

**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 18.12.2017 tarih ve 45/1720 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 60 gün 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	:	Kapital Faktoring A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Büyükdere Cad. N: 245 USO Center K:8 Maslak İstanbul; www.kapitalfaktoring.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul/286850
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	Genel Kurul Kararı:08 Kasım 2017
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☐ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	600.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletme yöntemi	:	www.kap.org.tr adresinde yayınlanacaktır.

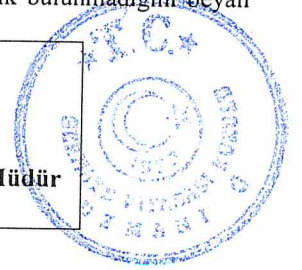
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı
Kapital Faktoring A.Ş.

Vedat SADIOĞLU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yiğit ÖZKES
Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür

KAPİTAL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ



18 Aralık 2017

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	: ☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Degiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: 600.000.000,00 TL (Altyüzmiyon Türk Lirası) tutarı aşmayacak şekilde çeşitli vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası aracı ihraç edilecektir. İhraç olunacak borçlanma araçları piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu borçlanma araçları sabit veya değışken kuponlu olarak ihraç edilecektir. İhraç edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu hazine bonosu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının referans olarak alınması, bu durumda yıllık 100 (yüz) baz puan ile 600 (altyüz) baz puan aralığında belirlenecek ek faiz oranının eklenmesi ve/veya TÜFE'ye endeksli tahviller için referans endekslerle belirlenecek enflasyon telafisi hariç tutularak yıllık 100 (yüz) baz puan ile 600 (altyüz) baz puan aralığında belirlenecek ek faiz oranının eklenmesi ve/veya borçlanma araçlarının kupon veya vadesi ile uyumlu Bankalar arası TL Libor oranının referans olarak alınması ve bu durumda yıllık 100 (yüz) baz puan ile 600 (altyüz) baz puan aralığında belirlenecek ek faiz oranının eklenmesi suretiyle tespit edilecek ek getiri ilave edilecektir. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. Nitelikli yatırımcılara satış şeklinde yapılacak olan ihraçlar için borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Söz konusu alternatif kaynak sayesinde şirket, müşterilerine daha fazla destek olabileceği gibi Türkiye genelinde daha fazla KOBİ ' in fon kaynaklarına ulaşımını kolaylaştıracak ve beşeri sermayeye yapacağı yatırımlarla da istihdama ve ülke ekonomisine katkı sağlayacaktır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Fitch Ratings 13.10.2017 A+(tur) Yatırım yapılabilir.
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.

İşbu belge ile birlikte 24.11.2017 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.

