süyükdere Cad. No:17 Kat:5 A Blok K:4-
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 12 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 799 4395

İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:

İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi: Yoktur.

g) 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.

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

Halka arz, ihracı gerçekleşen borçlanma araçlarının Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 17 nci maddesine (<http://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/duzenlemeler/yonergeler>) 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.

Konuya ilişkin bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

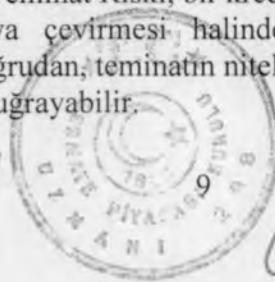
4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

4.1.1.Kredi riski: Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şeker Yatırım, bireyler ve şirketler adına yatırım hizmetleri faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklar, diğer alacaklar, ters repo işlemlerinden alacaklar, bankalardaki mevduat ve finansal yatırımlardan oluşmaktadır.

4.1.1.1.Kredilendirme riski: Kredilendirme aşamasında uygun olmayan kredilendirme kararlarının alınması riskidir. Yetersiz istihbarat, mali tahlil veya fizibilite çalışmaları sonucu veya öngörülemeyen sebeplerden dolayı Şirket kredilendirme kararları sonucu zarara uğrayabilir.

4.1.1.2. Teminat Riski: Teminat Riski, bir kredinin güvencesi olarak alınan teminatın, Şirket'in teminatı paraya çevirmesi halinde beklenen değerinin kredi tutarını karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması durumunda Şirket zarara uğrayabilir.

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü
Etiler Cad. No: 21 Kat: 4 Blok K:4-4
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 350206-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801/018 4255

4.1.1.3. İzleme Riski: İzleme riski, maruz kalınan riskin yeterince izlenememesinden ya da kötüleşen unsurların tasfiye edilememesinden kaynaklanır. Şirket'in nakit akışı ve teminat tamamlama ihtiyaçlarının karşılanamaması ya da önemli maliyetlerde karşılanması riskidir. Kötüye giden kredinin etkili biçimde izlenmesi, risk bakiyesinin indirilmesini ya da ilave teminat alınmasını sağlar. Kredi sözleşmesi önemli derecede kötüleşme oluşmadan harekete geçilmesine engel teşkil edebilir.

4.1.1.4. Portföy Yoğunlaşma Riski: Portföyde risk/getiri dengesi açısından optimizasyonun sağlanamaması, portföyün değişimlerin etkisine maruz kalması, portföydeki kıymetlerin dengeli biçimde çeşitlendirilememesi riskidir. Bu risk, Şirket'in aralarında pozitif korelasyon bulunan araçlara yoğunlaşması nedeniyle belirli bir risk faktöründeki mali bozulmadan daha fazla etkilenmesine neden olabilir.

4.1.2. Piyasa riski: Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında, bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bu risk, faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimler sonucu gerçekleşmektedir. Şirket, faaliyeti gereği piyasa riskine (kur, faiz ve fiyatlardaki değişimlere) maruz kalmaktadır.

4.1.2.1. Döviz Kuru Riski: Döviz kurlarındaki değişimler nedeniyle bir varlık veya finansal aracın değerinin azalması riskidir.

4.1.2.2. Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması faiz oranı riski olarak tanımlanabilir. Diğer bir ifadeyle faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşüdür. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir.

4.1.2.3. Pay Fiyat Riski: Şirket, elinde bulundurduğu pay yatırımları nedeniyle pay fiyatlarında meydana gelebilecek değişimler sonucu fiyat riskine maruz kalmaktadır.

4.1.3. Likidite Riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Bu risk, satın alınan uzun vadeli menkul kıymetlerin, kısa vadeli kaynaklarla fonlanması sonucunda ortaya çıkan vade uyumsuzluğundan kaynaklanmaktadır. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

4.1.4. Sermaye Riski: Şirket'in amacı ortaklarına getiri sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en optimal sermaye yapısını kurmaktır. Şirket, sermaye yeterliliğini net borç/özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net borç yükümlülüğündeki artışın özsermaye için tehdit oluşturur hale gelmesi Şirket için önemli bir risk unsurudur. Bu riskin ortaya çıkması halinde Şirket'in ödemeler dengesinde ve nakit akışında sorunlar yaşanabilecek ve özellikle kısa vadeli borçların ödenmesi güç hale gelecektir. Diğer taraftan, Şirket'in SPK düzenlemeleri uyarınca asgari ödenmiş sermaye tutarı 25.000.000 TL olup, yükümlülüklerdeki artış sonucu bu zorunluluğun yerine getirilememesi halinde Şirket faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, lisansları SPK tarafından geçici olarak veya tamamen iptal edilebilir, hatta Şirket faaliyetlerinin tamamen sonlandırılması gerekebilir.

