

**HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA**  
**BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU**

**A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER**

**1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER**

- 1.1. Ticaret Unvanı** : GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:23  
Sarıyer İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 265852
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Şirketimiz Esas Sözleşmesinin “İşletme Konusu” başlıklı üçüncü maddesinde “Şirket her türlü yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermek amacı ile kurulmuştur.” ifadeleri yer almaktadır. Şirketin işletme konusunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için faktoring mevzuatına uygun olmak kaydıyla aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmektedir.
- Yurtiçi ticari işlemlerde ithalat ve ihracat işlemleriyle ilgili her çeşit alacakların alımı, satımı, devir alınması (temellük edilmesi) veya başkalarına devir edilmesi (temlik) işlemlerini uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerinde teamülü uzun vadeli alacakların alımı-satımı, devir alınması veya başkalarına devir edilmesi işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo Mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapmak. Şirketin merkezi Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Cad. No:23 Sarıyer / İSTANBUL adresinde olup son durum itibariyle çalışan sayısı 154’dür.

**1.6. Ortaklık Yapısı**

Şirket’in 79.500.000,00- TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.



| Ortaklık Yapısı                    |                  |                      |               |
|------------------------------------|------------------|----------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı  | Sermayedeki Payı |                      |               |
|                                    | Grubu            | Tutar (TL)           | Oran (%)      |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.       | A                | 34.036.063,87        | 42,81         |
|                                    | B                | 31.029.571,19        | 39,03         |
| Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. | A                | 6.006.364,21         | 7,56          |
|                                    | B                | 1.766.577,70         | 2,22          |
| Diğer (Halka Açık Kısım)           | B                | 6.661.423,03         | 8,38          |
| <b>Toplam</b>                      |                  | <b>79.500.000,00</b> | <b>100,00</b> |

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Hisseler ve Devri" başlıklı yedinci maddesinde "A ve B grubu hisseler nama yazılıdır. B grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruplardaki hisseler halka arz edilmemiş bulunduğundan A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruplardaki nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır. Bunun için hisselerini devretmek isteyen ortak, noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ihbar etmek zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulunun onayından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır." ve "Yönetim Kurulu Görev ve Süresi" başlıklı dokuzuncu maddesinde "Şirketi işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen biri Genel Müdür olmak üzere en az beş kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir." ifadelerine yer verilmiştir.

1993 yılından beri halka açık olan Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) "GARFA" sembolüyle Ana Pazar'da işlem görmektedir. Garanti Faktoring, 24.08.2012 tarihinden itibaren BİST Kurumsal Yönetim Endeksi kapsamına dâhil olmuştur. GARFA hisselerinin 01/03/2018 tarihi itibarıyla 1 TL nominal değerli kapanış fiyatı 2,88-TL'dir.

#### 1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin % 81,84'üne sahip olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Ortaklık Yapısı                             |                         |               |
|---------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı           | Sermayedeki Payı        |               |
|                                             | Tutar (TL)              | Oran (%)      |
| BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.) | 2.093.700.000,00        | 49,85         |
| Diğer (Halka Açık Kısım)                    | 2.106.300.000,00        | 50,15         |
| <b>Toplam</b>                               | <b>4.200.000.000,00</b> | <b>100,00</b> |

### 1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

### 1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

| Yönetim Kurulu Üyeleri |                        |                     |              |
|------------------------|------------------------|---------------------|--------------|
| Adı-Soyadı             | Görevi                 | Seçildiği GK Tarihi | Görev Süresi |
| Ali Fuat Erbil         | Başkan ve Murahhas Üye | 23.03.2016          | 23.03.2019   |
| Hasan Hulki Kara       | Üye ve Genel Müdür     | 23.03.2016          | 23.03.2019   |
| Osman Bahri Turgut     | Üye                    | 23.03.2016          | 23.03.2019   |
| Serhat Yanık           | Bağımsız Üye           | 23.03.2016          | 23.03.2019   |
| Ali Çoşkun             | Bağımsız Üye           | 23.03.2016          | 23.03.2019   |
| Adı-Soyadı             | Görevi                 | Seçildiği YK Tarihi | Görev Süresi |
| Recep Baştuğ           | Başkan Vekili          | 13.03.2017          | 23.03.2019   |
| Ali Temel              | Üye                    | 13.03.2017          | 23.03.2019   |
| Cemal Onaran           | Üye                    | 13.03.2017          | 23.03.2019   |

Şirket esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu Görev ve Süresi” başlıklı dokuzuncu maddesinde, “Şirketi işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen biri Genel Müdür olmak üzere en az beş kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve söz konusu düzenlemelere uygun olarak seçilir.

