

**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 02.11.2018 tarih ve 54/1235 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1(bir) 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.

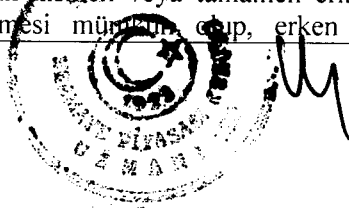
İhraççı unvanı	: Devir Faktoring A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Piyalepaşa Bulvarı Kastel İş Merkezi B Blok 34440 Kasimpaşa/ Beyoğlu/ İSTANBUL http://www.devirfaktoring.com/
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul/275022
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 10.10.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: ☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/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	: 27.500.000 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.

İhraççı DEVİR FAKTORİNG A.Ş. Piyalepaşa Bulvarı Kastel İş Merkezi B Blok Kat: 3 Kasimpaşa Beyoğlu / İstanbul Tic. Sic. No: 275022 Tic. Sic. No: 275022 Tic. Sic. No: 275022 Tic. Sic. No: 275022 Mihael LEVİ Yönetim Kurulu Başkanı	Adnan TÜRKMEN Genel Müdür
---	---

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

Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	:	Finansman Bonosu/Tahvil - İskontolu ve/veya kuponlu, - Değişken faizli ve/veya sabit faizli, - Vade 45 gün ila 2 yıl aralığında belirlenecektir, - Tek seferde veya seriler halinde finansman bonusu veya tahvil ihraç edilecektir, - İhraç öncesi piyasa koşulları incelenerek, ihraca katılacak potansiyel yatırımcılar ile yapılacak görüşmelerin de dikkate alınması sonucunda şirketimizin ihtiyaçlarına da uygun olduğuna karar verilecek olan vade ve spreadin genel müdürlüğümüzce tertip bazında belirlenmesi, - Faiz oranının hesaplanmasında hazine tarafından ihraç edilmiş piyasada işlem gören benzer vadeli menkul kıymet ya da gösterge tahvil referans alınacak olup, son üç iş gününde oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve talep toplamının son günü valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. - Gösterge faize eklenecek olan spreadin ihraç öncesi belirlenecek olan vade ve piyasa koşulları dikkate alınarak 200-550 aralığında belirlenecektir. - Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında kot dışı olarak işlem görmesi planlanmaktadır.
Borçlanma aracının birim nominal değeri	:	Nitelikli yatırımcılara satılması durumunda nominal 100 TL, tahsisli olarak satılması durumunda ise nominal 100.000 TL
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Factoring İşlemlerinin Fonlaması
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	JCR Eurasia Rating / 28.02.2018 A – (Trk) (Uzun Vadeli Ulusal Notu)
Yetkili kuruluş	:	Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	İhraç edilecek borçlanma araçlarının, ihraç tarihindeki piyasa koşulları da dikkate alınarak ihraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir şekilde ihraç edilmesi mümkün olup, erken itfa öncesinde KAP'ta



30.5 Kasım 2018

		duyurulacak, ihraççı için belirlenebilecek taahhütlerin gerçekleşmemesi halinde erken itfa yapılması söz konusu olabilir. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin erken itfa işlemlerine başlanmadan önce konuya ilişkin esaslar yatırımcılar arasında eşitsizlik yaratmayacak şekilde belirlenerek ayrıca KAP'ta duyurulacaktır.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Diğer hususlar	:	Yoktur.

İşbu belge ile birlikte bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2017 ve 30.06.2018 tarihli sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolarımız ile söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları ve 10.10.2018 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 DEVİR FAKTORİNG A.Ş. DEVİR FAKTORİNG A.Ş. Piyalepaşa Bulvarı Kastel İş Merkezi Blok V Kat: 5 Kat: 5 Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 291 50 20 Fax: 0212 291 61 90 Kısmpaşa V.D. 294 001 1976	
Mihael LEVİ Yönetim Kurulu Başkanı	Adnan TÜRKMEN Genel Müdür



05 Kasım 2018