

2018 Yılı Faaliyet Raporu

LİDER FAKTORİNG



İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER
2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR
3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
5. FİNANSAL DURUM
6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ
7. DİĞER HUSUSLAR
8. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU & KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU
9. FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU
10. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Kurumsal Profil

Lider Faktoring A.Ş. ("Lider Faktoring", "Şirket") faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdüren bir faktoring şirketidir.

Lider Faktoring 24 Eylül 1992 tarihinde sanayi ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla "Şetat Factoring A.Ş." unvanı altında kurulmuş olup, 2002 yılında mevcut A grubu hissedarlar tarafından satın alınmıştır. Satın alınması sonrasında Şetat Factoring A.Ş.'nin ticaret unvanı "Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş." olarak değiştirilmiş olup, söz konusu değişiklik 22 Temmuz 2002 tarih ve 5596 sayılı TTSG'de tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in faaliyetleri, 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ve aynı tarihte yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" kapsamında BDDK'nın denetim ve gözetimi altına girmiştir. Bu denetim ve gözetimler 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" hükümleri ve ilgili yönetmelikler çerçevesinde yapılmaktadır.

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu hükümlerine uyum çerçevesinde 10 Temmuz 2013 tarih ve 8360 sayılı TTSG'de yayımlanan Esas Sözleşme değişikliği ile Şirket'in ticaret unvanı "Lider Faktoring A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19.06.2014 tarihinde Borsa İstanbul ("BİST") – İkinci Ulusal Pazar'da (rapor tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir) işlem görmeye başlamıştır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Lider Faktoring, genel müdürlüğü ve İstanbul-Bağcılar, 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, Kayseri ve Mersin'de bulunan **24 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. Lider Faktoring, 1 milyar TL üzerinde işlem yapan ilk banka dışı, bağımsız faktoring şirketidir.

Lider Faktoring'in 2002 yılından itibaren yakaladığı yüksek büyüme hızı sayesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faktoring alacakları 775 milyon TL, **aktif büyüklüğü 1,0 milyar TL** olarak gerçekleşmiştir.

Lider Faktoring'in halka arz yöntemiyle 2010 yılında gerçekleştirdiği ilk tahvil ihracı ile (2012 yılında itfa olmuştur) birlikte Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında yapılması gereken özel durum açıklamaları ve finansal bilgiler KAP'ta yayınlanmaya başlanmıştır.

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. Kalan paylar da en son Ekim 2017'de resmi kurumlardan gerekli izinlerin alınmasını takiben satın alınmış olup

payların tamamı Lider Faktoring'e geçmiştir. Lider Faktoring'in Destek Varlık dışında başka bir grup şirketi bulunmamaktadır.

Lider Faktoring 2009 yılından Fitch Ratings'den kredi derecelendirme notu almaktadır. Fitch Ratings, Ağustos 2018'de Lider Faktoring'in ulusal para birimi cinsinden uzun vadeli kredi derecelendirme notunu BBB (tur) ve görünümünü "Negatif" olarak belirlemiştir.

Lider Faktoring ayrıca kurumsal yönetim derecelendirme notu almaktadır. Lider Faktoring için Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin Ağustos 2017'de 9,10 olarak belirlemiş olduğu kurumsal yönetim derecelendirme notu Ağustos 2018'de 9,10 olarak teyit edilmiştir. Şirket'in payları 19.06.2014 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamış olup, açıklanan bu revizyon notu halka açık şirketler metodolojisi uygulanarak verilmiştir.

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği tarafından verilen Kurumsal Yönetim Ödülleri'nde "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu En Yüksek Halka Açık Olmayan Şirket" kategorisinde Lider Faktoring 2010, 2011 ve 2013 yıllarında en yüksek notu alarak üç kez Birincilik Ödülü'ne layık görülmüştür.

1.2. Misyon & Vizyon

Lider Faktoring bugünkü mevcut hakim ortalık yapısının temellerinin atıldığı 2002 yılından itibaren

misyon olarak sektörde rakiplerince örnek alınarak takip edilen, müşterilerinin de ilk tercih ettiği faktoring şirketi olma yolunda adımlar atmıştır.

Şirket **vizyon**u verimliliği kanıtlanmış çalışma prensiplerimiz ve iş yapma modelimiz ile müşterilerimize en uygun servisi vererek büyümemize devam etmek ve Türkiye'de yerleşik faktoring firmaları arasında lider konumunu daimi olarak korumaktır.

