



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.12004

08.11.2018

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.

Trump Towers 2. Kule, Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad.
No:12/24 Şişli/İSTANBUL

- İlgi :a) 08.06.2018 tarihli yazınız (Genel Evrak:08.06.2018-13003).
b) 09.08.2018 tarihli ve 29833736-105.02.02-E.8614 sayılı yazınız.
c) 06.11.2018 tarih ve 1423 sayılı yazınız (Genel Evrak: 06.11.2018-23821).

İlgi (a)'da kayıtlı yazınız ile yurt içinde ve toplam 210.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla Şirketinizce bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere ve halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir. İlgi (b)'de kayıtlı yazınız ile Kurulumuzun 09.08.2018 tarih ve 35/931 sayılı Kararı uyarınca Kurulumuz düzenlemelerine göre hesaplanan ihraç limiti dahilinde 127.000.000 TL tutarında ihraç tavanını içeren ihraç belgesi ve eki Şirketinize iletilmiştir.

Bu defa, ilgi (c)'de kayıtlı yazınız ile, son dönemde piyasa koşullarında yaşanan değişiklikler nedeniyle ihraç edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesi ile ilgili olarak bir tadil yapılması gerekliliğinin doğduğu belirtilerek, Kurulumuzca onaylanan ihraç belgesinde değişiklik yapılmak istendiği ifade edilmiştir. Bu amaçla yeni faiz oranının belirlendiği 05.11.2018 tarih ve 2018/33 sayılı yönetim kurulu kararınız ile bu doğrultudaki değişikliği içeren yeni ihraç belgesi ve eki Kurulumuza iletilmiştir. Kurulumuza iletilen yönetim kurulu kararı ve yeni ihraç belgesi ve ekinin incelenmesinden, borçlanma araçlarına ilişkin ihraç esaslarından faiz oranı dışındaki tüm esasların Kurulumuzca onaylanmış ihraç belgesindekilerle aynı olduğu görülmüştür. Bu çerçevede, yeni faiz oranı belirleme esaslarına uygun olarak düzenlediğiniz ihraç belgesi ve eki Kurulumuzca onaylanarak Ek'te verilmiştir.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi ve ekinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgelerin teslim alınmasını takiben derhal 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.

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.

**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 09.08.2018 tarih ve 35/931 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	:	DORUK FAKTORİNG A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi No:12 Trump Towers Kule 2 Kat 24 34387 Mecidiyeköy Şişli İstanbul www.dorukfactoring.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul 418141
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	Yönetim Kurulu Kararı 15.05.2018 – 2018/21, 05.11.2018 – 2018/33
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer 08 Kasım 2018
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	:	127.000.000 (Yüz yirmiyedimilyon) Türk Lirası
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile yayınlanacaktır.

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 DORUK FAKTORİNG A.Ş.	
Ertuğ SÖĞANCIOĞLU Murahhas Üye-Genel Müdür	Gülnur OĞULMUŞ Genel Müdür Yardımcısı

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN¹ İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR²**

Borçlanma aracı türü	: ☒ 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 tarafından 6 ay ile 3 yıl arasında vadelerle, bir veya birden fazla defada ve yurt içinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilecektir. Borçlanma araçları, piyasa koşullarına bağlı olarak kuponsuz (iskontolu), sabit kuponlu veya değişken kuponlu olacaktır. Faiz oranı, borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu Hazine Bonosu ve/veya Devlet Tahvillerinden bir veya birkaçının faiz oranı referans olarak alınıp söz konusu borçlanma araçlarının faizleri üzerine belirlenecek ek getiri oranının eklenmesi suretiyle tespit edilecektir. İhraç edilecek tahvil/finansman bonusu faiz/iskonto oranının belirlenmesinde, "gösterge" niteliğindeki hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden, bir veya birkaçının faiz/iskonto oranı (getirisi) referans olarak alınacak ve referans olarak alınan faiz/iskonto oranına yıllık 150 (yüzelli) baz puan ile 1.000 (Bin) baz puan aralığında belirlenecek faiz/iskonto oranı eklenmek suretiyle "ek getiri" ilave edilecektir. İhraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde, koşullu ihracı planlanmamaktadır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarında, sadece Sermaye Piyasası mevzuatında tanımlanan nitelikli yatırımcılar alım yapabilirler.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve şirketin finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanan 02.05.2018 tarihli derecelendirme raporunda uzun vadeli ulusal not AA-(TRK) Stabil olarak belirlenmiştir.

08 Kasım 2018



[Handwritten signature]
DÖRUK FAKTORİNG A.Ş.

Yetkili kuruluş	:	AK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur
Erken itfa esasları	:	Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur
Diğer hususlar	:	Yoktur

08 Kasım 2018

İşbu belge ile birlikte (Bağımsız Denetimden/incelemeden geçmiş 31.12.2017 tarihli finansal tablolarımız ile sözkonusu Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim/inceleme raporları) ve 11.07.2018 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.

İhraççı
DORUK FAKTORİNG A.Ş.

Ertuğrul SOĞANCIOĞLU Gülnur OĞULMUŞ
Murahhas Üye-Genel Müdür Genel Müdür Yardımcısı