



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı : 29833736-105.03.01-E.12286

16.11.2015

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

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:23
34396 Maslak Sarıyer/İSTANBUL

İlgi : 19.10.2015 tarihli yazınız.

İligide kayıtlı yazınız ile Şirketinizce yurt içinde, toplam 800.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, bir yıllık dönem içerisinde, bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılması planlanan borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebinize ilişkin olarak Kurulumuzun 13.11.2015 tarih ve 31/1425 sayılı toplantısında;

a) Şirketinizin itfasına 2 aydan az süre kalan borçlanma araçlarının limit hesabına eklenmesi yönündeki talebi dikkate alınarak, Şirketinize 800.000.000 TL'lik ihraç tavanı verilmesine,

b) 585.510.000 TL'lik kısma ilişkin ihraç belgesinin onaylanmasının, 214.490.000 TL'lik kısma ilişkin onaylı ihraç belgesinin ise, ilgili kısmın itfasına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza iletilmesi koşuluyla verileceği hususunda Şirketinizin bilgilendirilmesine,

c) Şirketinizin ihraç limiti hesaplamasında 30.06.2015 tarihli finansal tabloların esas alınmasına ilişkin talebinin, söz konusu finansal tabloların Tebliğ'in 9/2-a maddesinde belirtilen özel bağımsız denetimden geçirilme şartını taşımaması nedeniyle olumsuz karşılanmasına

karar verilmiş olup, Şirketiniz tarafından 800.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarının 585.510.000 TL'lik kısmına ilişkin ihraç belgesi Ek'te yer almaktadır. 214.490.000 TL'lik kısma ilişkin ihraç belgesi ise söz konusu kısım kadar itfayı tevsik edici bilgi ve belgelerin Şirketinizce Kurulumuza iletilmesinin ardından verilecektir.

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 hâlikârda 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.

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

e-İmzalıdır

Fatma AKGÜN OLUM

Daire Başkanı

Ek: İhraç Belgesi

157 / BA-1425

16/11/2015

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/11/2015 tarih ve 31/1425 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	: Garanti Faktoring A.Ş.
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul/ 265852
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 13/10/2015 tarih ve 2015/021 sayılı yönetim kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil / Bono <input type="checkbox"/> Kıra 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	: 585.510.000 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.