

**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 05.09.2019 tarih ve 49/1127 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 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  | : | QNB Finans Faktoring A.Ş.   |
| İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi   | : | Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi<br>Kristal Kule No:215 Kat: 21<br>34394 ŞİŞLİ – İSTANBUL<br><a href="http://www.qnbff.com">www.qnbff.com</a>  |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası  | : | İstanbul / 701192   |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı) | : | Yönetim Kurulu Kararı /<br>05/08/2019 – 2019/33   |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)                                   | : | <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı<br><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası<br><input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK<br><input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK<br><input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)                                  | : | <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış<br><input type="checkbox"/> Tahsisli satış<br><input type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış<br><input type="checkbox"/> Yurt dışı satış   |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı                | : | 204.540.300 TL  |
| İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi                                 | : | Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla yatırımcılara iletilmektedir.   |

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.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

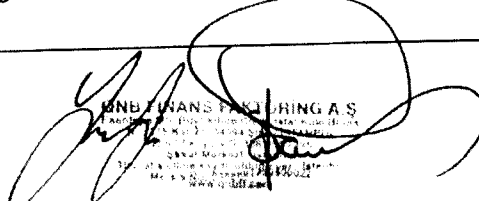
QNB FINANS FAKTORİNG A.Ş.  
Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası  
No: 215 Kat: 21 Şişli, İstanbul  
Zincirlikuyu V.C. No: 215  
Şirket Merkezi İstanbul  
Ticaret Siciline kayıtlı olup, Sicil No: İstanbul  
Mersis No: 34090100000000000002  
www.qnbff.com.tr

Selir Uslu  
Bölüm Müdürü

Kudret Ünsal  
Genel Müdür Yardımcısı

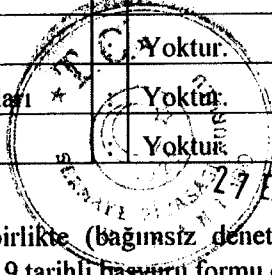
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA  
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

|   |   |
|---|---|
| Borçlanma aracı türü  | : <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu<br><input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı<br><input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı<br><input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil<br><input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil<br><input type="checkbox"/> Diğer  |
| Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar                         | : Şirketimizce, vadesi iki yılı aşmayacak şekilde, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara (ve/veya tahsisli olarak) satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilecektir. Borçlanma araçları, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu, sabit kuponlu veya değişken kuponlu olacaktır. Faiz oranı, borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu Hazine Bonosu ve/veya Devlet Tahvillerinden bir veya birkaçının faiz oranının referans olarak alınıp söz konusu borçlanma araçlarının faizleri üzerine belirlenecek ek getiri oranının eklenmesi suretiyle tespit edilecektir.<br><br>İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.<br><br>Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.<br><br>Yatırımcılar ihraç edilecek tahvil/finansman bonolarını satın almakla sadece ihraççı şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır ve anapara ve faiz alacağı dışında herhangi bir hakları bulunmamaktadır. |
| Borçlanma Aracının Nominal Değeri                                   | Birim : Tahsisli satış durumunda birim nominal değeri asgari 100.000 TL olacaktır.  |
| İhraçtan elde edilecek kullanım yerleri                             | Bonun : Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılanması ve şirketin finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır.   |
| İhraççı taahhütleri   | : Yoktur.   |
| İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler | : İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.<br>İstanbul, 3 Mayıs 2019<br>Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu: TR AA-<br>Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu: TR A1<br>Görünüm: Durağan   |

  
 İNBUTANANSPAKORİNG A.Ş.  
 SAKARYA YOLU  
 SAKARYA  
 41080  
 MARMARA  
 www.inbutananspa.com.tr

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

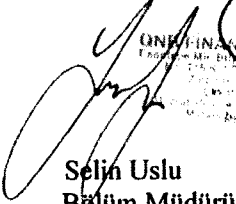
|   |  |
|---|--|
|   | <p>Fitch Ratings<br/>Londra, 19 Temmuz 2019<br/>Uzun vadeli ulusal notu: AA(tur) / Durağan<br/>Uzun vadeli YP ihraççı temerrüt notu: B+ / Negatif<br/>Kısa vadeli YP ihraççı temerrüt notu: B<br/>Uzun vadeli TL ihraççı temerrüt notu: BB- / Negatif<br/>Kısa vadeli TL ihraççı temerrüt notu: B<br/>Destek notu: 4</p> |
| Yetkili kuruluş                                 | : QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  |
| Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler | : Yoktur.  |
| Erken itfa esasları                             | : Yoktur.  |
| Yeniden yapılandırma esasları                   | : Yoktur.  |
| Diğer hususlar                                  | : Yoktur.  |

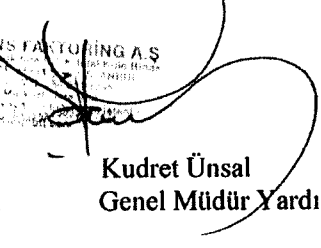


İşbu belge ile birlikte (bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş 30.06.2019 tarihli finansal tablolarımız) ve 23.08.2019 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

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.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

  
Selin Uslu  
Bölüm Müdürü

  
Kudret Ünsal  
Genel Müdür Yardımcısı