1.3. Şirket Bilgileri

Hesap Dönemi:	01.01.2018-31.12.2018
Şirket Unvanı:	Lider Faktoring A.Ş.
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	İstanbul
Ticaret sicil numarası:	290435
Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Büyükdere Cad. Maya Akar Center 100-102 Kat:25 Esentepe-Şişli/İSTANBUL
Telefon:	44 44 537
Faks:	(212) 213 16 60
İnternet adresi:	www.liderfaktoring.com.tr
İstanbul-Bağcılar şubesi adres & telefon:	Mahmutbey Mahallesi İstoç Ticaret Merkezi Öksüzöğlü Plaza E1 Blok Kat:4 No:46 Bağcılar/İSTANBUL 0212 659 99 29
İstanbul-Beylikdüzü şubesi adres & telefon:	Beykent Yavuz Sultan Selim Bulv. Keleş Plaza No:11 Kat:8 Ofis 139-140 Büyükçekmece/İSTANBUL 0212 873 28 80
İstanbul-Dudullu şubesi adres & telefon:	Esenşehir Mah. Natoyolu Cad. No:213 Kat:1 Ümraniye/İSTANBUL 0216 313 21 41
İstanbul-Kadıköy şubesi adres & telefon:	Ali Nihat Tarlan Cad. Kahraman Sok. Hoffman İş Merkezi No:2/15 Kat:7 Bostancı/İSTANBUL 0216 445 10 60
İstanbul-Kartal şubesi adres & telefon:	Esentepe Mah. D-100 güney yan yol Cad no: 25 Lapis Han Kat: 5 Ofis: 5122-5123 Soğanlık-Kartal/İSTANBUL 0216 306 41 10
İstanbul-Merter şubesi adres & telefon:	A. Nazif Gürman Mah. General Ali Rıza Gürcan Cad. No:33 Metropol Center B-Blok Kat:1 Daire:3 Merter/İSTANBUL 0212 482 03 72

İstanbul-Tuzla şubesi adres & telefon:	Varyap Plaza Esenyalı Mah. Uygur Sok. No:61 Kat:2 Ofis:191 Pendik/İSTANBUL 0216 507 21 24
Adana şubesi adres & telefon:	Atatürk Cad. Gülbahçesi Sitesi A Blok K:2 No:76 ADANA 0322 457 71 51
Ankara şubesi adres & telefon:	Ufuk Üniversitesi Cad. Ambrosia İş Merkezi No: 18/36 Çukurambar - Çankaya/ANKARA 0312 468 29 20
Ankara-Ostim şubesi adres & telefon:	Alinteri Bulvarı Ostim İş Merkezi C-BLOK No:29/41 Ostim Yenimahalle/ANKARA 0312 354 72 14
Antalya şubesi adres & telefon:	Tahıl Pazarı Mah. Adnan Menderes Bulvarı Emel İş Hanı N:15 K:2 D:11 ANTALYA 0242 241 04 63
Bodrum şubesi adres & telefon:	Cevat Şakir Mah. Kıbrıs Şehitleri Cad. Güney Çarşısı No:257/1 Bodrum/MUĞLA 0252 313 13 29
Bursa şubesi adres & telefon:	İzmir Yolu 5. km. No:204 Kardeşler Apt. Nilüfer/BURSA 0224 441 84 87
Çorlu şubesi adres & telefon:	Kazımiye Mah. Omurtak Cad. İstanbul Kısmı Gürbüz Akın Apt. B Blok No:243/22 Çorlu/TEKİRDAĞ 0282 673 56 12
Çorum şubesi adres & telefon:	Yavruturna Mah. Maliye 1.Sokak No:1/14 Davutoğlu İş Merkezi Kat:3 Merkez/ÇORUM 0364 333 13 22
Denizli şubesi adres & telefon:	Saraylar Mah. Enverpaşa Cad. Katrancı İş Merkezi No:26 K:2 D:7 DENİZLİ 0258 241 68 69
Eskişehir şubesi adres & telefon:	Cumhuriyet Bulvarı No:90 Petkon İş Merkezi Abluk K:3 D:7 Odunpazarı/ESKİŞEHİR 0222 220 15 06
Gaziantep şubesi adres & telefon:	İncilipınar mahallesi, Gazi Muhtar Paşa Bulvarı Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok K:4 No:6 GAZİANTEP 0342 220 19 20
Konya şubesi adres & telefon:	Beyazıt Mah. Hüsnü Aşk Sok. Konevi İş Merkezi No:4 K:1 D:106 Selçuklu/KONYA 0332 353 45 20
İzmit şubesi adres & telefon:	D-100 Yanyol No:123 Kat:3 İzmit/KOCAELİ 0262 270 01 62
İzmir-Ege şubesi adres & telefon:	Mansuroğlu Mah. Ankara Cad. No:71 D:4 Bayraklı/İZMİR 0232 400 92 92
Kayseri şubesi adres & telefon:	Sahabiye Mah. Ahmet Paşa Cad. Kaşıkcıoğlu İş Merkezi Kat:2 No:43/7 Kocasinan/KAYSERİ 0352 221 46 26
Manisa şubesi adres & telefon:	75. Yıl Mah.Bahri Sarıtepe Cad. No:23/11 Yunusemre/MANİSA 0236 302 00 47
Mersin şubesi adres & telefon:	Camişerif Mah. İstiklal Cad. No:34 Atat Apt. Kat:2 Akdeniz/MERSİN 0324 336 22 88

1.4. Sermaye & Ortaklık Yapısı

Saygın ismi, Türkiye genelinde yaygın müşteri portföyü ve kaliteli hizmet anlayışı ile Lider Faktoring yıllar içerisinde hızlı büyüme göstererek, sektörün güçlü ve güvenilir oyuncularından biri olmuştur. Sermaye ve ortaklık yapısını da büyümesine paralel özellikle güçlendirmiş, bu zaman zarfında uluslararası bir bankacılık grubu olan Credit Suisse'i de hissedarları arasına katmıştır.