4.1.5. Ana Ortak/Ortaklar ve İştirak Riski: İştirak riskleri açısından finansal tablolara konsolidasyon dolayısıyla etkili olan ortaklıklardan portföy yönetimi faaliyetinde bulunan Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. bulunmaktadır. Bahsi geçen bağlı ortaklık sermayesi piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu nedenle piyasa hareketlerine duyarlıdır. Şirket'in

30 Ocak 2017

10

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Gayretiye Cad. No: 17, Nispetiye A Blok Kat: 4
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273343 (MERSİS)
Tic. Sic. No: 273343 (MERSİS)
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL

konsolide karlılığına etkisi bulunan bağlı ortaklıklarının kendi faaliyetlerinden kaynaklanabilecek riskler incelendiğinde, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda meydana gelebilecek dalgalanmalara bağlı olarak menkul kıymet fiyat ve faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenebilmektedir.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

4.2.1. Küresel Piyasalardaki Gelişmeler Riski: Küresel piyasalar kaynaklı ekonomik durgunluk ülkemiz ekonomisinde de yavaşlamaya yol açabilir. Bu açıdan global ekonomideki yavaşlamanın etkisi veya doğrudan ülkemizde ortaya çıkabilecek olumsuz ekonomik koşullar sebebiyle Şirket'in müşterileri yatırım planlarını erteleme veya iptal etme yoluna gidebilirler. Bu durum Şirket'in işlem hacmini ve dolayısıyla mali tablolarını olumsuz etkileme riski bulunmaktadır.

4.2.2 Maddi Varlıkların Zarara Uğraması Riski: Doğal afetler, yangın, terör ve benzeri nedenlerle veya tedbirsizlik sonucu fiziksel varlıkların zarara uğraması veya kaybolması Şirket'i zarara uğratabilir.

4.2.3. Müşteri Memnuniyetsizliği ve İtibar Riski: Şeker Yatırım'ın, müşteri beklentilerini doğruluk, bütünlük, hızlilik, etkinlik, gizlilik, profesyonellik, uygunluk ilkeleri ışığında karşılamaması ve yasal düzenlemelere uygun davranmaması sonucunda aşağıda belirtilen riskler ile karşı karşıya kalması, Şirket'e duyulan güvenin azalması veya itibarının zedelenmesi sonucunda müşteri kaybına yol açabilir.

4.2.3.1. Faaliyetin Kesintiye Uğraması Riski: Şirket'in acil veya daha uzun vadeli yükümlülüklerini karşılama kabiliyetini yitirmesine neden olacak içsel veya dışsal etmenler dolayısıyla faaliyetlerinin kesintiye uğraması ya da bu faaliyetlerinin gereğince yerine getirilememesi durumunda ortaya çıkmaktadır.

4.2.3.2. Teknoloji ve İletişim Riski: Teknoloji ve İletişim Riski, mevcut ve gelişmekte olan içsel ve dışsal teknolojilerin işletme ihtiyaç ve hedeflerini karşılama konusunda yetersiz, güvenilmez, devamlılığı olmayan, yüksek maliyetli vb. hale gelmesi nedeniyle ortaya çıkan risktir.

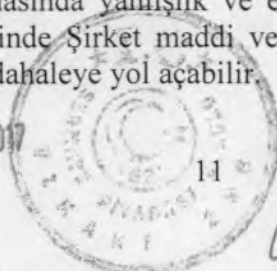
4.2.3.3. Yazılım ve Donanım Riski: Yazılım ve buna uygun donanım altyapısının oluşturulması sektör için önemli bir unsurdur. Bu nedenle, Şirket bünyesinde kullanılan yazılımların ve bu yazılımlara işlerlik sağlayan donanımların yeterince kolay, hızlı, hatasız ve güvenilir bir biçimde çalışması gerekmektedir. Yazılım kaynak ihtiyacının karşılanamaması, hatalı, yetersiz veya esnek olmayan yazılımlar, donanım yetersizliği, donanımsal sorunlar vb. nedenlerle verimlilik düşebilir ve Şirket maddi ve manevi zarara uğrayabilir.

4.2.3.4. Operasyonel Risk: Şirket'in ürün ve hizmetlerini müşterilerine sunarken ya da faaliyetini sürdürebilmesi için gerekli hayati fonksiyonlarını yerine getirirken düşük maliyet ve yüksek verimliliği sağlayamaması riskidir.

4.2.3.5. İşlem Riski: İşlemlerin zamanında, tam ve doğru olarak yapılamaması, etkin olmayan iş akışları veya sıklıkla tekrarlanan hatalar, ihmaller, tutarsızlıklar sonucu Şirket'in zarara uğrama olasılığıdır.

