

421BA-432

03.04.2020

**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 02.04.2020 tarih ve 19/432 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 160 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	: ARENA FAKTORİNG A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Giz No:9/11 Maslak/İstanbul <a href="http://www.arenafactoring.com.tr">www.arenafactoring.com.tr</a>
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul /69987
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 10/03/2020 Tarih 2020/05 No'lu Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: <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 (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input 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	: 35.000.000,00 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletirme yöntemi	: Finansal Rapor ve tablolar Kamu Aydınlatma Platformunda ve Şirket internet sitesinde ( <a href="http://www.arenafactoring.com.tr">www.arenafactoring.com.tr</a> ) borçlanma aracı alan yatırımcılara yönelik olarak yayımlanacaktır.

  
  
ARENA FAKTORİNG A.Ş.



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.

	<p>Ihraççı ARENA FAKTORİNG A.Ş. ARENA FAKTORİNG A.Ş. F. Murat TAŞDELENLER Genel Müdür</p>		<p>Emre TEZMEN Yönetim Kurulu Başk. Yard.</p>
---	---	--	---



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

Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)	<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	<ul style="list-style-type: none"><li>- Vade, ihraç büyüklüğü ve piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle her bir tertip veya tertibe bağlı seriler için satış anında belirlenen farklı faiz oranlarına sahip olabilecektir.</li><li>- Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara yurt içinde 35.000.000.-TL tutarına kadar bono ve gerek görülmesi halinde bu limit dahilinde kalmak kaydıyla 365 gün veya daha uzun vadeli borçlanma araçları ihraç edilmesi için gerekli işlemleri tesis etmek ve ihraç edeceğimiz her bir borçlanma aracının tutarını, vadesini ve faiz oranını (gösterge niteliğindeki devlet tahvilinin satış tarihinden bir önceki güne ait son gerçekleşen faiz oranı artı 600 baz puanı geçmemesi veya sabit bir faiz belirlenmesi kaydıyla) belirlemek konularında Genel Müdürlüğe yetki verilmiştir.</li><li>- Aracın ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin kısıtlama bulunmamaktadır.</li><li>- Borsada işlem görecektir.</li><li>- Borç vadesinden önce muaccel hale gelmeyecektir.</li></ul>
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Bono-Tahvil ihracının amacı likidite sağlamak olup banka kredilerine alternatif finansman kaynağı yaratmaktır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanan 25/07/2019 tarihli Derecelendirme raporunda uzun vadeli ulusal not BBB-(Trk) ve görünüm stabil olarak belirlenmiştir.
Yetkili kuruluş	: Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.
Erken itfa esasları	: Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur.
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	: <b>1) Borçlanma aracı sahipleri kurulunun (BASK), ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:</b>  <b>a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantısı yapılabileceğine ilişkin bilgi:</b>  "BASK, ihraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarının muaccel hale gelmiş kupon ödemelerini ve veya anapara ödemesini ilgili

  
  
Arena Faktoring A.Ş.  
FAKTÖRİNG A.Ş.

  
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Mühür  
Nispetiye/Beşiktaş/İstanbul  
15 Nisan 2020

vadelerde yapamaması durumunda veya aşağıda belirtilen (ç) maddesi hükmü uyarınca bu ödemelerin vadesinde yapılamayacağına ihraççının yönetim kurulu tarafında öngörülmesi durumunda toplanır.”

**b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi:**

“BASK'ın bu maddenin (c) ve (ç) bentlerinde belirtilen yollarla toplanmasını müteakip, BASK'ta borçlanma araçlarının aşağıda sayılan konulara ilişkin hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabilir:

- 1) Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi,
- 2) İtfa süresinin uzatılması veya itfa şartlarının değiştirilmesi”

**c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülüp öngörülmediği: BASK toplantılarında**


“BASK'ın toplantı ve karar nisapları Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesine göre tayin edilecektir. BASK'ın hem toplanabilmesi hem de karar alabilmesi için, her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamın asgari yarısını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin; ihraççının tedavülde bulunan tüm borçlanma araçlarının sahiplerinin oluşturacağı BASK için tedavülde bulunan tüm borçlanma araçlarının nominal tutarının asgari yarısını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu şarttır. Sermaye Piyasa Kurulu tarafından öngörülen nitelikli çoğunlukla alınacak BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder.”

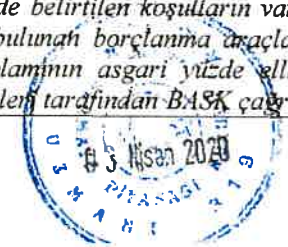
**ç) Yönetim kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:**

“İhraççının yönetim kurulu, muaccel hale gelmiş kupon ödemelerinin ve/veya anapara ödemesinin ilgili vadelerde yapılamaması veya yapılamayacağını öngörmesi durumunda yukarıdaki (b) bendinde sayılan konuların görüşülmesini teminen BASK'ın toplanması için çağrı yapılabilir. Şu kadar ki, muaccel hale gelmiş kupon ödemelerinin ve/veya anapara ödemesinin ilgili vadelerde yapılamaması durumunda her halükarda temerrüt tarihini izleyen 5 (beş) iş günü içinde BASK çağrısı yapılmak zorundadır. Çağrı, İhraççının internet sitesinde ve kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanır.

**d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar:**

Yukarıdaki (a) bendinde belirtilen koşulların varlığı durumunda, ihraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının tamamının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde ellisine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması için

  
Arena Faktoring A.Ş.  
FAKTÖRİNG A.Ş.