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19.06.2014 tarihinde BIST – İkinci Ulusal Pazar'da (rapor tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir) işlem görmeye başlamıştır.

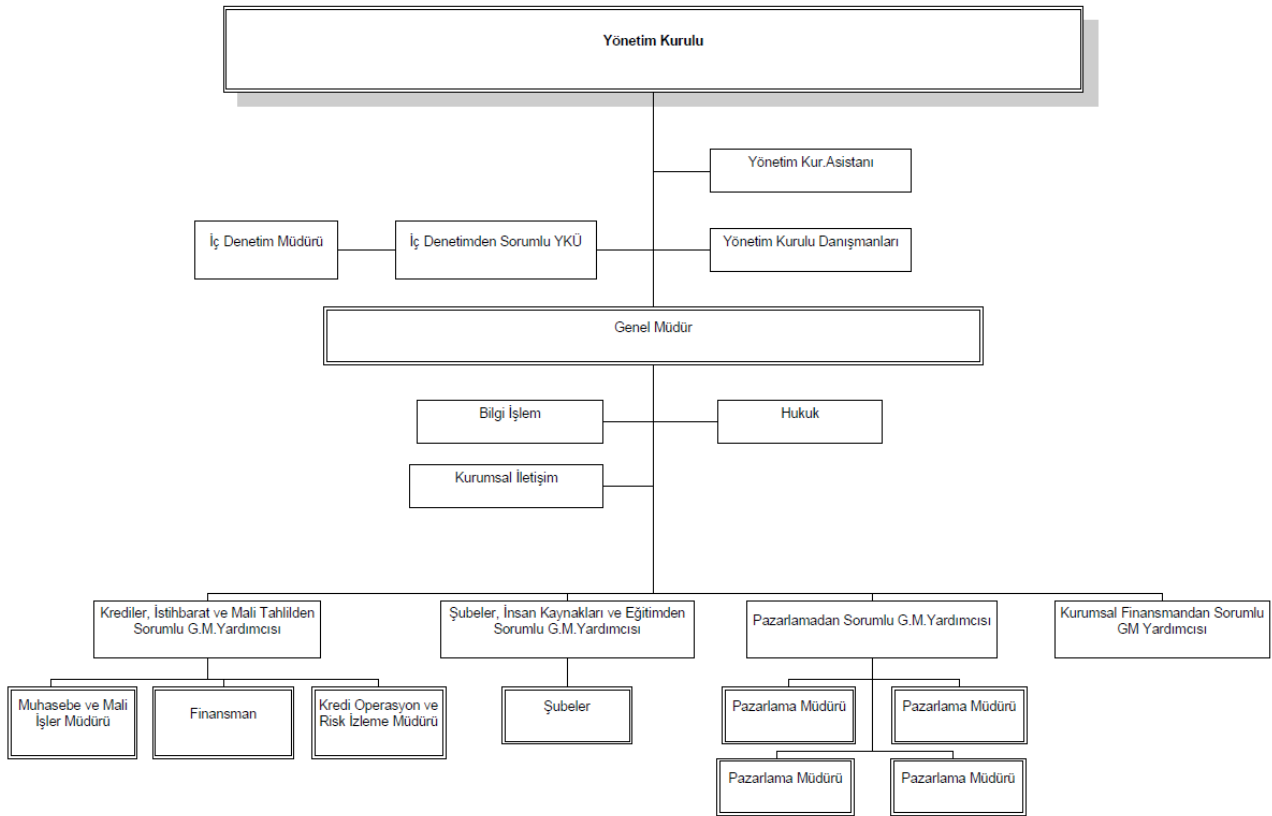
Şirket payları A, B ve C Grubu olarak üç gruba ayrılmış olup tamamı ödenmiş olan 50.000 TL'ye tekabül eden 50.000 adedi A Grubu, 40.495.000 TL'ye tekabül eden 40.495.000 adedi B Grubu ve 4.455.000 TL'ye tekabül eden 4.455.000 adedi C Grubudur.

31.12.2018 tarihi itibari ile Şirket'in çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL'dir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Hissedarlar	A Grubu	B Grubu	C Grubu	Toplam Pay Adedi	Toplam Pay (%)
Nedim Menda	10.000	10.638.125	4.455.000	15.103.125	33,56
Jak Sucaz	10.000	9.614.375		9.624.375	21,39
Raşel Elenkave	15.000	5.086.875		5.101.875	11,34
Judit Menda	5.000	2.801.875		2.806.875	6,24
Lizet Sucaz	5.000	2.801.875		2.806.875	6,24
Refka B. Adato	5.000	2.801.875		2.806.875	6,24
Halka Arz		6.750.000		4.500.000	15,00
Toplam	50.000	40.495.000	4.455.000	45.000.000	100,00

1.5. Organizasyon Yapısı

Şirket'in organizasyon yapısı aşağıda gösterilmektedir.