Yönetim Kurulu’nda herhangi bir üyelik açılırsa, Yönetim Kurulu aynı grup hissedarlar arasında kanuni şartları haiz bir kimseyi ilk toplanacak Genel Kurul’un onayına sunmak üzere geçici olarak üye seçer. Bu suretle seçilen üye, Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve Genel Kurulca seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyelerin kalan süresini tamamlar. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin boşaldığı hallerde Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne ilişkin düzenlemelerine uyulur.” ifadelerine yer verilmiştir.

Şirketin halihazırda Yönetim Kurulu Üye sayısı sekizdir. İki adet bağımsız üye mevcuttur. Yönetim Kurulu Üyeleri’nden tablonun üst kısmında yer alan beş üyesi 23.03.2016

tarihinde yapılan 2015 yılı olağan genel kurul toplantısında seçilmiş, tablonun alt kısmında yer alan üç adet üye ise 13.03.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile seçilmiş ve 18.04.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı olağan genel kurul toplantısında seçimleri, genel kurulca onaylanmıştır.

#### 1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirketin finansal duran varlık ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

#### 1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği" nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

| Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri | Görevleri                        | Belgenin Alındığı Tarih |
|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Hasan Hulki KARA                      | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür | 21/11/2011(*)           |
| Mert ERCAN                            | Genel Müdür Yrd.                 | 10/05/2011(*)           |
| Serap ÇAKIR                           | Genel Muhasebe Birim Müdürü      | 10/05/2011(*)           |

(\*) KAP Sertifika kullanıcı taahhütnamesindeki imza tarihleri esas alınmıştır.

#### 1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

28.11.2005 tarihinde Pay senedi ihraççı üyeliğimiz Merkezi Kayıt Sistemi (MKS) uygulamasına tanımlanmış olup 26.01.2005 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Kuruluşumuz Merkezi Kayıt Kuruluşu üyeliğine kabul edilmiştir. 31.05.2013 tarihinde Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) ihraççı üyeliğimiz tanımlanmıştır.



## 2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

|                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2.1. Artırım Öncesi Sermaye</b>                                                                  | : 21.000.000,00-TL                                                                                                                                                                                                                  |
| - Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                            |                                                                                                                                                                                                                                     |
| Yeniden Değerleme Farkları                                                                          | : 22.722.431,52-TL                                                                                                                                                                                                                  |
| - Diğer Sermaye Yedekleri                                                                           | : 2.122.221,62-TL                                                                                                                                                                                                                   |
| - Olağanüstü Yedekler                                                                               | : 33.655.346,86-TL                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>2.3. Artırım Sonrası Sermaye</b>                                                                 | : 79.500.000,00-TL                                                                                                                                                                                                                  |
| (Güncel Sermaye Tutarı)                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>2.4. Sermayenin</b>                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                     |
| - Tescil Tarihi                                                                                     | : 22.08.2013                                                                                                                                                                                                                        |
| - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı                                                                | : 28.08.2013 tarih 8393 sayı                                                                                                                                                                                                        |
| <b>2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı</b> | : 02.10.2014 tarih YMM:2207-857/2014/194 sayı (Belirtilen sermaye artırımından sonra başka sermaye artırımı yapılmamış ve belirtilen YMM:2207-857/2014/194 sayılı rapordaki tespit ve değerlendirmeler geçerliliğini korumaktadır.) |

## 3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017, 2016 ve 2015 yılları hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Finansal Tablo Tarihi | Hazırlanma Esasları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Konsolide/ Solo | Bağımsız Denetim Kuruluşu                                        | Bağımsız Denetim Görüşü |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 31.12.2017            | 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Tebliğ ve Genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe | Solo            | KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu                  |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |      |                                                                 |                                                                                                                                                                                                                        |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | Standartları hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |                                                                 | <b>Garanti Faktoring A.Ş.</b><br>Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.<br>No: 23 34396 Maslak Sarıyer - İSTANBUL<br>Tel : (0212) 365 31 50<br>Faks: (0212) 365 31 51<br>www.garantifactoring.com<br>Ticaret Sicil No: 265852 |
| 31.12.2016 | 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Tebliğ ve Genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı | Solo | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu                                                                                                                                                                                                                 |
| 31.12.2015 | 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Tebliğ ve Genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı | Solo | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu                                                                                                                                                                                                                 |

