

**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 12.12.2019 tarih ve 72/1596 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir 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	: Ak Factoring A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: <a href="http://www.akfactoring.com.tr">www.akfactoring.com.tr</a> Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Kat:9 Esentepe 34394 Şişli/İstanbul
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 544751
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 29/05/2019 tarihli genel kurul kararı ve 05/08/2019 tarih ve 29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
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 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	: 102.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Kamuyu Aydınlatma Platformu

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.

**AK FACTORİNG A.Ş.**  
Büyükdere Cd. Özsezen İş Merkezi No:126  
C Blok Kat:9 Esentepe - Şişli / İSTANBUL  
Tic. Sicil No: 544751

19 Aralık 2019



İhraççı  
AK FAKTORİNG A.Ş.  
Yetkilileri

Aykut BOZKURT  
Genel Müdür Yardımcısı

Özkan ATİLA  
Yönetim Kurulu Üyesi



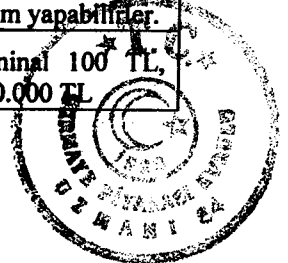
19 Aralık 2019

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

<b>Borçlanma aracı türü</b>	<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
<b>Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar</b>	<p>Şirketimizce, bir yıl içerisinde, değişik vadelerde, Türk Lirası, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilecektir.</p> <p>İhraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesine, ihraç edilecek borçlanma araçlarının; hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının ("Referans DİBS") ve/veya bankalar arası Türk Lirası Referans Faiz Oranı (TRLIBOR) ve/veya TCMB politika faizinin referans olarak alınması ve gerekli görülmesi halinde söz konusu Referans DİBS faizleri ve/veya TRLIBOR üzerine piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenecek ek getiri oranının ilave edilmesi suretiyle veya ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi suretiyle belirlenmesine,</p> <p>İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.</p> <p>Bu kapsamda ihraç edilecek borçlanma aracı ihraçlarının gerçekleştirilmesi, bu ihraçlara ilişkin tutar, vade, faiz ve satış şekli dahil tüm koşulların belirlenmesi, dağıtım esasları ve tahsisatların belirlenmesi, satışların tamamlanması ve Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi de dahil olmak üzere gerekli bütün işlemlerin yerine getirilmesini teminen Genel Müdürlük yetkilendirilmiştir</p> <p>Nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.</p> <p>Nitelikli Yatırımcı İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilmeler.</p>
<b>Borçlanma Araçlarının Birim Nominal Değeri</b>	Nitelikli yatırımcılara satılması durumunda nominal 100 TL, tahsisli olarak satılması durumunda ise nominal 100.000 TL

Büyükdere Cd. Özsezen İş Merkezi No: 126  
C Blok Kat: 9 Esentepe - Şişli / İSTANBUL  
Mecidiyeköy V.D. 01100 7062  
Tic. Sicil No: 544771

19 Aralık 2019



**İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri** : Faktoring sektöründe faaliyet göstermekte olan Şirketin, sektörel fırsatları değerlendirmek ve gerek yurt içi gerekse yurt dışı faktoring işlemleri yoluyla ekonomik hayata katkı sağlamak gibi amaçları bulunmaktadır. Şirket, bu amaçları gerçekleştirirken finansman ihtiyacı artmaktadır. Kaynak ihtiyacının önemli bir kısmını banka ve benzeri kredi kuruluşlarından karşılayan Şirket, kaynak yapısını çeşitlendirerek ihtiyaç duyduğu finansmanı sağlamayı amaçlamaktadır.

Borçlanma araçlarının ihracından elde edilecek fonun tamamı, şirketin faktoring faaliyetleri kapsamında fon talebinde bulunan müşterilerinin uygun şartlarda fonlanması suretiyle kullanılacaktır.

