

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

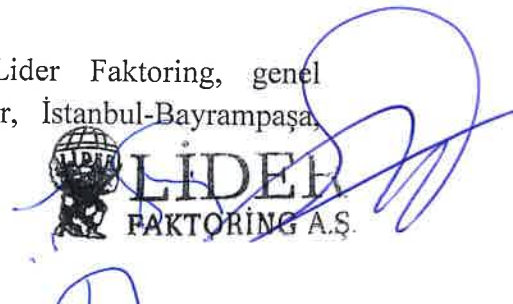
- 1.1. Ticaret Unvanı** : Lider Faktoring A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Büyükdere Caddesi, Maya Akar Center No:100-102
Kat:25 Esentepe-Şişli-İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 290435
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Lider Faktoring A.Ş. ("Lider Faktoring", "Şirket") esas sözleşmesinin "İşletme Konusu" başlıklı 3. maddesinin özet:

"Şirket Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile ilgili yönetmelik ve tebliğlerle belirlenen usul ve esaslara uygun olarak her türlü yurt içi ve uluslararası ticari işlemlerle, ithalat ve ihracat işlerine ilişkin her türlü faturalı alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve başkalarına temlik, uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak amacıyla kurulmuştur. Şirket işletme konusunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için faktoring mevzuatına uygun olmak ve işgal konusu kapsamında kalmak şartıyla aşağıdaki faaliyetlerde bulunur.

Yurtiçi ticari işlemleri ile ithalat ihracat işlemleri ile ilgili her çeşit fatura ve/veya benzeri belgelerle tevsik edilmiş, doğmuş veya doğacak alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi veya başkalarına temlik işlemlerini uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerindeki teamüle uyan vadeli alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi veya başkalarına temlik işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo Mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemleri yapmak."

Lider Faktoring faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdüren bir faktoring şirkettir.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Lider Faktoring, genel müdürlüğü ve İstanbul-Bağcılar, İstanbul-Bayrampaşa



İstanbul-Beylikdüzü, İstanbul-Dudullu, İstanbul-Kadıköy, İstanbul-Kartal, İstanbul- Merter, İstanbul-Tuzla, Adana, Ankara, Ankara-Ostim, Antalya, Alanya, Bodrum, Bursa, Çorlu, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, Konya, İzmit, İzmir-Ege, Manisa, Marmaris, Kayseri ve Mersin’de bulunan 26 şubesi ve 185 çalışanı ile müşteri veri tabanında bulunan, çoğunluğu sanayi şirketi olan, Türkiye’nin yaklaşık 50 ilindeki 2.000’i aşan KOBİ müşterisine yurtiçi alacakların finansmanı konusunda hizmet vermektedir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket’in 30.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı					
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Pay Grubu			Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
	A	B	C		
Nedim Menda	10.000	10.445.000		10.455.000	34,85
Raşel Elenkave	15.000	3.386.250		3.401.250	11,34
Jak Sucaz	10.000	3.050.000		3.060.000	10,20
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.			2.970.000	2.970.000	9,90
Judit Menda	5.000	1.866.250		1.871.250	6,24
Lizet Sucaz	5.000	1.866.250		1.871.250	6,24
Refka B. Adato	5.000	1.866.250		1.871.250	6,24
Halka Açık		4.500.000		4.500.000	15,00
TOPLAM	50.000	26.980.000	2.970.000	30.000.000	100,00

Lider Faktoring payları Borsa İstanbul - Ana Pazar’da işlem görmektedir. İşbu formun imza tarihinden önceki son işgünü/işlem günü (13.06.2017) 1 TL nominal değerli payın kapanış fiyatı 5,30 TL’dir. Borsada işlem gören payların tamamı B grubudur.

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

Şirket sermayesinin %9,90’ına sahip olan Credit Suisse Investmensts (Nederland) B.V.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı	
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Credit Suisse Group AG	100
Toplam	100

Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.’nin %100 ana hakim ortağı Credit Suisse Group AG’dir. 1856 yılında kurulan Credit Suisse Group AG, dünyanın en büyük bankacılık gruplarından biri olup 50’den fazla ülkede 40.000’i aşkın personeliyle hizmet sunmaktadır.

Credit Suisse Group AG hisseleri İsviçre Borsası'nda ve ABD'de New York Borsası'nda (NYSE) ADR olarak işlem görmektedir.

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

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak (Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.) Hollanda'da mukim bir şirkettir. Kayıtlı merkezi Amsterdam, Hollanda'da, ofis adresi Honthorststraat 19, 1071 DC Amsterdam'da bulunan ve Ticaret Siciline 30204355 numara ile kayıtlı bulunan bir özel limited şirkettir.

