



Sermaye Piyasası Kurulu  
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :E-29833736-105.02.02.02-8929

03.09.2020

Konu :Zorlu Faktoring A.Ş. borçlanma senedi ihracı  
hk.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**LEVENT 199 BÜYÜKDERE CAD.N.199 K.1 ŞİŞLİ İSTANBUL**

İlgi : 20.08.2020 tarihli ve 17229 sayılı yazınız.

İlgide kayıtlı yazınız ile yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin 200.000.000,-TL tutarındaki ihraç tavanını içeren ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebinizin karara bağlandığı Kurulumuzun 02.09.2020 tarih ve 55/1103 sayılı toplantısında talebinizin olumlu karşılanmasına karar verilmiş olup, Şirketiniz tarafından 200.000.000,-TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin 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 halihazırda 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***  
Nizamettin UÇAK  
Daire Başkanı

Ek: ihraç belgesi ve eki

**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 02.09.2020 tarih ve 55/1103 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 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 / 16.07.2020 –2020/18
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 Varantı/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	: 200.000.000-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal Raporlarımız Kamu Aydınlatma Platformu vasıtası ile yatırımcılara iletilecektir.

 **ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**  
Levent 199 Büyükdere Caddesi No: 199 Kat: 1 34394 Şişli/İST  
Tel: 0212 317 73 73 Faks: 0212 317 73 03  
e-mail : faktoring@zorlu.com web: www.zorlufactoring.com  
Zincirlikuyu Vergi Dairesi : 9990491582 Tic. Sic. No: 28123  
Şirket Merkezi: İstanbul Mersis No: 099949158200017



3 Eylül 2020

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.

İhraççı  
ZORLU FAKTORİNG A.Ş.

**ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**  
Levent 199 Büyükdere Caddesi No: 199 Kat: 1 34394 Şişli / İST.  
Tel: 0212 317 73 73 Faks: 0212 317 73 93  
e-mail : faktoring@zorlu.com web: www.zorlufactoring.com  
Zincirlikuyu Vergi Dairesi : 9990491582 Tic. Sic. No: 028123  
Şirket Merkezi: İstanbul Mersis No: 0999001582000000

Fikret ÖZDEMİR  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür

Bekir Cem KÖKSAL  
Yönetim Kurulu Üyesi



3 Eylül 2020

**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	<p>Şirketimiz tarafından yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, çeşitli tertip ve vadelerde, bir veya birden fazla defada Türk Lirası cinsinden toplam 200.000.000,- TL (ikiyüzmilyon TürkLirası) 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.</p> <p>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 ve/veya TLREF Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı ve/veya benzeri çeşitli göstergelere ve bu göstergelerin endekslerinin referans olarak alınması ve gerekli görülmesi halinde söz konusu Referans DİBS faizleri ve/veya TRLIBOR ve/veya TLREF Türk Lirası Gecelik Faiz Oranı ve/veya benzeri çeşitli göstergelere ve bu göstergelerin endekslerinin üzerine piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenecek ek getiri oranının ilave edilmesi suretiyle ve/veya ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi suretiyle ve/veya ihraç edilecek borçlanma araçlarının değişken faiz oranının Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) endekli olarak belirlenmesi öngörülmektedir. Şirketimiz tarafından ihraç edilecek finansman bonoları ve/veya tahvillerin faiz oranları ve/veya tahvillerin faiz oranları ve nihai faiz hesaplama yöntemi her bir ihraç öncesinde fiili satış aşamasında belli olacaktır.</p> <p>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.</p> <p>İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.</p>
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	Kısa Vadeli Borçların Finansmanı - %70 Factoring Alacaklarının Finansmanı - %30
İhraççı taahhütleri	Yoktur

3 Eylül 2020



**ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**  
Levent 109 Büyükdere Caddesi No: 199 Kat: 1 34394 Şişli/İS  
Tel: 0212 317 73 73 Faks: 0212 317 73 73  
E-mail: faktoring@zorlu.com web: www.zorlufactoring.com  
Zorlu Kuvveti Vergi Dairesi : 9990491582 Tic. Sic. No: 828123  
Şirket Merkezi: İstanbul Mersis No: 0999049158200017

