

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** :

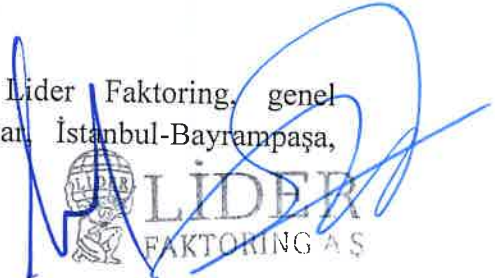
Lider Faktoring A.Ş. ("Lider Faktoring", "Şirket") esas sözleşmesinin "İşletme Konusu" başlıklı 3. maddesinin özet:

"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 temliki, uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak amacıyla kurulmuştur. Şirket işletme konusunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için faktoring mevzuatına uygun olmak ve iştigal 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 temliki işlemlerini uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerindeki teamüle uyan vadeli alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi veya başkalarına temliki işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo Mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemleri yapmak."

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

31.12.2017 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, Bodrum, Bursa, Çorlu, Çorum, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, Konya, İzmit, İzmir-Ege, Manisa, Marmaris, Kayseri ve Mersin’de bulunan 26 şubesi ve 182 çalışanı ile müşteri veri tabanında bulunan, çoğunluğu sanayi şirketi olan, Türkiye’nin yaklaşık 50 ilindeki 28.000’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	10.841.300	-	10.851.300	36,17
Jak Sucaz	10.000	4.490.705	-	4.500.705	15,00
Raşel Elenkave	15.000	3.598.522,50	-	3.613.522,50	12,04
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	-	-	2.970.000	2.970.000	9,90
Judit Menda	5.000	2.132.594,50	-	2.137.594,50	7,13
Lizet Sucaz	5.000	2.132.594,50	-	2.137.594,50	7,13
Refka B. Adato	5.000	1.942.312,50	-	1.947.312,50	6,49
Diğer	-	1.841.971	-	1.841.971	6,14
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 (16.04.2018) 1 TL nominal değerli payın kapanış fiyatı 4,40 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 Payı	
	Tutar (EURO)	Oran (%)
Credit Suisse Group AG	3.086.000	100
Toplam	3.086.000	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.

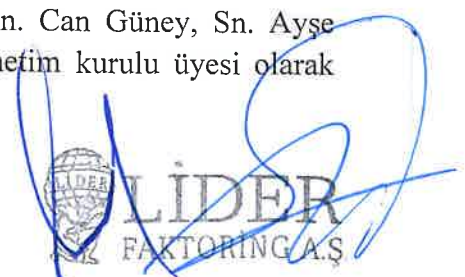
1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

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

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Destek Varlık Yönetim A.Ş.	20.000.000	100,00

Şirket'in Destek Varlık dışında başka bir grup şirketi bulunmamaktadır.

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 : 12.02.2018, 2018-5918

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
31.12.2017	TMS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2016	TMS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2015	TMS	Solo	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Nakit Değerler	20	11	17
Bankalar	8.598	8.423	637
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	57
Faktoring Alacakları	1.107.961	899.848	614.383
Diğer Alacaklar	134.709	122.807	14.372
Takipteki Alacaklar	0	386	1.995
Maddi Duran Varlıklar	38.426	33.026	27.512
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	558	162	81
Peşin Ödenmiş Giderler	433	353	278
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.398	6.118	5.292
Diğer Aktifler	347	372	57
Toplam Aktifler	1.297.450	1.071.506	664.681

Alınan Krediler	846.512	751.804	422.405
Faktoring Borçları	1.686	1.473	1.431
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	21.714	21.956	21.990
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	284.270	174.534	119.167
Diğer Borçlar	806	492	323
Diğer Yabancı Kaynaklar	54	101	50
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	2.532	2.206	2.929
Borç ve Gider Karşılıkları	4.787	4.006	3.087
Cari Dönem Vergi Borcu	1.800	1.982	1.535
Ertelenmiş Vergi Borcu	540	582	-
Özkaynaklar	132.749	112.370	91.764
Ödenmiş Sermaye	30.000	30.000	30.000
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.924	28.058	22.899
Kar Yedekleri	48.254	26.886	32.492
Kar veya Zarar	22.571	21.368	6.373
Azınlık Payları	-	6.058	-
Toplam Pasifler	1.297.450	1.071.506	664.681