**İhraççı taahhütleri** : Yoktur

**İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler** : JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından 21 Kasım 2019 tarihinde revize edilmiş derecelendirme raporu sonucu Ak Faktoring A.Ş.'nin derecelendirme notları aşağıdaki tabloda özetlenmektedir;

	Uzun	Kısa	
Uluslararası	Yabancı Para	B	C
	Türk Parası	B	C
	Görünüm	Negatif	Negatif
	İhraç Notu	-	-
Ulusal	Ulusal Not	BBB+	A-2
	Görünüm	Stabil	Stabil
	İhraç Notu	BBB+	A-2
Destekleme Notu	2	-	
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	B	-	

**Yetkili kuruluş** : Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler** : Şirketin borçlanma araçlarının anapara ve faizlerinin ödenmesi konusunda oluşabilecek temerrüt riskine karşı tüm anapara, faiz ve sair masrafların kayıtsız şartsız ve gayrikabili rücu kendileri tarafından ödeneceğine dair şirket ortaklarından İnan ALTINBAŞ ve Hüseyin ALTINBAŞ tarafından garanti beyanları düzenlenmiş ve beyanlar Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmuştur.

05.08.2019 tarihinde İnan Altınbaş ve Hüseyin Altınbaş tarafından verilmiş olan garanti beyanları aşağıdadır;

*"İnan Altınbaş ve Hüseyin Altınbaş, herhangi bir hüküm istihsaline veya İhraççı Şirket'in rızasını almaya gerek olmaksızın ve herhangi bir uyumsuzluk akbet ve yasal sonuçlarını dikkate alınmaksızın Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 04.07.2019 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi ("Sözleşme") kapsamında başta başlangıç tarihi ve ilgili tüm ifta süreleri boyunca "Ak Faktoring A.Ş." (İhraççı Şirket) tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları*

AK FAKTORİNG A.Ş.

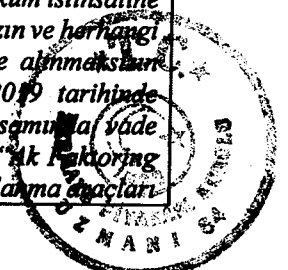
Büyükdere Caddesi İş Merkezi NO:126

Blok Kat: Sarıyer - Sarıyer / İSTANBUL

Mercado yekby V.D. 0:10031/62

Tic. Sicil No: 501151

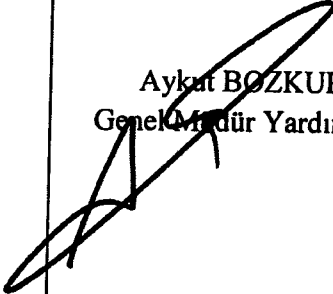
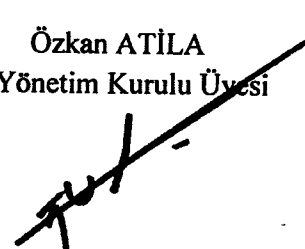
19 Aralık 2019



		<i>kapsamında oluşabilecek anapara, faiz ve ilgili tüm masraflar dahil olmak üzere tüm tutarlardan münferiden sorumlu olacağını ve söz konusu tutarların İhraççı Şirket tarafından karşılanmaması halinde Garantör sıfatıyla, Sözleşme kapsamında ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin tüm ödemelerin vade tarihinde ilgili İhraççı Şirket tarafından ödeneceğini de kayıtsız şartsız ve gayrikabili rücu garanti eder."</i>
Erken itfa esasları	:	Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur
Diğer hususlar	:	Yoktur

İşbu belge ile birlikte 09.12.2019 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.

<b>İhraççı</b>	
<b>AK FAKTORİNG A.Ş.</b>	
<b>Yetkilileri</b>	
 <b>Aykut BOZKURT</b> Genel Müdür Yardımcısı	 <b>Özkan ATILA</b> Yönetim Kurulu Üyesi

19 Aralık 2019