4.2.3.6. Veri Güvenilirliği Riski: Finansal veya finansal olmayan işlemlerin kayıtlara alınması veya raporlanmasında yanlışlık ve eksiklikler bulunması, zamanlamasında gecikmeler oluşması halinde Şirket maddi ve manevi zarara uğrayabilir, bu durum Şirket aleyhine yasal müdahaleye yol açabilir.

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Büyükdere Cad. No: 10 Kat: 5 A Blok Kat: 5
Beşiktaş / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 321 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4395

4.2.3.7. Muhafaza Riski: Müşteriler tarafından emanet edilen kıymetler veya Şirket'in sahip bulunduğu maddi varlıkların, sözleşme vb. değerli belgelerin, çalışanlarının korunmasındaki zafiyet oluşması durumunda Şirket maddi ve manevi zarara uğrayabilir, bu durum Şirket aleyhine yasal müdahaleye yol açabilir.

4.2.3.8. İşlemin Sonuçlandırılmaması Riski: Ödeme ve takas sistemlerindeki bozulma, durma, çökme durumunda Şirket'in operasyonları kesintiye uğrayabilir ve operasyonlardaki kesintiden dolayı itibar kaybına uğrayabilir, bazı müşterilerini kaybedebilir.

4.2.3.9 Spesifik Risk: Olağan piyasa hareketleri dışında, borçlanma aracı ihraççısının yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle kredibilitesinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

4.2.3.10 Şirket Sırrının İhlali Riski: Müşteri ve hissedar bilgilerinin gizliliğinin zarar görmesi veya zarar gördüğünün düşünülmesinden kaynaklanmaktadır. Bu risk, Şirket'in itibarının sarsılmasına, müşteri kaybına, hakkında dava açılmasına veya yasal müdahaleye yol açabilecek niteliktedir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

4.3.1.Piyasa riski: İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının fiyatları, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak değişkenlik gösterebilir. Borçlanma araçları ihraç edildikten (satıldıktan) sonra, bu araçların faiz oranı Şeker Yatırım'ın operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, işbu duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca, son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere bağlı olarak değişebilecektir.

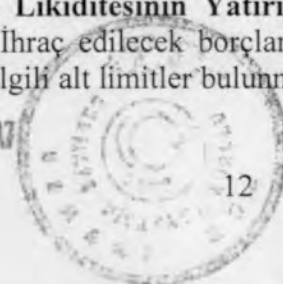
4.3.2.Ödememe riski: İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bu durumda borçlanma aracı yatırımcısının yatırdığı anaparayı ve faizini kaybetme riski mevcuttur. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'na ve/veya YTM'ye tabi bir ürün olmayıp, TMSF'nin ve/veya YTM'nin herhangi bir tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

4.3.3.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 ihraca 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.

4.3.4.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.

4.3.5.Borçlanma araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski: İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem miktarları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra

30 Ocak 2017



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Çnd. No:111 Kat:5 A Blok K:4-
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274333 (pbb)
Tic. Sic. No: 359216-0
Bağcılar Kurumlar V.D. 601 008 4184

sahip olduğu borçlanma araçlarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçları bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

4.3.6.Tasfiye Durumunda Borçlanma Araçlarının Diğer Alacaklara Göre Sıralamasından Kaynaklanan Risk: Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler.

4.3.7.Vergi Riski: Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları sermaye piyasası aracı notunun 9 no'lu maddesinde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

4.3.8. İhraççı ve Aracı Kurumun Aynı Tüzel Kişilik Olmasından Kaynaklanan Risk: Şeker Yatırım ihraç edeceği 100.000.000.-TL'ye kadar nominal değerli borçlanma aracı ihraçlarında aracılık faaliyetlerini kendisi yürütecektir. İhraççının ve ihracı gerçekleştirecek aracı kuruluşun aynı kurum (Şeker Yatırım) olacağı dikkate alınarak, ihraç nedeniyle oluşabilecek çıkar çatışmalarının yatırımcılar aleyhine sonuç doğurması ihtimali bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1.Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından bu kısım daha sonra belirlenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Borçlanma aracı ihracına aracılık işlemleri aynı kurum (Şeker Yatırım) tarafından gerçekleştirilecektir. 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. Şeker Yatırım halka arza aracılık faaliyetlerinin Kurul düzenlemelerine uygun olarak ve öncelikle yatırımcı menfaati gözeterek gerçekleştirileceğini 16.11.2016 tarih ve 16-1 /1-37 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile hüküm altına almıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları sermaye piyasası aracı notunun Madde 9 'BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI' kısmında belirtilmiştir.

İşbu Özet kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmamakta olup, yatırımcıdan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler daha sonra belirlenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.6. no'lu maddesinde yer almaktadır.

30 Ocak 2017

13

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Kurul
Göktürk Cd. No:11 Kat:5 Şişli & Beşiktaş
Beşiktaş / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359206-D
Boğaziçi Kurumlar V.D. 11/06/2017