(%)	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Faktoring Alacakları / Toplam Aktifler	85,4	84,0	92,4
Alınan Krediler / Toplam Pasifler	65,2	70,2	63,5
İhraç Edilen Menkul Kıymetler / Pasifler	21,9	16,3	17,9
Özkaynaklar / Toplam Pasifler	10,2	10,5	13,8

Gelir Tablosu (Bin TL)	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2015
Faktoring Gelirleri	192.685	151.628	125.091
Finansman Giderleri	-151.594	-93.011	-79.946
Brüt K/Z	41.091	58.617	45.145
Esas Faaliyet Giderleri	-43.219	-29.382	-27.488
Diğer Faaliyet Gelirleri	56.551	8.673	11.555
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-1.551	-4.969	-11.317
Diğer Faaliyet Giderleri	-24.263	-6.270	-10.116
Net Faaliyet K/Z	28.609	26.669	7.779
Vergi Karşılığı	-5.497	-5.301	-1.406
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı/Zararı	23.112	21.368	6.373
Net Dönem Karı/Zararı	23.112	21.368	6.373

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	29/09/2016	A-(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	13/10/2017	A-(tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	07/11/2017	A-(tur)	Yatırım yapılabilir

Fitch Ratings tarafından hazırlanan raporların bir kopyası başvuru dosyasında sunulmaktadır.

Fitch Ratings'e göre Şirket'in 2017'de almış olduğu derecelendirme notu Şirket'in dağıtım ağı, tecrübeli yönetimi ve makul performansının bir göstergesidir. Şirket'in kaldırıcının düşmesi durumunda bu tekrar derecelendirme notuna potansiyel artış olarak yansiyabilecektir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvuru tarihi (17.04.2018) itibariyle, Şirketimizin tedavülde bulunan sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	15.000.000	TL	27.10.2017	20.04.2018	16,15	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	22.000.000	TL	20.11.2017	18.05.2018	16,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	15.000.000	TL	01.12.2017	25.05.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	40.000.000	TL	22.12.2017	08.06.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	20.000.000	TL	29.12.2017	04.07.2018	16,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	45.000.000	TL	12.01.2018	06.07.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	25.000.000	TL	09.02.2018	03.08.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	19.850.000	TL	21.02.2018	17.08.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	32.000.000	TL	02.03.2018	10.08.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	25.000.000	TL	02.03.2018	04.09.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	15.000.000	TL	09.03.2018	04.09.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	15.000.000	TL	09.03.2018	14.09.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	15.000.000	TL	16.03.2018	07.09.2018	16,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	23.000.000	TL	23.03.2018	14.09.2018	16,65	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	30.000.000	TL	23.03.2018	22.03.2019	17,23	Nitelikli Yatırımcı

Finansman Bonosu	13.000.000	TL	04.04.2018	26.09.2018	16,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	21.000.000	TL	06.04.2018	05.04.2019	17,49	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	10.000.000	TL	13.04.2018	05.10.2018	16,75	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvuru tarihi (17.04.2018) itibariyle, Şirketimizin ihraç tavanı alınan ancak henüz satışı gerçekleştirilmeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil/ finansman bonosu	225.000.000 TL 22.02.2018 8/258	96.000.000	TL

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 dahil olmak üzere, stratejik ve operasyonel hedeflerin fonlanması	165.000.000 TL

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

16.04.2018 tarihinde Şirket ile Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında borçlanma araçlarının halka arz edilmeksizin satışı konusunda aracılık sözleşmesi imzalanmıştır. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş., satışı Türk sermaye piyasası mevzuatında kabul edildiği şekliyle en iyi gayret aracılığı (best effort) yoluyla gerçekleştirecektir.

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

Borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görmesi için 17.04.2018 tarihinde başvuru yapılmıştır.

17/04/2018