  
3 Nisan 2020  
ARENA FAKTÖRİNG A.Ş.

*İhraççının Yönetim kuruluna noter aracılığıyla ve gündeme alınması istenen hususlar da belirtilmek suretiyle bildirimde bulunulabilir. Diğer yandan, her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yarısını temsil eden borçlanma aracı sahipleri de aynı şartlarla münhasıran ilgili tertip için BASK çağrısı yapılması istemiyle İhraççının Yönetim kuruluna noter aracılığıyla bildirimde bulunulabilir.”*

**2) Varsa BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:**

*“Belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamakta olup, ihraç edilen her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde ellisini veya tedavülde bulunan tüm borçlanma araçlarının nominal tutarının asgari yarısını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin 4. Fıkrası uyarınca temsilci atanması mümkündür. Temsilci, BASK alacağı faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi ya da ifta vadesinin uzatılması veya ifta şartlarının değiştirilmesi konularında alacağı kararların icrasına dair muamelelerde tahvil sahiplerini temsil etmekle görevlidir. Aşağıdaki esaslar gözönünde bulundurulacak belirlenecek.*

*1. Temsilci, fül ehliyetine sahip olmak kaydıyla, gerçek veya tüzel kişi olabilir.*

*2. Temsilci, ihraççı tarafından nama yazılı pay senedi ihraç edilebilmiş olsaydı, İhraççının esas sözleşmesinde öngörülmüş önemli bir sebebe dayanarak bu pay senetlerini devralmasına onay vermeyi reddedebileceği bir kişi olamayacağı gibi esas sözleşmede böyle bir onay hükmü olmasaydı bile İhraççının işletme konusu ya da ekonomik bağımsızlığı yönünden kendisine karşı haklı red sebepleri ileri sürülebileceği bir kişi de olamaz.*

*3. Temsilci atanmasına ilişkin diğer esaslar BASK tarafından belirlenir”*

**3) BASK Toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler :**

*“Yukarıdaki 1/(d) maddesi kapsamında borçlanma aracı sahipleri tarafından noter aracılığı ile yapılacak bildirim üzerine gerçekleşen çağrılar da dahil olmak üzere, İhraççının yönetim kurulu tarafından gerçekleştirilecek BASK çağrısı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 15 gün önce yapılır. BASK çağrısının yapılmasında aşağıdaki usul ve esaslara uyulur:*

*1.BASK İhraççının merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.*

*2. BASK'ta oy kullanma hakkı, borçlanma aracı sahibine aittir. Toplantı nisabının toplantı süresince korunması şarttır.*

*3.BASK çağrısı, İhraççının internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanır. Bu çağrıda gündeme de yer verilir. BASK toplantısında, gündemde yer almayan hususlar görüşülmez.”*

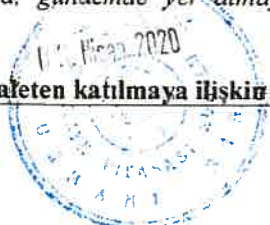
**4) BASK Toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler:**

*(Handwritten signature)*



Arın  
Faktöring A.Ş.

FAKTÖRİNG A.Ş.



" Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla vekalet Toplanması Tebliği'nde düzenlemeler, uygun düştüğü ölçüde kıyasen BASK toplantısında o kullanma hakkına sahip borçlanma araçları sahiplerinin vekaletle temsil edilmesinde uygulanır. "

**5) BASK Toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanılmasına ilişkin bilgiler :**

"BASK toplantısı, aşağıdaki usul ve esaslar doğrultusunda gerçekleştirilir:

1.Toplantılar,BASK tarafından borçlanma aracı sahibi olması şartı aranmaksızın seçilen toplantı başkanından, gereğinde toplantı başkan yardımcısından ,toplantı başkanınca belirtilen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan bir Toplantı Başkanlığı tarafından yönetilir.

2.Toplantı yerine, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı borçlanma aracı sahipleri veya bunların vekilleri İhraççının belirlediği yönetim kurulu üyeleri ile yöneticileri, var ise yukarıdaki 2.madde çerçevesinde belirlenmiş temsilci girebilir.

3.Toplantıda, elektronik BASK toplantısına ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, el kaldırma usulüyle oylama yapılır.

4.Toplantı başkanınca, BASK'da görüşülen tüm hususların, sorulan soruların ve verilen cevapların özel olarak belirtilmesi; alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının ise açık bir şekilde yazılarak gösterilmesi suretiyle bir Toplantı Tutanağı düzenlenir. Bu tutanak, İhraççı tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirket internet sitesinde tabi olduğu mevzuata uygun biçimde duyurulur.

5.BASK toplantılarının yürütülmesi ve kararların Toplantı Tutanağına geçirilmesi ile ilgili olarak burada belirtilmiş olan diğer tüm hususlarda, gerekli olduğu ve uygun düştüğü ölçüde, İhraççının Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkındaki İç Yönergesi'nde yer alan hükümler kıyasen uygulanır. "

**6) Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:**

"BASK toplantılarının, mevzuatın izin verilmesi ve İhraççının gerekli sistemleri kurmuş veya hizmet olarak dışarıdan satın alabilmiş olması kaydıyla, elektronik ortamda gerçekleştirilmesi de mümkündür. Elektronik BASK toplantısında, uygun düştüğü ölçüde Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurul İlişkin Yönetmelik hükümleri de kıyasen uygulanır. "

7) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu ihraç belgesinde yapılan belirlemeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır.

Diğer hususlar

Arena Faktöring  
ARENA FAKTORING A.Ş.

03 Nisan 2020

İşbu belge ile birlikte 11/03/2020 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.