2018 yılında Şirket'in organizasyon yapısında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Pazarlama Organizasyonu:

Lider Faktoring genel müdürlük bünyesinde bulunan merkezi pazarlama örgütlenmesi ile, İstanbul-Bağcılar, 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, Kayseri ve Mersin'de bulunan 24 şubesi bünyesinde pazarlama faaliyetlerini yürütmektedir. Bu kapsamda, Şirket'in temel stratejisi yaygın olarak tüm taleplere ulaşmak ve gelen talepler arasında seçim yapmaktır. Şirket'in şubeleri sadece pazarlama faaliyetleri ile iştigal etmekte olup, operasyonlar merkezidir.

Pazarlama faaliyetleri mevcut müşteriler dışında sürekli olarak müşteri tabanını genişletmeye yönelik olarak yoğunlaşmakta, ve faktoring talepleri ağırlıklı olarak (i) mevcut müşterilerden, (ii) mevcut müşteriler referansı ile gelen müşterilerden, (iii) keşidecilerden ve cirantalardan, ve (iv) web sitesinden (www.liderfaktoring.com.tr) kaynaklanmaktadır.

1.6. İmtiyazlı Paylara & Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

- Şirket'in esas sözleşmesi uyarınca, herhangi bir gruba veya pay sahibine yönelik olarak oy hakkına ilişkin bir imtiyaz bulunmamaktadır. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir payın 1(bir) oy hakkı vardır.

- Azınlık pay sahipleri ve menfaat sahipleri yönetimde temsil edilmemektedir. Ancak, azınlık pay sahipleri başta olmak üzere tüm pay sahiplerini ve menfaat sahiplerini eşit olarak temsil etmek üzere iki bağımsız yönetim kurulu üyesi Yönetim Kurulu'nda görev yapmaktadır.

- Şirket esas sözleşmesi 16. maddesi gereğince Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının A Grubu pay sahipleri arasından veya A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, genel kurulda seçilmesi zorunludur.

- Şirket Genel Kurulu'nda alınacak olan kararlarda esas sözleşmenin 13. maddesinde sıralanmış ve aşağıda listelenen durumlar için C Grubu paydaşların tamamının bu toplantıda mevcudiyeti ve olumlu oy kullanması gerekmektedir:

(i)Şirketin satışı, birleşmesi, bölünmesi veya mali yapısının yeniden düzenlenmesi veya benzeri işlemler;

(ii)Şirketin tasfiyesi, infisalı veya feshi;

(iii)İhtiyari iflas dilekçesinin verilmesi veya halen yürürlükte bulunan veya sonradan ihdas edilen kanunlar çerçevesinde yeniden teşkilatlanma, konkordato, iflas, ibra veya uzlaşma anlaşması veya benzeri bir işlemin yapılması, söz konusu kanunlar çerçevesinde ihtiyari iflas davasında arzusu hilafında mahkemece bir tedbir kararının alınmasına rıza gösterilmesi veya kayyum, tasfiye memuru, iflas memuru, yeddiemin veya müteveli (veya benzeri bir görevlinin) tayin edilmesi için müracaat edilmesi veya tayinine rıza gösterilmesi;

(iv) Mevzuatın zorunlu kıldığı hususlar dışında Şirket esas sözleşmesinin tadil edilmesi;

(v) Şirketin kayıtlı sermaye tavanının yenilenmesi veya artırımı veya Şirket sermaye paylarının veya sermaye paylarına çevrilebilir menkul kıymetlerinin veya söz konusu pay veya menkul kıymetlerini iktisap etme hakkını tanıyan bir opsiyon, hak veya varantın (arızı veya diğer bir şekilde) satışını veya ihracını düzenleyen herhangi bir sözleşmenin kabulü, düzenlenmesi veya akdedilmesi;

(vi) Yukarıda belirtilen işlemlere yönelik olarak doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir iş veya işlemde bulunulması.

Sermaye Piyasası Kanununa göre belirlenen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin kararların görüşüleceği genel kurul toplantılarında (C) grubu pay sahipleri 13. maddede belirtilen hakları kullanamazlar. Şu kadar ki, söz konusu önemli nitelikteki işlemlere ilişkin kararların görüşüleceği genel kurul toplantılarında her durumda toplantı nisabı aranmaksızın şirket genel kuruluna katılan oy hakkını haiz payların dörtte üçünün olumlu oy vermesi şartı aranır.

- Şirket esas sözleşmesi 28. maddesi gereğince Genel kurullarda, esas sözleşmede yapılacak mevzuatın zorunlu kıldığı değişiklikler dışında kalan bilumum değişiklikler için (A) grubu payları temsil eden paydaşların çoğunluğunun ve (C) grubu payları temsil eden paydaşların tamamının onayı şarttır.

- Şirket sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

1.7. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler & Personel Sayısı

Yönetim Kurulu:

Yönetim kurulu üyeleri 21.03.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul'unda seçilmişlerdir. Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri; Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket esas sözleşmesinin 16,17 ve 18. maddelerinde belirtilmiştir.

