

**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 20.12.2018 tarih ve 64/1469 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.

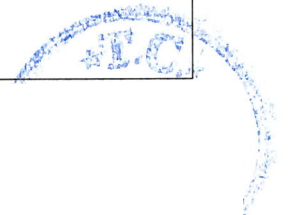
Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Maslak Mahallesi Eskibüyükdere Caddesi No:23 Posta Kodu 34398 Sarıyer-İSTANBUL www.garantifactoring.com
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul/265852
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	04/12/2018 tarih ve 2018/045 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 Varantı/Sertifikası <input checked="" 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	:	305.921.000 TL

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.

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR¹**

Borçlanma aracı türü ²	:	<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	:	<p>Şirketimiz, faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla, TL cinsinde, 160.000.000.- TL tutara kadar, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara olacak şekilde Bono ve/veya Tahvil ihraç etmesi, ihracı planlanan Bono ve/veya Tahvillerin vadesinin 3-24 ay vade aralığında belirlenmesi ve piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, ihraç edilecek Bono ve/veya tahvilin vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinin referans olarak alınması, elde edilecek faize Tahvil/Bono ihraç vadesine göre değişecek 70-150 baz puan aralığında bir ek getiri oranının belirlenerek eklenmesi, ödenecek faiz de dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi planlanmaktadır.</p> <ul style="list-style-type: none">- Borçlanma araçlarının ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin kısıtlama bulunmamaktadır.- Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında Nitelikli Yatırımcılar arasında işlem görecektir.- Borç vadesinden önce muaccel hale gelmeyecektir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Elde edilecek kaynak, şirketimizin faaliyet konularında kısa vadeli (o/n ve 1 hafta) kredilerin kapatılıp vadelerinin uzatılmasında, alacaklarla borçlar arasındaki vade dengesinin sağlanmasında, kreditor tabanının genişletilmesinde ve bu sayede yerel para birimi cinsinden daha uzun vadeli finansman sağlama amaçlı kaynak yaratılmasında kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	<i>Yoktur.</i>
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 26 Ocak 2017 tarihinde Garanti Faktoring A.Ş. derecelendirme notlarını aşağıdaki gibi teyit etmiştir. Yabancı Para Uzun Vade: BBB seviyesinde Kısa Vade: F2 seviyesinde Görünüm: Negatif



		Türk Lirası Uzun Vade: BBB seviyesinde Kısa Vade:F2 seviyesinde Görünüm:Negatif
Yetkili kuruluş	:	<i>Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.</i>
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	<i>Yoktur.</i>
Erken itfa esasları	:	<i>Yoktur.</i>
Yeniden yapılandırma esasları	:	<i>Yoktur.</i>
Diğer hususlar	:	<i>Yoktur.</i>

İşbu belge ile birlikte 04/12/2018 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.





Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02.02-E.2135
Konu :Borçlanma Aracı İhracı Hk.

11.02.2019

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 23
34396 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL

- İlgi :a) 04.12.2018 tarihli yazı (Genel Evrak 05.12.2018-26219).
b) 20.12.2018 tarihli ve 29833736-105.02.02-E.14700 sayılı yazımız.
c) 04.02.2019 tarihli yazınız. (Genel Evrak 05.02.2019-3717).

İlgi (a)'da kayıtlı yazınızda özetle; yurt içinde ve toplam 750.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla Şirketinizce 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 başvuru tarihi itibarıyla 2 ay içinde itfa olacak borçlanma araçlarının ihraç limiti hesabında dikkate alınması suretiyle Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

İlgi (b)'de kayıtlı yazınızda ise özetle; Kurulumuzun 20.12.2018 tarih ve 64/1469 sayılı toplantısında söz konusu talebinizin, 1) Başvuru tarihi itibarı ile Şirket'in nihai limit tutarı içerisinde kalmak üzere ihraç tavanının 730.000.000 TL. olarak belirlenmesi sureti ile olumlu karşılmasına ve 2) İlk etapta 424.079.000 TL tutara kadar ihraç belgesinin onaylanmasına, kalan tutara ilişkin ihraç belgesi/belgelerinin ise tedavüldeki borçlanma araçlarının itfasını takiben bunların itfa edildiğini tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza sunulması koşuluyla ve her halükarda ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla onaylanmasına karar verildiği tarafınıza bildirilmiş ve bu kapsamda, 424.079.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ve ekine yazımız ekinde yer verilmiştir.

Bu kez ilgi (c)'de kayıtlı yazınızda, 424.079.000 TL tutarına ilişkin ihraççı itfa ödeme raporu Kurulumuza iletilmiş olup, 730.000.000 TL'lik ihraç tavanından geriye kalan 305.921.000 TL tutarına ilişkin ihraç belgesinin onaylanması talep edilmektedir.

Bu kapsamda, Kurulumuzun 20.12.2018 tarih ve 64/1469 sayılı kararı uyarınca, Şirketiniz tarafından halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin 305.921.000 TL tutarındaki ihraç tavanını içeren onaylı ihraç belgesi ve eki Ek'te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi ve ekinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgelerin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirketinizin internet sitesinde, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirketinizin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üyesi olması durumunda KAP'ta ilan edilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan Borçlanma Araçları Tebliği'nin (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.

Tebliğ'in 6'ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca yurt içinde halka arz edilmeksizin yapılacak

borçlanma aracı ihraçlarında, her bir tertibin satışından önce Kurulumuza başvurulmasına gerek bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Tebliğ'e uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, Şirketiniz 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, halk arzın planlanması durumunda ise Kurulumuza izahname onayı için başvurulması gerektiği,

iii. Yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görmesinin planlanması durumunda, Şirketinizin bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş en son tarihli finansal tabloları ve başvuru formunun da ihraç belgesi ve eki ile birlikte KAP'ta ilan edilmesi gerektiği, söz konusu finansal tabloların hali hazırda KAP'ta ilan edilmiş olması durumunda finansal tabloların tekrar ilan edilmesine gerek bulunmadığı hususlarının Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

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

e-imzalıdır
Atıla YANPAR
Daire Başkanı (V.)

Ek: İhraç belgesi ve eki