Şirket’in 2017, 2016 ve 2015 yılları hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



| <b>Finansal Durum Tablosu (Bin TL)</b>                                             | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktif Kalemler</b>                                                              |                   |                   |                   |
| I. Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası                                       | 1                 | -                 | -                 |
| II. Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'A Yansıtılan Fv                                  | 19.327            | 394               | 11.869            |
| III. Bankalar                                                                      | 19.196            | 9.603             | 40.419            |
| V. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)                                        | 2                 | 2                 | 2                 |
| VI. Faktoring Alacakları                                                           | 3.359.984         | 2.834.789         | 2.850.203         |
| X. Takipteki Alacaklar                                                             | 19.782            | 16.435            | 33.405            |
| XVI. Maddi Duran Varlıklar (Net)                                                   | 1.939             | 2.309             | 1.354             |
| XVII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)                                          | 5.491             | 5.219             | 3.751             |
| XVIII. Peşin Ödenmiş Giderler                                                      | 3.705             | 3.310             | 3.210             |
| XIX. Cari Dönem Vergi Varlığı                                                      | 1.289             | -                 | 9.118             |
| XX. Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                       | 15.585            | 22.135            | 14.365            |
| XXI. Diğer Aktifler                                                                | 5.580             | 5.256             | 2.808             |
| Ara Toplam                                                                         | 3.451.881         | 2.899.452         | 2.970.504         |
| XXII. Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net) | -                 | -                 | 17                |
| <b>Aktif Toplamı</b>                                                               | <b>3.451.881</b>  | <b>2.899.452</b>  | <b>2.970.521</b>  |
| <b>Pasif Kalemler</b>                                                              |                   |                   |                   |
| I. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler                                  | 2.018             | 31.051            | 1.304             |
| II. Alınan Krediler                                                                | 2.418.755         | 2.149.447         | 2.087.102         |
| III. Faktoring Borçları                                                            | 10.703            | 8.765             | 3.299             |
| V. İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)                                             | 795.583           | 503.619           | 702.552           |
| VI. Diğer Borçlar                                                                  | 2.776             | 6.288             | 4.176             |
| VII. Diğer Yabancı Kaynaklar                                                       | 25                | 130               | 34                |
| IX. Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler                                                | 3.202             | 2.576             | 2.384             |
| X. Borç Ve Gider Karşılıkları                                                      | 5.833             | 5.176             | 3.908             |
| XII. Cari Dönem Vergi Borcu                                                        | -                 | 6.947             | -                 |
| Ara Toplam                                                                         | 3.238.895         | 2.713.999         | 2.804.759         |
| XVI. Özkaynaklar                                                                   | 212.986           | 185.453           | 165.762           |
| <b>Pasif Toplamı</b>                                                               | <b>3.451.881</b>  | <b>2.899.452</b>  | <b>2.970.521</b>  |
| <b>Nazım Hesap Kalemleri</b>                                                       |                   |                   |                   |
| I. Riski Üstlenilen Faktoring İşlemleri                                            | 865.673           | 638.739           | 644.772           |
| II. Riski Üstlenilmeyen Faktoring İşlemleri                                        | 849.948           | 562.253           | 867.784           |
| III. Alınan Teminatlar                                                             | 22.002.660        | 20.505.597        | 18.198.246        |
| IV. Verilen Teminatlar                                                             | 1.361.842         | 1.097.731         | 447.703           |
| V. Taahhütler                                                                      | 2.095             | 588               | 7.364             |
| VI. Türev Finansal Araçlar                                                         | 1.364.480         | 1.475.608         | 1.631.441         |
| VII. Emanet Kıymetler                                                              | 984.010           | 785.075           | 682.869           |
| <b>Nazım Hesaplar Toplamı</b>                                                      | <b>27.430.708</b> | <b>25.065.591</b> | <b>22.480.179</b> |