Üye	Görevi	Görev Süresi / Bitim Tarihi	Grup İçinde Aldığı Görevler	Grup Dışında Aldığı Görevler	Üyelik Sınıflandırması
Nedim Menda	Başkan/Murahhas Üye	3yıl/03.2019	Var/Başkan (Destek Varlık)	Yoktur	İcrada yer almayan
Jak Sucaz	Başkan Yardımcısı/ Murahhas Üye	3yıl/03.2019	Var/Başkan Yardımcısı (Destek Varlık)	Yoktur	İcrada yer almayan
Raşel Elenkave	Üye	3yıl/03.2019	Yoktur	Yoktur	İcrada yer almayan
Can Güney	Üye/Genel Müdür	3yıl/03.2019	Var/Üye (Destek Varlık)	Yoktur	İcrada yer alan
Ayşe Bayoğlu	Üye	3yıl/03.2019	Yoktur	Yoktur	İcrada yer alan
Abdullah Akyüz	Bağımsız Üye	3yıl/03.2019	Yoktur	- George Washington Üniversitesi (ABD) – Öğretim Görevlisi Momentum Danışmanlık – Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız üye
Tezcan Yaramancı	Bağımsız Üye	3yıl/03.2019	Yoktur	-Sanko Enerji A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi -İnvesta Danışmanlık A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı -GK Global BV (Hollanda) – Denetim Komitesi Üyesi	Bağımsız üye

Yönetim kurulu üyeleri 2018 yılı olağan genel kuruluna kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Şirket'in yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişleri aşağıdaki gibidir.

Nedim MENDA - Yönetim Kurulu Başkanı

1963 İstanbul doğumlu olan Nedim Menda lise mezunu olup, 2002 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Bay Menda 1983-1999 yılları arasında İnter Kumaş Sanayi ve Tic. A.Ş.'de kurucu ortak olarak yer almış olup, 1999-2002 yılları arasında Yuda İkrizat firmasında pazarlama müdürü olarak görev almıştır.

Jak SUCAZ - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1964 İstanbul doğumlu olan Jak Sucaz ortaokul mezunu olup 2002 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir.

Bay Sucaz 1986-1999 yılları arasında tekstil sektöründe iş sahibi olarak yer almış olup, 1999-2002 yılları arasında Yuda İkrizat firmasında pazarlama müdürü olarak görev almıştır.

Can GÜNEY - Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi

1965 İstanbul doğumlu olan Can Güney İstanbul Üniversitesi mezunu olup, 2002 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş.'nin Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Bay Güney 1983-1999 yılları arasında aile şirketlerinde yöneticilik yapmış olup 1999-2002 yılları arasında Yuda İkrizat firmasında Genel Müdürlük görevini yapmıştır.

Ayşe BAYOĞLU - Finansman Koordinatörü / Yönetim Kurulu Üyesi

1974 İstanbul doğumlu olan Ayşe Bayoğlu lise mezunu olup, 2007 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Bayan Bayoğlu 1999-2002 yılları arasında Yuda İkrizat firmasında finansman müdürü, 2002-2007 yılları arasında Lider Faktoring A.Ş.'de finansman müdürü olarak görev almıştır.

Raşel ELENKAVE - Yönetim Kurulu Üyesi

1946 İstanbul doğumlu olan Raşel Elenkave ortaokul mezunu olup 2016 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Abdullah AKYÜZ – Bağımsız Üye

1960 doğumlu olan Abdullah Akyüz, 2013 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş. bünyesinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır. Abdullah Akyüz Şirket bünyesinde herhangi bir icrai göreve sahip olmayıp, bağımsız üye olarak görev yürütmektedir.

1983 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi, İktisat ve Maliye Bölümü'nden mezun olan Akyüz, 1986 yılında University of California Ekonomi Bölümü'nde Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. Eğitiminin ardından Sermaye Piyasası Kurulu'nda Araştırmacı olarak göreve başlamıştır. İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda Müdür Yardımcısı ve Müdür olarak görev alan Akyüz, 1995-1998 yılları arasında İstanbul Takas ve Saklama Bankası – TAKASBANK'ta Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 1994-1998 yılları arasında İMKB Başkan Yardımcısı olarak, 1999-2011 yılları arasında TÜSİAD Washington Temsilcisi olarak görev almıştır.

Tezcan YARAMANCI – Bağımsız Üye

1942 doğumlu olan Tezcan Yaramancı, 2015 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş. bünyesinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır. Tezcan Yaramancı Şirket bünyesinde herhangi bir icrai göreve sahip olmayıp, bağımsız üye olarak görev yürütmektedir.

Bay Yaramancı, 1968 yılından itibaren aralarında Koç Holding, Türk Hava Yolları, Kamu Ortaklığı İdaresi, Hürriyet Gazetecilik, Borusan, Millenium Bank'ın bulunduğu çeşitli kurumlarda Yönetim Kurulu Başkanlığı, Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmüştür.

Yönetim Kurulu 2018 yılında 40 adet toplantı gerçekleştirmiş olup, toplantılara üyelerin katılım oranı %59 olarak gerçekleşmiştir.

