HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

1.1. Ticaret Unvanı : İş Faktoring A.Ş.

1.2. Merkez Adresi : İş Kuleleri Kule:1 Kat:10 Levent Beşiktaş/İstanbul

1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul

1.4. Ticaret Sicil Numarası : 300765

1.5. Faaliyet Konusu : Ana Sözleşmesinin 3. maddesinde belirtildiği şekilde Şirket, yurtiçi ve yurtdışı ticari muameleler ile ihracat ve ithalat işlerine ilişkin her çeşit doğmuş ve doğacak faturalı alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve tahsili veya başkalarına temliki, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması işlemlerini yurt içi ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak ve ayrıca, her türlü danışmanlık ve muhasebe hizmetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur.

Mevcut durumda yurtiçi faktoring işlemlerini yapma, dış ticaret ve kambiyo mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapma, yurtiçi ve yurtdışındaki mal ve hizmet satışından doğmuş ve doğacak alacak haklarını kabili rücu ve/veya gayri kabili rücu olarak temellük etme, satın almak ve tahsil etmek ve/veya başkalarına temlik etme, şirkete temlik edilmiş veya tahsil için temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturma, bu konuda ilgili firmalara danışmanlık yapma ve bu konulara ait muhasebe işlem ve hizmetlerini ifa etme, bu amaca yönelik servisleri kurma faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirketin merkezi İstanbul'da olup, 30.04.2019 tarihi itibariyle 118 çalışanı vardır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 63.500.000 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Pay Oranı (%)**
İş Finansal Kiralama A.Ş.	49.676.843	78,23
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	13.811.250	21,75
Diğer	11.907	0,02
Toplam	**63.500.000**	**100,00**

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

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

Şirket sermayesinin %78,23'üne sahip olan İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	**Sermayedeki Payı (TL)**	**Sermayedeki Pay Oranı (%)**
Türkiye İş Bankası A.Ş.	211.582.148	30,43
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	204.850.378	29,46
Weiser Asset Management Ltd.	120.000.000	17,26
Cengiz Okullu	74.630.002	10,73
Cem Okullu	37.302.897	5,37
Diğer	46.937.220	6,75
Toplam	**695.302.645**	**100,00**

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**
Mehmet Şencan	Başkan	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar
Uygar Şafak Öğün	Başkan Vekili	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar
Nurlan Erol	Üye	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar
Necati Çağlar	Üye	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar
İbrahim Volkan Ergan	Üye	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar
Ahmet Hakan Ünal	Üye	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar
Ethem Eliaçık	Üye	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar
Doruk Yurtkuran	Üye	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar
Ali Erdal Aral	Üye-Genel Müdür	22/03/2019	31/03/2020 tarihini kadar

Şirket'in 22.03.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, 9 adet yönetim kurulu üyesi seçilmiştir.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. Maddesine göre Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca seçilecek en az beş üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Yönetim Kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu ve

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

faktoring şirketlerinin tabi olduğu ilgili mevzuatta öngörülen nitelikleri taşımaları zorunludur. Genel müdür, bulunmadığı hallerde vekili, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir. Türk Ticaret Kanunu'nun Yönetim Kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in bağlı ortaklığı veya finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir. Şirket'in KAP üyeliği bulunmaktadır.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	**Görevi / Unvanı**	**Sertifikanın Alındığı Tarih**
Canan Keskin	Yönetici Direktör	04/10/2017
Zeynep Karaca	Müdür	22/08/2013
Dilek Topal	Müdür	09/09/2014
Erdem Yılmaz	Müdür Yardımcısı	15/07/2014
Volkan Gencay	Yönetmen	15/07/2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketin, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'nın 08/09/2014 tarihli kararı ile borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 40.000.000,00 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- İç kaynaklardan : 23.500.000,00 TL

  - Olağanüstü Yedekler : 16.717.578,00 TL
  - Geçmiş Yıllar Karları : 554.000,00 TL
  - 2014 Yılı Dönem Karından : 6.228.422,00 TL

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 63.500.000,00 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 31/03/2015

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı(*) : 06/04/2015-8794

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : **Tarih:** 24/05/2019

(*) 06/04/2015 tarih ve 8794 sayılı TTSG'de yayınlanan "olağan genel kurur kararı ve ana sözleşme tadil metninin" sermaye artırımına ilişkin tadil metni sehven ilana gönderilmemiş olup tadil metni 26/11/2015 tarih ve 8955 sayılı TTSG'de yayınlanmıştır.