Credit Suisse Investments (Nederland) B.V. Lider Faktoring'de %9,90 azınlık payına sahip olduğundan mukim olduğu ülke olan Hollanda ile ilişkili bir risk barındırmamaktadır.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi/
Nedim Menda	Yönetim Kurulu Başkanı – Murahhas Aza	21.03.2016	3yıl
Jak Sucaz	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. – Murahhas Aza	21.03.2016	3yıl
Raşel Elenkave	Üye	20.04.2016	3yıl
Can Güney	Üye	21.03.2016	3yıl
Ayşe Bayoğlu	Üye	21.03.2016	3yıl
Abdullah Akyüz	Bağımsız Üye	21.03.2016	3yıl
Tezcan Yaramancı	Bağımsız Üye	21.03.2016	3yıl

Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri; Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket esas sözleşmesinin 16,17 ve 18. maddelerinde belirtilmiştir.

Esas sözleşme'nin 16. maddesine göre Şirket, Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile bu esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 7 ve en çok 9 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Şirket'te 7 yönetim kurulu üyesi seçilidir.

Şirket'in 21 Mart 2016 tarihli Genel Kurul toplantısında, yönetim kurulu üye sayısının 7 kişi olarak saptanmasına ve 2018 yılı olağan genel kuruluna kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere, Sn. Yuda Elenkave, Sn. Nedim Menda, Sn. Jak Sucaz, Sn. Can Güney, Sn. Ayşe Bayoğlu, Sn. Abdullah Akyüz ve Sn. Tezcan Yaramancı'nın yönetim kurulu üyesi olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Şirket 20 Nisan 2016 tarihinde yapmış olduğu Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; Yönetim kurulu başkanı/murahhas aza Yuda Elenkave'nin vefatı dolayısıyla yönetim kurulu üyelik görevlerinde yapılan görev taksiminde yönetim kurulu murahhas azalarından Nedim

Menda'nın yönetim kurulu başkanı ve Jak Sucaz'ın yönetim kurulu başkan vekili olarak görevlendirilmelerine, boşalan yönetim kurulu üyeliğine kalan süreyi tamamlamak üzere, muvafakatini sunan Raşel Elenkave'nin atanmasına ve üye olarak görevlendirilmesine ve iş bu kararın Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine istinaden yapılacak ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasına, bu karar kapsamında her türlü iş ve işlemin ifası için Yönetimin yetkilendirilmesine oybirliğiyle karar vermiştir.

Şirket'in 29 Mart 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas üye Yuda Elenkave'nin vefatı sebebiyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesi hükmü çerçevesinde, ayrılan üyenin kalan süresini tamamlamak üzere, Raşel Elenkave'nin seçimine ilişkin Yönetim Kurulu'nun 20.04.2016 kararı oya sunulmuş ve oybirliğiyle onaylanmasına karar verilmiştir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Destek Varlık Yönetim A.Ş. ("Destek Varlık") sermayesinin %49,98'una denk gelen pay (Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin 10.000.000 TL (On milyon Türk Lirası) ödenmiş sermayesinde sahip olduğu 4.998.000 adet payın tamamı) Lider Faktoring tarafından, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Rekabet Kurulu'ndan gerekli yasal izinlerin alınmasının akabinde, 29.12.2016 tarihi itibarıyla devralınmıştır. Şirket'in Destek Varlık dışında başka bir grup şirketi bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Destek Varlık Yönetim A.Ş.	10.000.000	49,98

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

Şirket KAP üyesidir.

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.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Can Güney	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi	10.12.2013
Burak Temiz	İç Denetim Müdürü	10.12.2013
Turgut Şen	Muhasebe ve Mali İşler Müdürü	10.12.2013



1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye üyedir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 23.573.516 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Olağanüstü Yedekler : 7.426.484 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 30.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 10.12.2009

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 16.12.2009, 7459

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 08.05.2017, 2017-2088

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2014, 2015, 2016 yılları ve Mart 2017 dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü*
31.03.2017	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2016	Konsolide	PwCBağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2015	Solo	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2014	Solo	Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2014, 2015 ve 2016 yılları ve Mart 2017 dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.03.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Nakit Değerler	20	11	17	19
Bankalar	3.431	8.423	637	182
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	57	-
Factoring Alacakları	949.857	899.848	614.382	792.595
Diğer Alacaklar	120.615	122.807	14.373	17.032
Takipteki Alacaklar	87	386	1.995	0
Maddi Duran Varlıklar	33.634	33.026	27.512	24.760
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	601	162	81	103
Peşin Ödenmiş Giderler	604	353	279	159
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.292	6.118	5.291	3.718
Diğer Aktifler	355	372	57	-
Toplam Aktifler	1.115.496	1.071.506	664.681	838.567