Üst Düzey Yöneticiler:

Şirket'in üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübe (yıl)
Can Güney	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi	35
Ayşe Bayoğlu	Finansman Koordinatörü / Yönetim Kurulu Üyesi	26
Uğur Maraba	Krediler, İstihbarat ve Mali Tahlilden Sorumlu G.M. Yardımcısı	25
Kayhan Gofer	Temsilcilikler, İK ve Eğitimden Sorumlu G.M. Yardımcısı	28
Sven Atakan Sevim	Kurumsal Finansmandan Sorumlu GM Yardımcısı	25
Erdem Emre Özsoy	Pazarlamadan Sorumlu G.M. Yardımcısı	22
Zafer Cantürk	Hukuk Bölüm Başkanı	23
Turgut Şen	Muhasebe ve Mali İşler Müdürü	31
Burak Temiz	İç Denetim Müdürü	22

Can GÜNEY – Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi

1965 İstanbul doğumlu olan Can Güney İstanbul Üniversitesi mezunu olup, 2002 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş.'nin Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Bay Güney 1983-1999 yılları arasında aile şirketlerinde yöneticilik yapmış olup 1999-2002 yılları arasında Yuda İkrazat firmasında Genel Müdürlük görevini yapmıştır.

Ayşe BAYOĞLU – Finansman Koordinatörü / Yönetim Kurulu Üyesi

1974 İstanbul doğumlu olan Ayşe Bayoğlu lise mezunu olup, 2007 yılından itibaren Lider Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Bayan Bayoğlu 1999-2002 yılları arasında Yuda İkrazat firmasında finansman müdürü, 2002-2007 yılları arasında Lider Faktoring A.Ş.'de finansman müdürü olarak görev almıştır.

Uğur MARABA – Krediler, İstihbarat ve Mali Tahlilden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

1972 yılı Gümüşhane doğumlu olan Uğur Maraba İstanbul Üniversitesi SBF mezunu olup 2002 yılında Şirket'te Krediler ve İstihbarat Müdürü olarak göreve başlamış, 2007 yılından itibaren Krediler, İstihbarat ve Mali Tahlilden Sorumlu G.M. Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Bay Maraba, 1993 yılından itibaren bankacılık sektöründe değişik bankalarda görev almıştır.

Kayhan GÖFER – Temsilcilikler, İK, Eğitimden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

1966 Almanya doğumlu olan Kayhan Göfer, 2007 Yılında Pazarlama Müdürü olarak görev aldığı Şirket'te 2008 yılından itibaren Temsilcilikler, İK ve Eğitimden Sorumlu G.M. Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Bay Göfer, 1996 yılından itibaren finans sektöründe değişik pozisyonlarda deneyim kazanmış olup 2003-2006 yılları arasında Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş.'de Yurt İçi Faktoring Bölüm Yöneticisi olarak görev almıştır.

Sven Atakan SEVİM – Kurumsal Finansmandan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

1970 Mersin doğumlu olan Sven Atakan Sevim, Eylül 2010'dan itibaren Lider Faktoring A.Ş.'de Kurumsal Finansmandan Sorumlu G.M. Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

Bay Sevim, Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden 1992 yılında mezun olmuş ve aynı yıl İnterbank'da yönetici adayı olarak finans kariyerine başlamıştır. 1995 yılında Georgia Institute of

Technology'den işletme yüksek lisansını almıştır. 1992 yılından itibaren banka ve aracı kurumlarda ağırlıklı yatırım bankacılığı olmak üzere çeşitli görevlerde bulunmuştur.

Erdem Emre ÖZSOY – Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

1976 yılı İzmir doğumlu olan Erdem Emre Özsoy, Boston College İktisat Fakültesi mezunu olup 2016 yılında Şirket'te Pazarlama Müdürü olarak göreve başlamış, 2018 yılından itibaren Pazarlamadan Sorumlu G.M. Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Bay Özsoy, 1997-2001 yılları arasında The Park Avenue Bank N.A., 2001-2006 yılları arasında Etem Özsoy Tarım Ticaret Sanayi A.Ş., 2006-2009 yılları arasında Atlas Cotton Ltd., 2009 – 2011 yılları arasında Ciner Yayın Holding ve 2011-2016 yılları arasında Ekspo Faktoring A.Ş.'de Pazarlama Müdürü olarak görev almıştır.

Zafer CANTÜRK – Hukuk Bölüm Başkanı

1974 Kayseri doğumlu olan Zafer Cantürk İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olup, 2005 yılından itibaren Şirket'te Hukuk Bölüm Başkanı olarak görev almaktadır.

Bay Cantürk, 1995-2000 yılları arasında Ekinciler Holding A.Ş. ve Grup Şirketleri Hukuk Müşavirliği'nde, 2000-2003 yıllarında Karataş Hukuk Bürosu'nda, 2003-2005 yılları arasında İÇDAŞ Çelik Enerji Tersane ve Ulaşım A.Ş. ve Grup Şirketleri Hukuk Müşavirliği'nde Avukat olarak görev yapmıştır.

Turgut ŞEN – Muhasebe ve Mali İşler Müdürü

1962 Tekirdağ doğumlu olan Turgut Şen, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme bölümü mezunu olup, Mart 2008'den itibaren Şirket'te Muhasebe ve Mali İşler Müdürü olarak görev almaktadır.

Bay Şen, iş yaşamına Garanti Bankası Teftiş Kurulu'nda başlamıştır. 1988 – 1992 yıllarında Garanti Bankası'nda Müfettiş Yardımcısı ve Müfettiş, 1992- 1997 yılları arasında İMTAŞ Sigorta A.Ş. (AXA OYAK) Bölge Müdürlüğü, 1997 – 2003 yılları arasında sırasıyla Başer Faktoring, Sümer Faktoring ve Profinans Faktoring şirketlerinde Mali İşler Müdürü ve Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır.

