



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

**Sayı** : 29833736-105.03.01 – 2353

25 /11 /2014

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

**ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**  
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat:11 Etiler  
Beşiktaş / İSTANBUL

**İlgi:** 09.09.2014 tarih ve 6218 sayılı yazınız (Genel Evrak: 10.09.2014 - 17676).

İlgide kayıtlı yazınız ile yurt içinde ve toplam 59.400.000 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 Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz, Kurulumuzun 21.11.2014 tarih ve 33/1162 sayılı toplantısında, anılan borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüklerinin Şirketinizin hakim ortağı Zorlu Holding A.Ş. tarafından 14.11.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile garanti edildiği dikkate alınarak olumlu karşılanmış olup, 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 Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 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.

**F.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 Tebliğe 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.

Öte yandan, 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

**Ek:** İhraç Belgesi

120/BA-1162

25/11/2014

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 21.11.2014 tarih ve 33/1162 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 ve 2014/18 no'lu Yönetim Kurulu Kararı.
Garantör (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Şirketimizin hâkim ortağı Zorlu Holding A.Ş., 14.11.2014 tarih ve 2014/48 sayılı yönetim kurulu kararı ile, işbu ihraç belgesi kapsamında ihraç edilecek 59.400.000,- TL nominal değerli borçlanma araçları kapsamında anapara, faiz vb. tüm ödemelere ve masraflara, vade tarihinden başlayarak itfa sürelerinin sonuna kadar olmak üzere, herhangi bir uyuşmazlığın akıbet ve yasal sonuçları dikkate alınmaksızın, tüm tutarlardan münferiden sorumlu olacağını ve söz konusu tutarların Zorlu Faktoring A.Ş tarafından ödenmemesi durumunda "Garantör" sıfatıyla Zorlu Holding A.Ş. tarafından ödeneceğini taahhüt etmiştir.
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	:	59.400.000,- TL.

24 Kasım 2014



