

238/BA-1292

12.12.2018

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.11.2018 tarih ve 56/1292 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 15 gün 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.

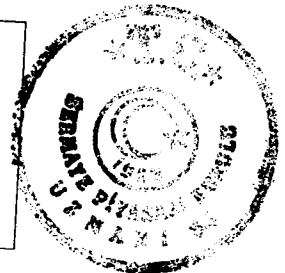
İhraççı unvanı	: İş Faktoring A.Ş
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: İş Kuleleri, Kule 1 Kat:10 4. Levent 34330 İstanbul www.isfaktoring.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 300765
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: Yönetim Kurulu Kararı / 16.10.2018
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input checked="" type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input checked="" type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 236.200.000-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr)

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
İŞ FAKTORİNG A.Ş. Yetkilileri

Dilek TOPAL
Hazine Müdürü

Hüseyin ÇALIŞKAN
Genel Müdür Yardımcısı



12 Aralık 2018

YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

Borçlanma aracı türü	<input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	<p>İhraç tavanı kapsamında, sabit veya değişken faizli borçlanma aracı ihraç edilmesi planlanmaktadır.</p> <p>Borçlanma araçlarının değişken faizli olarak ihraç edilmesi durumunda kupon faiz oranının aşağıda belirtilen şekilde hesaplanması planlanmaktadır:</p> <p>Borçlanma aracının kupon faiz oranına baz teşkil edecek "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranı, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilmiş "gösterge devlet iç borçlanma senedi"nin (Gösterge) son üç iş gününde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin ortalaması olarak hesaplanacaktır. İhraca ilişkin satışın son günü ilk kupon ödemesine ilişkin, her bir kupon ödeme gününden bir gün önce ise bir sonraki kupona ilişkin faiz oranının baz fiyatının tespiti için yukarıda belirtilen "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" hesaplama prosedürü o tarihte geçerli olan Gösterge ile tekrarlanacak ve bulunan "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından gösterge dönemsel faiz aşağıdaki formüle göre türetilerek bir sonraki kupon ödemesine baz teşkil edecek "Gösterge Dönemsel Faiz Oranı" bulunacaktır. $Gösterge\ Dönemsel\ Faiz\ Oranı = ((Gösterge\ Yıllık\ Bileşik\ Faiz + 1)^{(Kupon\ Dönemindeki\ Gün\ Sayısı / 365)} - 1)$ "Gösterge Dönemsel Faiz Oranı"na "Yıllık Ek Getiri Oranı"nın kupon dönemindeki gün sayısına göre hesaplanan Dönemsel Ek Getiri oranının eklenmesi suretiyle de "Borçlanma Aracının Dönemsel Kupon Faiz Oranı" bulunacaktır.</p> <p>Yatırımcılar ihraç edilecek borçlanma araçlarını satın almakla sadece ihraççı şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır ve anapara ve faiz alacağı dışında herhangi bir hakları bulunmamaktadır.</p> <p>İhraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.</p> <p>Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesine göre nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçları Borsa tarafından kota alınarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görebilir.</p> <p>Nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçlarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben Borsa tarafından kota alınır.</p> <p>Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.</p>



12 Aralık 2018

(Handwritten signature)

Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri (Sadece Tahsisli Satışlar için)	:	100.000-TL
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Factoring sektöründe pazar payını arttıran şirketimiz, özkaynaklar ve banka kredileri haricinde kısa vadeli kaynak sağlamak ve mali borç portföyünü çeşitlendirmek amacıyla. Bu kapsamda ihraç edilecek fonun tamamı kısa vadeli kredilerin kapatılmasında kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Fitch Ratings Finansal Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. ("Fitch Ratings") tarafından 18 Temmuz 2018 tarihinde hazırlanan derecelendirme raporunda Şirketin Uzun Vadeli Ulusal Notu AA olarak belirlenmiştir. 28 Eylül 2018 tarihinde ise Fitch Ratings tarafından Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu A+ olarak aşağı yönlü revize edilmiştir.
Yetkili kuruluş	:	İş 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 05.11.2018 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
İŞ FAKTORİNG A.Ş. Yetkilileri

Dilek TOPAL
Hazine Müdürü

H. ÇALIŞKAN
Hüseyin ÇALIŞKAN
Genel Müdür Yardımcısı



12 Aralık 2018