



Finansman A.Ş.

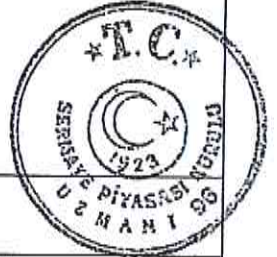
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ  
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA  
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/04/2019 tarih ve 21/464 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                                                                                     | : ORFİN FİNANSMAN A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi                                                      | : Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad.No:47<br>34770 Ümraniye İstanbul<br>www.orfin.com.tr                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası                                                 | : İstanbul-799897                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi<br>(Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı) | : YKK/10.12.2018/2018-24 ve YKK/19.03.2019/2019-6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı<br>(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<br>(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 checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırıncıya satış<br><input type="checkbox"/> Yurt dışı satış                                                                                                                                                |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı                   | : 400.000.000 TL                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi                                    | : Kamu Aydınlatma Platformu (KAP)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

11 Nisan 2019



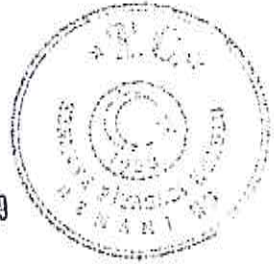


Finansman A.Ş.

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.

|                                           |                                     |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>ORFİN FINANSMAN A.Ş.</b>               |                                     |
| Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cd. No:47 |                                     |
| Ümraniye/İST. Mers.No:0645034535600016    |                                     |
| Alemdag Y.D.045 034 5356 Tic.Sic.799897   |                                     |
| Ödenmiş Sermaye:155.000.000 TL            |                                     |
| Kenan ADIYAMAN                            | Gaspar Jose Pinto Martins RODRIGUES |
| Hazine ve Fon Yönetim Müdürü              | Genel Müdür Yardımcısı              |

11 Nisan 2019





Finansman A.Ş.

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

|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Borçlanma aracı türü                          | :<br><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   | :<br>Şirketimizce, 61 ay vadeyi aşmayacak şekilde, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara 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>Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.<br>Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler. |
| Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri       | : -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri | :<br>Şirketimiz, borçlanma aracı ihracından doğacak nakit girişini Şirketimiz ana faaliyet konusu olan kredi işlemlerinin finansmanı amacıyla kullanacaktır.<br><br>11 Nisan 2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| İhraççı taahhütleri                           | : Yoktur                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |





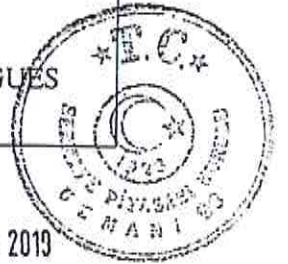
Finansman A.Ş.

|                                                                     |                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler | : Şirketimizin; Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından 08.05.2017 tarihinde verilmiş olan (TR) A+ Uzun Vadeli Ulusal derecelendirme notu, 10.05.2018 tarihinde (TR) AA- olarak güncellenmiştir. |
| Yetkili kuruluş                                                     | : Oyak 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 ve 01.04.2019 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>ORFİN FİNANSMAN A.Ş.</b>                                                                                                                                         |                                                               |
| Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cd. No:47<br>Ümraniye/İST. Tiers.No:0645034535600012<br>Aloçdağı Y.D:645 034 5356 Tic.Sic:299897<br>Özdenmiş Sermaye:155.000.000 TL |                                                               |
| Kenan ADIYAMAN<br>Hazine ve Fon Yönetimi Müdürü                                                                                                                     | Gaspar Jose Pinto Martins RODRIGUES<br>Genel Müdür Yardımcısı |



11 Nisan 2019