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2017	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu
31.12.2018	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Olumlu

Şirket'in 2017,2018, 2018/03 ve 2019/03 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu – Seçilmiş Kalemler (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019
Aktif Kalemler			
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	17.776	7.545	10.710

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yanstılan Fv (Net)	3.206	-	3.284
Türev Finansal Varlıklar	2.139	979	387
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	24.522	21.842	23.860
Faktoring Alacakları	4.204.867	2.729.975	2.979.290
Faktoring Alacakları Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-	- 12.287	- 108.664
Takipteki Alacaklar (Net)	2.469	7.189	212.464
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	2.555	2.601	3.695
Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.946	5.608	9.128
Diğer Aktifler	5.295	7.202	6.294
Aktif Toplamı	**4.267.775**	**2.770.654**	**3.140.448**
Pasif Kalemler			
Türev Finansal Yükümlülükler	0	0	13.697
Alınan Krediler	3.805.117	1.863.996	2.547.792
Faktoring Borçları	1.779	3.848	2.171
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	259.459	577.835	277.238
Cari Dönem Vergi Borcu	3.897	20.089	6.885
Diğer Pasifler	8.769	3.763	6.263
Özkaynaklar	188.754	301.123	286.402
Ödenmiş Sermaye	63.500	63.500	63.500
Sermaye Yedekleri	5.277	5.277	5.278
Kar Yedekleri	58.096	107.626	254.644
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	0	-31.365	-31.365
Dönem Net Kar veya Zararı	49.530	147.018	-16.740
Pasif Toplamı	**4.267.775**	**2.770.654**	**3.140.448**

Gelir Tablosu – Seçilmiş Kalemler **(Bin TL)**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018**
Esas Faaliyet Gelirleri	328.040	530.465
Finansman Giderleri	354.886	455.243

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

Brüt K/Z	-26.846	75.222
Esas Faaliyet Giderleri	25.107	29.725
Diğer Faaliyet Net Gelir/Giderleri	116.173	148.479
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	3.210	10
Net Faaliyet K/Z	61.010	193.966
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	11.480	46.948
Net Dönem Karı/Zararı	**49.530**	**147.018**

Gelir Tablosu – Seçilmiş Kalemler **(Bin TL)**	**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2018**	**Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019**
Esas Faaliyet Gelirleri	107.801	160.823
Finansman Giderleri	107.744	112.790
Brüt K/Z	57	48.033
Esas Faaliyet Giderleri	7.195	8.501
Diğer Faaliyet Net Gelir/Giderleri	36.555	18.605
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	1.412	78.398
Net Faaliyet K/Z	28.005	-20.261
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	5.378	-3.521
Net Dönem Karı/Zararı	**22.627**	**-16.740**

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	**Derecelendirme notunun verildiği tarih**	**Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu**	**Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı**
SAHA	07-May-19	AA(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01-Eki-18	A+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	18-Tem-18	AA(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	31-May-18	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01-Şub-17	AA+(tur)	Yatırım yapılabilir

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	82.300.000	TL	21.02.2019	11.07.2019	%21,00 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	185.500.000	TL	22.04.2019	12.07.2019	%22,75 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	52.500.000	TL	30.04.2019	26.07.2019	%22,90 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	94.850.000	TL	21.05.2019	06.08.2019	%23,70 Yıllık Basit	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü*	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Borçlanma Aracı	596.000.000.-TL ve 14.02.2019 tarih ve 10/239 sayı	98.200.000	TL

İhraç tavanı dahilinde henüz satışı gerçekleştirilmemiş olan kısım Kurul'un uygun görmesi durumunda iptal edilecektir.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran
Faktoring sektöründe pazar payını arttıran şirketimiz, özkaynaklar ve banka kredileri haricinde kısa vadeli kaynak sağlama ve mali borç portföyünü çeşitlendirmek amacındadır. Bu kapsamda ihraç edilecek borçlanma araçlarından sağlanacak fonun tamamı kısa vadeli kredilerin kapatılmasında kullanılacaktır.	%100

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Borçlanma aracı ihraçlarında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkili kuruluş olarak görev alacak olup İş Faktoring A.Ş. ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 28.05.2019 tarihinde Borçlanma Aracı İhracı Aracılık Hizmeti Sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme kapsamında verilecek aracılık hizmetinin türü "En İyi Gayret Aracılığı" dır.

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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesine ilişkin başvuru 29.05.2019 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye yapılmıştır.

13.06.2019

İŞ FAKTORİNG A.Ş.
Genel Müdürlük

Dilek TOPAL	Hüseyin ÇALIŞKAN
Hazine Müdürü	Genel Müdür Yardımcısı