Alınan Krediler	778.031	751.804	422.405	559.170
Factoring Borçları	1.552	1.473	1.431	782
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	21.970	21.956	21.990	21.113
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	185.418	174.534	119.167	144.551
Diğer Borçlar	515	492	323	247
Diğer Yabancı Kaynaklar	232	101	50	43
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	2.036	2.206	2.929	1.756
Borç ve Gider Karşılıkları	4.303	4.006	3.087	2.120
Cari Dönem Vergi Borcu	1.689	1.982	1.535	1.645
Ertelenmiş Vergi Borcu	578	582	-	-
Özkaynaklar	119.172	112.370	91.764	107.140
Toplam Pasifler	1.115.496	1.071.506	664.681	838.567

(%)	31.03.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Factoring Alacakları / Toplam Aktifler	85,2	84,0	92,4	94,5
Alınan Krediler / Toplam Pasifler	69,7	70,2	63,5	66,7
İhraç Edilen Menkul Kıymetler / Pasifler	16,6	16,3	17,9	17,2
Özkaynaklar / Toplam Pasifler	10,7	10,5	13,8	12,8

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.03.2017	31.03.2016	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Factoring Gelirleri	41.103	34.996	151.628	125.091	122.880
Finansman Giderleri	-30.327	-21.221	-93.011	-79.946	-74.915
Brüt K/Z	10.776	13.775	58.617	45.145	47.965
Esas Faaliyet Giderleri	-9.336	-7.103	-29.382	-27.487	-30.693
Diğer Faaliyet Gelirleri	10.164	2.549	8.673	11.554	16.081
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-273	-2.072	-4.969	-11.317	-20.490
Diğer Faaliyet Giderleri	-3.017	-2.207	-6.270	-10.116	-3.659
Net Faaliyet K/Z	8.314	4.942	26.669	7.779	9.205
Vergi Karşılığı	-1.486	-968	-5.301	-1.406	-1.816
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı/Zararı	6.828	3.974	21.368	6.373	7.389
Net Dönem Karı/Zararı	6.828	3.974	21.368	6.373	7.389

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	27/11/2015	A(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	29/09/2016	A-(tur)	Yatırım yapılabilir

Fitch Ratings tarafından hazırlanan raporların bir kopyası başvuru dosyasında sunulmaktadır.

Fitch Ratings's göre Şirket'in 2016'da almış olduğu derecelendirme notu Şirket'in dağıtım ağı, tecrübeli yönetimi ve makul performansının bir göstergesidir. Notun bir önceki yıla göre bir kademe düşürülmesindeki ana sebep Şirket'in kaldıracının (Borç / Özkaynak rasyosu) yükselmesidir. Şirket'in kaldıracının düşmesi durumunda bu tekrar derecelendirme notuna potansiyel artış olarak yansıyabilecektir.

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				
Bono	13.000.000	TL	29.06.2016	28.06.2017	15,90	Nitelikli Yatırımcı
Bono	21.000.000	TL	03.01.2017	29.06.2017	13,75	Nitelikli Yatırımcı
Bono	15.000.000	TL	13.01.2017	07.07.2017	13,99	Nitelikli Yatırımcı
Bono	15.000.000	TL	27.01.2017	21.07.2017	14,00	Nitelikli Yatırımcı
Bono	25.000.000	TL	17.03.2017	08.09.2017	14,75	Nitelikli Yatırımcı
Bono	15.000.000	TL	24.03.2017	15.09.2017	14,50	Nitelikli Yatırımcı
Bono	20.000.000	TL	07.04.2017	29.09.2017	14,75	Nitelikli Yatırımcı
Bono	10.000.000	TL	12.05.2017	03.11.2017	15,25	Nitelikli Yatırımcı
Bono	31.000.000	TL	16.05.2017	27.10.2017	15,00	Nitelikli Yatırımcı
Bono	30.000.000	TL	24.05.2017	17.11.2017	15,25	Nitelikli Yatırımcı
Bono	11.000.000	TL	08.06.2017	30.11.2017	15,50	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları:

Yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Pasif yapısını çeşitlendirmek ve mevcut faktoring işlemlerini fonlamak	300.000.000 TL

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

17.05.2017 tarihinde Şirket ile Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında borçlanma araçlarının halka arz edilmeksizin satışı konusunda aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

 **LİDER**
FAKTÖRİNG A.Ş.

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

Borçlanma araçlarının Borsa’da işlem görmesi için 25.05.2017 tarihinde başvuru yapılmıştır.

14/06/2017