Burak TEMİZ – İç Denetim Müdürü

1974 Adana doğumlu olan Burak Temiz Erciyes Üniversitesi İİBF İşletme bölümü mezunu olup, 2006 yılından itibaren Şirket'te İç Denetim Müdürü olarak görev almaktadır.

Bay Temiz, İstanbul Ticaret Üniversitesi'nde Muhasebe Denetimi konusunda yüksek lisansını 2002 yılında, Finansal Matematik alanında doktorasını 2008 yılında tamamlamıştır. Bay Temiz, 2002-2006 yılları arasında Yaşar Faktoring Hizmetleri A.Ş.'de Muhasebe Müdürü, 2006-2007 yılları arasında Fon Faktoring Hizmetleri A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak görev almıştır.

Şirket üst yönetiminde yıl içerisinde ayrılan pazarlamadan sorumlu GMY Çiğdem Kaba'nın yerine pazarlama müdürü olarak çalışan Erdem Emre Özsoy GMY olarak atanmıştır.

Personel Sayısı:

Şirket'in son 3 yıl itibarıyla personel ve şube sayısı aşağıdaki gibidir:

İnsan Kaynağımız	2016*	2017*	2018*
Şube Sayısı	26	26	26
Personel Sayısı	190	182	182

* Destek Varlık Yönetim A.Ş. personeli dahil edilmiştir.

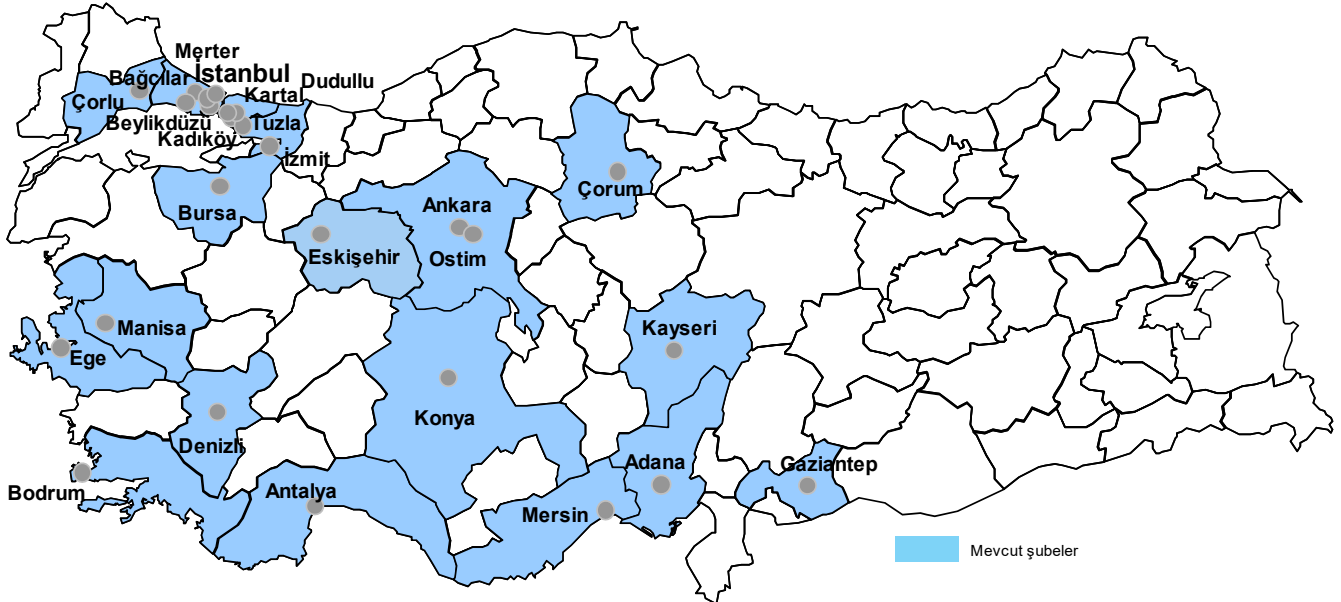
Lider Faktoring'in başarılı performansının temeli; güçlü özkaynak yapısı, prensiplerinden hiçbir şekilde ödün vermeyişi ve **insan kaynağı**mıza dayanmaktadır.

Şirket coğrafi büyüme stratejisi kapsamında temel olarak faktoringe talep olan, sanayi merkezlerine yakın ve faktoring penetrasyonunun düşük olduğu bölgelere yoğunlaşmaktadır.

Genel müdürlüğü İstanbul'da olan Lider Faktoring'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla İstanbul-Bağcılar, 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, Kayseri ve Mersin olmak üzere toplam 24 şubesi bulunmaktadır.

Farklı coğrafyalarda 24 şube ile faaliyet gösteren Lider Faktoring'de ortak bir dil ve işleyiş birliği oluşturmak ve bunun devamlılığını sağlayabilmek için; çalışanların ihtiyaçlarını ve dönemin piyasa koşullarını dikkate alan özel eğitim programları hazırlanmaktadır.

