



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

**Sayı** : 29833736-105.03.01- 1201

5973

11 /06/2014

**Konu** : Borçlanma Aracı İhracına İlişkin İhraç Belgesi Onay Talebi hk.

**ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**

Etiler Mah. Nispetiye Caddesi Akmerkez B3 Blok Kat:11  
Beşiktaş/İSTANBUL

**İlgi:** a) 24.04.2014 tarihli yazınız (Genel Evrak: 25.04.2014-7607)

b) 09.06.2014 tarih ve 1186/5839 sayılı yazımız

c) 09.06.2014 tarihli yazınız (Genel Evrak: 10.06.2014-11167)

İlgi (a)'da kayıtlı yazınız ile yurt içinde ve toplam 118.800.000 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 3 yıla kadar vadeli borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talep Kurulumuzun 05.06.2014 tarih ve 17/535 sayılı toplantısında Şirketinizin borçlanma aracı ihraç limitinin 59.400.000 TL olarak belirlenmesi ve bu tutar için düzenlenecek ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması suretiyle olumlu karşılanmış ve Kurulumuz kararı ilgi (b)'de kayıtlı yazımız ile Şirketinize iletilmiş olup ilgi (c)'de kayıtlı yazınız ile 59.400.000 TL'lik ihraç tavanına göre düzenlenen ihraç belgesi Kurulumuza iletilmiştir.

Bu çerçevede; Şirketiniz tarafından 59.400.000 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 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 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.

T.A

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 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, bulunulması durumunda ise izahname düzenlenmesinin zorunlu olacağı

hususlarının Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

İlaveten, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca halka arz edilmeksizin pay dışında sermaye piyasası aracı ihraç eden ihraççılar yıllık finansal raporlarını KAP'ta kamuya açıklama ve kamuya açık tutma yükümlülüğüne tabidirler. Ayrıca yine Kurulumuzun II-15.1 sayılı "Özel Durumlar Tebliği" uyarınca halka arz edilmeksizin yurt içinde nitelikli yatırımcılara sermaye piyasası aracı ihraç eden payları borsada işlem görmeyen ihraççılar söz konusu Tebliğ'in dördüncü bölümündeki hükümlere ilgili sermaye piyasası aracı itfa olana kadar tabi olmaktadır. Bu çerçevede, Şirketiniz 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.



Fatma AKGÜN OLUM  
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi  
Başkanı (V.)

**Ek: İhraç Belgesi**

**Ayrıntılı bilgi için irtibat:**

Engin YAVUZ, Uzman, Tel: 0 312 292 85 49, eyavuz@spk.gov.tr



44/BA-535

11/6/2014

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ

**YURTIÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURTDIŞINDA İHRAÇ  
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA  
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05/06/2014 tarih ve 17/535 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	:	<b>ZORLU FAKTORİNG A.Ş.</b>
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicili / 828123
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	22/04/2014 tarih 2014/18 numaralı Yönetim Kurulu kararı.
İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa)	:	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
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"/> Diğer
İhraç türü (Sadece biri seçilecek)	:	<input checked="" type="checkbox"/> Yurtiçi halka arz edilmeksizin satış ( <del>Tahsisli</del> /Nitelikli Yatırımcı) <input type="checkbox"/> Yurtdışı Satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	<b>59.400.000,- TL</b>
Garantör (varsa)	:	Yoktur

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde 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 Zorlu Faktoring A.Ş. Yetkilisi/Yetkilileri Adı, Soyadı, Görevi, İmza</p> <p><b>ZORLU FAKTORİNG A.Ş.</b> Etiler M. Nispetiye C. Akmerkez B3 Blok Kat:11 Beşiktaş / İST. Tel: 0212 317 73 73 pbx Faks: 0212 317 73 03 Bekir Cem KÖKSAL e-mail: faktoring@zorlu.com web: www.zorlufactoring.com Yönetim Kurulu Üyesi Meslek Vergi Dairesi: 9990491582 Tic. Sic. No: 828123 Şirket Merkezi: İstanbul Mersis No: 0999049158200017</p>	<p><i>(İmza)</i></p>
---	----------------------