| Gelir Tablosu ( Bin TL)                                    | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| I. Esas Faaliyet Gelirleri                                 | 286.315    | 244.268    | 237.682    |
| II. Finansman Giderleri (-)                                | (252.215)  | (211.021)  | (221.361)  |
| III. Brüt K/Z (I+II)                                       | 34.100     | 33.247     | 16.321     |
| IV. Esas Faaliyet Giderleri (-)                            | (43.196)   | (78.945)   | (40.035)   |
| V. Brüt Faaliyet K/Z (III+IV)                              | (9.096)    | (45.698)   | (23.714)   |
| VI. Diğer Faaliyet Gelirleri                               | 432.269    | 387.949    | 589.667    |
| VII. Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)     | (20.801)   | (30.106)   | (20.288)   |
| VIII. Diğer Faaliyet Giderleri (-)                         | (367.516)  | (288.337)  | (513.841)  |
| IX. Net Faaliyet K/Z (I+...+VI)                            | 34.856     | 23.808     | 31.824     |
| XII. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z (VII+VIII+IX) | 34.856     | 23.808     | 31.824     |
| XIII. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)           | (7.253)    | (4.092)    | (6.394)    |
| XIV. Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z (X+XI)           | 27.603     | 19.716     | 25.430     |
| XX. Net Dönem Karı/Zararı (XII+XVII)                       | 27.603     | 19.716     | 25.430     |

#### 4. DERECELENDİRME

| Derecelendirme kuruluşunun unvanı                           | Derecelendirme notunun verildiği tarih | Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu | Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Fitch Ratings Finansal<br>Derecelendirme<br>Hizmetleri A.Ş. | 26/01/2017                             | AAA                                    | Yatırım Yapılabilir                      |

#### B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

##### 1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

| Türü             | İhraç Tutarı |             | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Faiz/Getiri Oranı (%) | İhraç Şekli         |
|------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|---------------------|
|                  | Tutar        | Para Birimi |              |             |                       |                     |
| Finansman Bonosu | 50.000.000   | TL          | 29.09.2017   | 27.03.2018  | %13,95                | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 158.340.000  | TL          | 31.10.2017   | 24.04.2018  | %14,10                | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 81.860.000   | TL          | 15.11.2017   | 11.05.2018  | %14,10                | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 225.520.000  | TL          | 20.11.2017   | 18.05.2018  | %14,30                | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 91.060.000   | TL          | 13.12.2017   | 05.06.2018  | %14,80                | Nitelikli Yatırımcı |

|                  |             |    |            |            |        |                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------|-------------|----|------------|------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Finansman Bonosu | 141.730.000 | TL | 27.12.2017 | 19.06.2018 | %15,00 | Garanti Faktoring A.Ş.<br>Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.<br>No: 23 34796 Maslak Sarıyer - İSTANBUL<br>Tel : (0212) 365 31 30<br>Faks: (0212) 365 31 30<br>www.garantifactoring.com<br>Ticaret Sicil No: 266992 |
| Finansman Bonosu | 160.000.000 | TL | 14.02.2018 | 08.08.2018 | %14,60 | Nitelikli Yatırımcı<br>Nitelikli Yatırımcı                                                                                                                                                                      |

## 2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

| Türü             | İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı                  | Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım |             |
|------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------|
|                  |                                                                 | Tutar                                  | Para Birimi |
| Finansman Bonosu | 21/07/2017 tarih ve 28/960 sayılı SPK kararı ile onaylanmıştır. | 5.090.000                              | TL          |

## 3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

| Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Oran (%) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| İhraç ile elde edilecek kaynak, Şirketimizin faaliyet konularında kısa vadeli (gecelik – o/n ve 1 hafta) kredilerin kapatılıp vadelerinin uzatılmasında, alacaklarla borçlar arasındaki vade dengesinin sağlanmasında, kreditor tabanının genişletilmesinde ve bu sayede yerel para birimi cinsinden daha uzun vadeli finansman sağlama amaçlı kaynak yaratılmasında kullanılacaktır. | %100     |

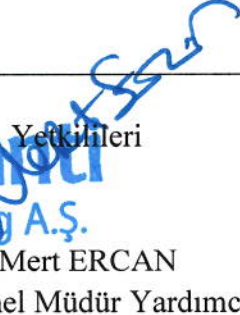
## 4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

09/02/2018 tarihli sözleşme uyarınca Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ihraca aracılık edecektir.

## 5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçlarının Borsa’da işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş.’ye 05/03/2018 tarihinde başvuru yapılacaktır.

02/03/2018

|                                                                                     |                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| İhraççı<br>Garanti Faktoring A.Ş. Yetkilileri                                       |                                                                                      |
|  |  |
| Volkan ŞENÜNER<br>Birim Müdürü                                                      | Mert ERCAN<br>Genel Müdür Yardımcısı                                                 |