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 – 14.04.2020
Yetkili kuruluş	: Daha sonra belirlenecektir.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur
Erken itfa esasları	: Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	: <b>1) Borçlanma aracı sahipleri kurulunun (BASK), ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:</b> <b>a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantısı yapılabileceğine ilişkin bilgi:</b> Vadesi muaccel hale gelmesine rağmen ödenmemiş olan anapara ve faiz borcu halinde temerrüt sebebiyle ihraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak BASK toplantısı zorunlu olarak yapılacaktır. <b>b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi:</b> İhraççı onayına tabi olmak kaydıyla, borçlanma araçlarının vade, faiz ve kupon yapısında değişiklik yapılabilecektir. <b>c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülüp öngörülmediği:</b> Kurulca aksi öngörülmedikçe, Sermaye Piyasası Kanunu 31/A üçüncü fıkra hükmünde öngörülen yetersayılarla karar verilecektir. <b>ç) Yönetim kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:</b> Toplantıdan en az 10 gün önce yönetim kurulu tarafından KAP'ta yapılacak bir ilanla çağrı yapılacaktır. Bu ilanda toplantı gündemine de yer verilecektir. <b>d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar:</b> Asgari olarak ihraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari 2/3'üne sahip olanlar tarafından yapılan başvuru üzerine, başvurunun ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 gün içinde yönetim kurulunca, bu maddenin (ç) bendindeki esaslara uygun çağrı yapılacaktır. <b>2) Varsa BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:</b> : BASK toplantılarında, borçlanma aracı sahiplerini temsil etmek üzere temsilci belirlenebilecektir. Bu durumda temsil belgesinde; <b>a) Temsilcinin adı-soyadı veya ticaret unvanı (tüzel kişi olması halinde tüzel kişinin temsilcisi de) açıkça belirtilecektir. Ayrıca temsilciye verilen temsil yetkisinin kapsamı da temsil belgesinde gösterilecektir.</b>

3 Eylül 2020




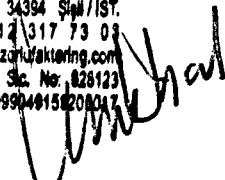
**ZORLU FAKTORİNG A.Ş.**

Levent 199 Büyükdere Caddesi No: 199 Kat: 11 34394 Şişli/İST.  
Tel: 0212 317 73 73 Faks: 0212 317 73 03  
E-mail: faktoring@zorlu.com web: www.zorlu.com.tr  
Ticaret Sicil No: 27223  
Ticaret Sicil Dairesi: 9990491562 Tic. Sic. No: 27223  
Ticaret Merkezi: İstanbul Mersis No: 0999049156200017

	<p><b>b) Temsilcinin görevleri:</b> Temsilci görevleri BASK toplantılarında borçlanma araçları sahipleri tarafından belirlenecektir.</p> <p><b>3) BASK toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler:</b> BASK toplantı çağrısı KAP üzerinden toplantıdan en az 10 gün önce ilan edilecektir. Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına ilişkin usuller ve toplantının yeri çağrı ilanında belirtilecektir.</p> <p><b>4) BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler:</b> Kurulun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümleri uyarınca belirlenecektir.</p> <p><b>5) BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:</b> Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına ve toplantının yönetimine ilişkin usuller KAP'ta ilan edilecek çağrı ilanında belirtilecektir.</p> <p><b>6) Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:</b> Yoktur.</p> <p><b>7) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu ihraç belgesinde yapılan belirlenmeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır.</b></p>
Diğer hususlar	: Yoktur

İşbu belge ile birlikte 20.08/2020 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.

<p>İhraççı</p> <p><b>ZORLU FAKTORİNG A.Ş.</b></p> <p><b>ZORLU FAKTORİNG A.Ş.</b></p> <p>Levent 199 Büyükdere Caddesi No: 199 Kat: 1 34394 Şişli/İST.</p> <p>Tel: 0212 317 73 73 Faks: 0212 317 73 03</p> <p>e-mail : faktoring@zorlu.com web: www.zorlufaktorng.com</p> <p>Ziraat Kuyu Vergi Dairesi : 9990491582 Tic. Sic. No: 26123</p> <p>Şirket Merkezi: İstanbul Mersis No: 09990491582000017</p>	
 Fikret ÖZDEMİR Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	 Bekir Cem KÖKSAL Yönetim Kurulu Üyesi
<p>3 Eylül 2020</p> 