

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

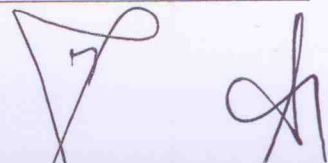
- 1.1. Ticaret Unvanı** : VAKIF FAKTORİNG A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Bayraktar Bulvarı Şerifali Mahallesi No:62 Ümraniye / İSTANBUL
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İSTANBUL
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 388604
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Şirket ana sözleşmemizin 5.maddesinde belirtilen işler kapsamında faktoring faaliyetleri yapılmaktadır. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 37'dir. Şirketin Merkezi Şerifali Mahallesi Bayraktar Bulvarı No:62 Ümraniye / İstanbul'dadır. Şirketin pazarlama faaliyetlerinin genişletilmesi amacıyla 2017 yılında, Atatürk Bulvarı No:211 Celal Bayar İş Merkezi Kat:3 No:13 Kavaklıdere – Ankara adresinde faaliyet göstermek üzere Vakıf Faktoring A.Ş. Ankara Şubesi ve Akdeniz Mahallesi Şehit Fethibey Caddesi No: 26 Konak – İzmir adresinde faaliyet göstermek üzere Vakıf Faktoring A.Ş. İzmir Şubesi açılmıştır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirketin 2016 yılı Olağan Genel Kurulu 13.07.2017 tarihinde yapılmış olup, Olağan Genel Kurulda alınan karar gereği Şirket ödenmiş sermayesi, enflasyon düzeltmesi olumlu farkları ve olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 22.400.000.-TL den 70.000.000.-TL ye yükseltilmiştir. Olağan Genel Kurul'da alınan kararlar 20.07.2017 tarihinde tescil edilmiş ve 26.07.2017 tarih 9375 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır. Şirketin güncel sermaye yapısı ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	54.875.000	78,39
GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.	9.583.750	13,70
VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2.656.250	3,79
VAKIFBANK PERSONELİ ÖZEL SOSYAL GÜVENLİK.VAKFI	1.781.250	2,55
VAKIF PAZARLAMA SAN.TİC.A.Ş.	1.093.750	1,57
Toplam	70.000.000	100



1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirketimiz sermayesinin %78,39 'una sahip T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.'nun güncel ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
VAKIFLAR GENEL MÜDÜRLÜĞÜNÜN İDARE VE TEMSİL ETTİĞİ MAZBUT VAKIFLAR(A GRUBU)	1.075.058.640	43
VAKIFBANK MEMUR VE HİZMETLİLERİ EMEKLİ VE SAĞLIK YARDIM SANDIĞI VAKFI(C GRUBU)	402.552.666	16,10
VAKIFLAR GENEL MÜDÜRLÜĞÜNÜN İDARE VE TEMSİL ETTİĞİ MAZBUT VAKIFLAR(B GRUBU)	386.224.785	15,45
DİĞER MÜLHAK VAKIFLAR(B GRUBU)	2.699.986	0,11
DİĞER MAZBUT VAKIFLAR(B GRUBU)	1.448.543	0,06
DİĞER GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLER(C GRUBU)	1.529.007	0,06
HALKA AÇIK(D GRUBU)	630.486.794	25,22
Toplam	2.500.000.000	100

Şirketimiz sermayesinin %13,70 'ine sahip GÜNEŞ SİGORTA A.Ş.'nin güncel ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	129.642.844	48,02
GROUPAMA S.A.	54.000.000	20
HALKA AÇIK HİSSELER	45.830.156	16,97
VAKIFBANK PERSONELİ ÖZEL SOSYAL GÜVENLİK HİZMETLERİ VAKFI	27.000.000	10
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O. MEMUR VE HİZ.EMEKLİ VE SAĞLIK YARDIM SANDIĞI VAKFI	13.527.000	5,01
Toplam	270.000.000	100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi*
M.LÜTFÜ ÇELEBİ	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	13.07.2017	1 YIL
MEHMET TÜRKŞÖNMEZ	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	13.07.2017	1 YIL
ARİF ÇOKÇETİN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	13.07.2017	1 YIL
ALAATTİN ŞİMŞEK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	13.07.2017	1 YIL
AYNUR EKE	YÖNETİM KURULU ÜYESİ-GENEL MÜDÜR	03.12.2013	1 YIL

Şirket ana sözleşmemizin 8.maddesinde Yönetim Kurulunun Teşkili bölümünde Yönetim Kurulunun 5 üyeden oluşacağı belirtilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu Üyelerimiz Gerçek Kişi üye olarak seçilmişlerdir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
VAKIF ENERJİ VE MADENCİLİK A.Ş.	85.000.223	18,57

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Şirketimizce KAP bildirimleriyle ilgili başvurular ve üyelik işlemleri 2015 yılında tamamlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 Sayılı "Kamu Aydınlatma Platformu Tebliği" nin 5. Maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	TC Kimlik No	Görevi
Alahattin DURGUN	58786441654	Genel Müdür Yardımcısı
Süleyman EKMEN	11237273242	Mali ve İdari İşler Müdürü



1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketimiz MKK üyesi olup üyelik sözleşmesi örneği ekte bilgilerinize sunulmuştur.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 22.400.000

2.2. Artırım Kaynakları

-Enflasyon Düzeltmesi farkları : 28.830.503

-Olağanüstü Yedekler : 18.769.497

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 70.000.000

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 20.07.2017

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 26.07.2017-9375 sayılı TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 04.07.2017 – 2017-3178

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2015, 31.12.2016 ve 30.06.2017 dönemi finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları*	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü**
31.12.2015	TMS	Solo	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2016	TMS	Solo	PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2017 (**)	TMS	Solo	PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

(*) Finansal Tablolar, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayınlanan Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik çerçevesinde hazırlanmıştır.

**Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı tebliği ile Şirketimizin 30.06.2017 dönemi bağımsız denetim raporu 07.08.2017 tarihinde KAP ta ilan edilmiştir.

Şirket'in 2015,2016 ve 06/2016-06/2017 dönemi finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (BinTL)	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017
Bankalar	27.972	8.171	12.521	32.549
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.620	2.688	2.620	2.688
Factoring Alacakları	717.728	1.390.714	883.747	1.363.026
Takipteki Factoring Alacakları(Net)	31.216	5.632	3.134	4.213
Diğer Aktifler	1.293	3.239	1.209	2.280
Aktif Toplamı	780.829	1.410.444	903.231	1.404.756
Alınan Krediler	542.070	1.071.878	668.096	992.881
Ödenecek vergi ve Diğer Yükümlülükler	800	982	2.030	1.202
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	130.295	200.854	111.242	266.402
Diğer Pasifler	1.955	14.884	7.649	10.712
Özkaynaklar	105.709	121.846	114.214	133.559
Sermaye	22.400	22.400	22.400	22.400
Sermaye Yedekleri	28.831	28.831	28.831	28.831
Kar Yedekleri	40.072	54.119	54.120	54.119
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak diğer gelir giderler	76	51	95	51
Kar/Zararda Sınıflandırılacak diğer gelir giderler	283	347	283	347
Geçmiş Yıl Kar Zararı	-	-	-	16.098
Dönem Net Kar Zararı	14.047	16.098	8.485	11.713
Pasif Toplamı	780.829	1.410.444	903.231	1.404.756

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017
Faaliyet gelirleri	71.515	108.073	49.832	78.252
Factoring Gelirleri	71.515	108.073	49.832	78.252
Finansman Giderleri	46.106	78.091	34.938	59.219
Brüt K/Z	25.409	29.982	14.894	19.033
Esas Faaliyet Giderleri	6.120	8.092	3.802	4.480
Diğer Faaliyet Gelirleri	333.310	176.725	40.813	115.445
-Kambiyo Karları	331.489	175.687	40.352	109.292
Takipteki Alacaklar İçin Ayr. Karşılık	2.796	3.763	984	1.356
Diğer Faaliyet Giderleri	331.731	174.782	40.268	114.117
-Kambiyo Zararları	331.731	170.394	40.268	114.117
Net Faaliyet K/Z	18.072	20.070	10.653	14.525
Vergi Pozisyonu	-4.025	-3.972	-2.168	-2.812
Net K/Z	14.047	16.098	8.485	11.713

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Kobirate Uluslararası Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.	21.11.2017	A +	Yatırım Yapılabilir

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları ;

Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı TL	Türü	İhraç		İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli(Nitelikli Yatırımcıya Satış/Tahsisli)	İfta Tarihi
		Tutarı	Para Birimi				
28.07.2017/300.000.000.-TL	Halka arzedilmeksizin	139.200.000	TL	25.08.2017	13,85	Nitelikli yatırımcıya	13.12.2017
28.07.2017/300.000.000.-TL	Halka arzedilmeksizin	160.060.000	TL	04.08.2017	14,00	Nitelikli yatırımcıya	26.01.2018
03.11.2017/300.000.000.-TL	Halka arzedilmeksizin	134.350.000	TL	13.11.2017	14,10	Nitelikli yatırımcıya	07.05.2018
03.11.2017/300.000.000.-TL	Halka arzedilmeksizin	82.100.000	TL	01.12.2017	14,30	Nitelikli yatırımcıya	28.05.2018

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.07.2017 tarih ve 29/982 sayılı kararı ile Şirketimize yurtiçinde halka arz edilmeksizin tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış yoluyla 300.000.000.-TL'ye kadar ihraç limiti verilmiş olup söz konusu ihraç limitine ilişkin 299.260.000.-TL lik tutar yurtiçinde nitelikli yatırımcılara ihraç edilmiş olup kalan ihraç limiti ihraç bakiyesi 740.000.-TL dir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.11.2017 tarih 39/1317 sayılı kararı ile Şirketimize yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcıya satış yoluyla 300.000.000.-TL'ye kadar ihraç limiti verilmiş olup söz konusu ihraç limitine ilişkin 216.450.000.-TL tutarında nitelikli yatırımcılara ihraç yapılmış ve anılan ihraç limitinden 83.550.000.-TL bakiye kalmıştır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Factoring Müşterilerimizin finansman talepleri için kullanılacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Bağlı ortaklığı olduğumuz T.Vakıflar Bankası iştiraklerinden Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 22.09.2016 tarihinde aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

İhraç türü olarak nitelikli yatırımcıya satış şeklinde planlama yapıldığından nitelikli yatırımcılar arasında kot dışı pazarda işlem görmesi planlanmaktadır.

Tarih;06.12.2017

Vakıf Faktoring Anonim Şirketi

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

Şerifali Mah. Bayraktar Bulvarı No:62

34775 Ümraniye / İSTANBUL

Sanayi V.D:922 009 5614

Tic.Sic.No:388604

Mersis No: 0922009561400019

Mehmet TÜRKŞÖNMEZ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Aynur EKE

Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür