

**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 20.12.2018 tarih ve 66/1469 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 4 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	:	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Maslak Mahallesi Eskibüyükdere Caddesi No:23 Posta Kodu 34398 Sarıyer-İSTANBUL www.garantifactoring.com
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul/265852
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	04/12/2018 tarih ve 2018/045 sayılı yönetim kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☒ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	424.079.000 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.

İhraççı
Garanti Faktoring A.Ş. Yetkilileri
Garanti
Volkan Şenol ERGİN
Bilin Müdürü
Mesut ERCAN
Genel Müdür Yardımcısı



20 Aralık 2018

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR¹**

Borçlanma aracı türü ²	:	☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	:	Şirketimiz, faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla, TL cinsinde, 160.000.000.- TL tutara kadar, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara olacak şekilde Bono ve/veya Tahvil ihraç etmesi, ihracı planlanan Bono ve/veya Tahvillerin vadesinin 3-24 ay vade aralığında belirlenmesi ve piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, ihraç edilecek Bono ve/veya tahvilin vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinin referans olarak alınması, elde edilecek faize Tahvil/Bono ihraç vadesine göre değişecek 70-150 baz puan aralığında bir ek getiri oranının belirlenerek eklenmesi, ödenecek faiz de dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi planlanmaktadır. - Borçlanma araçlarının ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin kısıtlama bulunmamaktadır. - Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında Nitelikli Yatırımcılar arasında işlem görecektir. - Borç vadesinden önce muaccel hale gelmeyecektir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Elde edilecek kaynak, şirketimizin faaliyet konularında kısa vadeli (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.
İhraççı taahhütleri	:	<i>Yoktur.</i>
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 26 Ocak 2017 tarihinde Garanti Faktoring A.Ş. derecelendirme notlarını aşağıdaki gibi teyit etmiştir. Yabancı Para Uzun Vade: BBB seviyesinde Kısa Vade: F2 seviyesinde Görünüm: Negatif

**Garanti**
Faktoring A.Ş.



		Türk Lirası Uzun Vade: BBB seviyesinde Kısa Vade:F2 seviyesinde Görünüm:Negatif
Yetkili kuruluş	:	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Diğer hususlar	:	Yoktur.

İşbu belge ile birlikte 04/12/2018 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.

