



Sermaye Piyasası Kurulu  
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.9651  
Konu :İhraç Belgesi Hk

14.09.2018

**ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**  
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:199 Levent 199, Kat:1 34394  
Şişli/İSTANBUL

İlgi :a) 15.08.2018 tarihli yazınız (Genel Evrak: 16.08.2018-17958)  
b) 06.09.2018 tarihli yazınız ( Genel evrak: 07.09.2018-19196)

İlgi (a)'da kayıtlı yazınızda özetle; Şirketiniz yönetim kurulunun 11.07.2018 tarihli kararı ile halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 315.000.000 TL tutara kadar borçlanma aracı ihracı kararı alındığı ifade edilerek, 83.850.000 TL'lik ihraç limiti kapsamındaki borçlanma aracı ihracına ilişkin ihraç belgesinin onaylanması talep edilmektedir.

İlgi (b)'de kayıtlı yazınızda ise özetle; 11.07.2018 tarihli yönetim kurulu kararının VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nin ihraç limiti başlıklı 9 uncu maddesinin ikinci fıkrasının (b) bendi kapsamında özkaynak tutarının 3 katına kadar hesaplanmış azami başvuruabileceğiniz ihraç limitine göre alındığı ifade edilerek, aynı maddenin (ç) bendinde belirtildiği şekilde tedavüldeki borçlanma araçlarınız indirim kalemi olarak dikkate alınarak hesaplanan 83.850.000 TL tutarındaki ihraç limitiniz çerçevesinde hazırlanan ihraç belgesinin onaylanması talep edilmiştir.

Bu kapsamda, Kurulumuzun 13.09.2018 tarih ve 42/1021 sayılı kararı uyarınca talebiniz olumlu karşılanmış olup, Şirketiniz tarafından halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin 83.850.000 TL tutarındaki ihraç tavanını içeren 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 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 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, 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,

1. Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu olması halinde, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek satışlarda yatırımcılardan ilgili beyanların alınması,

2. Borçlanma araçlarının ihracı sonrasında halka arz kapsamına girecek şekilde bunların satışına yol açacak işlemlerde bulunulmaması, bulunulması durumunda ise izahname düzenlenmesinin zorunlu olacağı,

3. Yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görmesinin planlanması durumunda, Şirket'in bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş en son tarihli finansal tabloları, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim/inceleme raporları ve başvuru formunun da ihraç belgesi ile birlikte KAP'ta ilan edilmesi gerektiği, söz konusu finansal tabloların hâlihazırda KAP'ta ilan edilmiş olması durumunda finansal tabloların tekrar ilan edilmesine gerek bulunmadığı hususlarının Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

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.

*e-imzalıdır*  
Atıla YANPAR  
Daire Başkanı (V.)

Ek: İhraç belgesi ve eki

175/B A-1021

14/09/2018

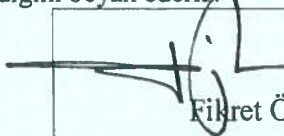
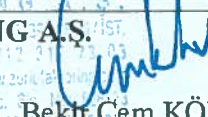
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/09/2018 tarih ve 42/1021 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 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 unvanı	: ZORLU FAKTORİNG A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:199 Levent199 Kat:1 Şişli / İSTANBUL <a href="http://www.zorlufactoring.com">http://www.zorlufactoring.com</a>
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicili / 828123
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: Yönetim Kurulu Kararı / 11.07.2018 – 2018/18
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 Varanti/Sertifikası <input 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	: 83.850.000,- TL.
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal Raporlarımız Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtası ile yatırımcılara iletilecektir. Kamu Aydınlatma Platformu İnternet Sitesi : <a href="https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2169-zorlu-factoring-a-s">https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2169-zorlu-factoring-a-s</a>

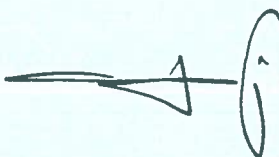
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.


  
**ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**  
 Fikret ÖZDEMİR Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi  
 Bekir Cem KÖKSAL Yönetim Kurulu Üyesi



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

Borçlanma aracı türü	: <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	: Şirketimiz tarafından yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, çeşitli tertip ve vadelerde, bir veya birden fazla defada Türk Lirası cinsinden toplam 83.850.000,- TL tutarına kadar, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya sabit ve/veya değişken kupon faizi ödemeli olarak finansman bonoları ve/veya tahviller ihraç edilmesi öngörülmektedir.  Şirketimiz tarafından ihraç edilecek finansman bonoları ve/veya tahvillerin faiz oranları; hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının ("Referans DİBS") ve/veya bankalararası Türk Lirası Referans Faiz Oranı (TRLIBOR)'un referans olarak alınması ve gerekli görülmesi halinde söz konusu Referans DİBS faizleri ve/veya TRLIBOR üzerine piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenecek ek getiri oranının ilave edilmesi suretiyle veya ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi suretiyle belirlenmesi öngörülmektedir. Nihai faiz hesaplama yöntemi fiili satış aşamasında belli olacaktır.  Şirketimiz tarafından ihraç edilecek finansman bonolarının ve/veya tahvillerin Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görmesi beklenmektedir. Şirketimiz tarafından ihraç edilecek finansman bonoları ve/veya tahviller ikincil piyasada sermaye piyasası mevzuatında "Nitelikli Yatırımcı" olarak tanımlanan yatırımcılar arasında alınıp satılabilecektir.  İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Kısa Vadeli Borçların Finansmanı - %70 Faktoring Alacaklarının Finansmanı - %30
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu : <b>TR A</b> İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (Turkrating) / İstanbul – 19.04.2018
Yetkili kuruluş	: Daha sonra belirlenecektir.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur
Erken itfa esasları	: Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur
Diğer hususlar	: Yoktur



**ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**  
Lorent 130 Büyükdere Cad. No: 129 Kat: 11 34394 Şişli / İstanbul  
Teli: 0212 242 23 74 Faks: 0212 242 23 83  
e-mail: faktoring@zorlu.com web: www.zorlu-factoring.com  
Zararlıya Vergi Dairesi : 9990491582 Tel: 0212 3261231  
Şirket Merkezi: İstanbul Mersis No: 0999049158200017



İşbu belge ile birlikte ve 03/07/2018 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.

ZORLU FAKTORİNG A.Ş.	
	
<b>Fikret ÖZDEMİR</b> Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi	<b>Bekir Cem KÖKSAL</b> Yönetim Kurulu Üyesi