Şirket, kanuna uygun olarak, kıdem tazminatı karşılığını vazifeyi suiistimal veya istifa dışındaki nedenlerden ayrılan çalışanlara ödenmek üzere ayırmaktadır. Şirket'in herhangi bir sendikaya bağlı çalışanı yoktur.



1.8. Önemli Kilometre Taşları

Kurulduğu 1992 yılından bu yana Lider Faktoring'in sergilemiş olduğu önemli aşamalar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Önemli kilometre taşları		
Lider Faktoring 24 Eylül 1992 tarihinde kurulmuştur.	90'lar	Ana paydaşlar, Lider Faktoring'i satın almıştır.
Lider 11 temsilciliği, 100 çalışanı, 7000'nin üzerinde müşterisi ve önde gelen Türk bankaları ile ilişkileri ile sektörün önde gelen bir kurumu olmuştur.	2002	
Mevcut yönetim, Credit Suisse azınlık ortaklığıyla faaliyetleri büyümeye devam edip banka dışı faktoring şirketleri arasında 1. sırada yer almıştır.	2007	Credit Suisse'in Lider'e ortak olmasıyla fonlama ve sermaye artışı sağlanmıştır. Lider banka dışı faktoring şirketleri arasında 2. sırada yer almıştır.
TKYD'den "halka açık olmayan şirketler" kategorisinde 1.lik ödülünü almıştır. Credit Suisse, Ağustos 2011'de 130,5 milyon TL'lik 5 yıl vadeli yeni bir kredi sağlamıştır.	2008	
TKYD'den "halka açık olmayan şirketler" kategorisinde 1.lik ödülünü 3. kez almıştır.	2009	Lider 2 yıl vadeli tahvil ihracını başarıyla tamamlamış ve 2010 yılı sonuçlarına göre benzersiz iş modeli ve aktif kalitesi sayesinde banka dışı faktoring şirketleri arasında 1. sıradaki yerini pekiştirmiştir.
Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19/06/2014 tarihinde BIST – İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.	2010	
Ekim 2017 itibarıyla Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin %100'ü satın alınmıştır.	2011	TKYD'den "halka açık olmayan şirketler" kategorisinde ikinci kez 1.lik ödülünü almıştır. Tadil edilerek 237,3 Milyon TL tutarına artırılan Credit Suisse kredi sözleşmesinin nihai vadesi de 5,5 yıla uzatılmıştır. 5 farklı vadede toplam 150 mn TL tahvil ihraç etmiştir.
	2012	Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin %49,98 oranındaki payı 29.12.2016 tarihi itibarıyla satın alınmıştır.
	2013	31/12/2018 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma araçları 1,80 milyar TL'ye ulaşmış olup 1,74 milyar TL'lik kısmı itfa olmuştur.
	2014	
	2015	
	2016	
	2017	
	2018	

2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Grup'un yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalara finansal tablo dipnot açıklamalarında yer verilmektedir. Bu kapsamda 31.12.2018 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde ödenen maaş ve ücretler toplamı 10.067 Bin TL'dir (01.01.-31.12.2017: 7.008 Bin TL).

Grup 2018 yılı içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Lider Faktoring finans sektöründe yer alan ve faktoring faaliyetinde bulunan bir şirket olması konumuyla mevzuat çerçevesinde kalınmak suretiyle her geçen gün piyasanın ve müşterilerinin talep ve ihtiyaçları doğrultusunda sunduğu hizmetin kalitesini artırma yönünde araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütmektedir. Şirketimiz hedefleri doğrultusunda, müşteri memnuniyetini ve verimliliği artırmak amacıyla şirket içi organizasyonel yapılar ve iş yapış şekillerinin daha verimli çalışmasına zemin hazırlayacak şekilde geliştirilmesi hedeflenmektedir. Bu hedeflere uygun olarak yasal gereklilikler ve değişen mevzuatlara uygun olarak gerekli olan sistemsel geliştirmeler zamanında yapılmaktadır.

6361 sayılı kanun amir hükmü çerçevesinde Finansal Kurumlar Birliği tarafından kurulan ve işletilen Merkezi Fatura Kayıt Sistemi'ne ("MFKS") tam entegrasyon sağlanmış, temlik alınan bütün faturaların MFKS'nden sorgusu ile temlik kaydının eş anlı olarak sistem ve MFKS'ne kayıt edilmesi sağlanmıştır. MFKS Faz II çalışmaları Ağustos 2016 itibari ile tamamlanmış olup bu fazda faturalar ile eşleştirilmiş ödeme araçlarının kayıt ve durum bilgilerinin (tahsil bekleniyor / tahsil / karşılıksız) de MFKS sistemine aktarılmasına başlanmıştır. 2017 yılı Mart ayından itibaren Faz II düzenlemeler ve ara paket iyileştirmeleri süreci Kasım 2017 itibari ile tamamlanmıştır.

Risk Merkezi tarafından üye kuruluşlar nezdinde zorunlu hale getirilmiş olan Bilgi Sistemleri Denetimi kapsamında, BDDK tarafından 14 Eylül 2007'de yayınlanan Bankalarda Bilgi Sistemleri Yönetiminde Esas Alınacak İlkelerle İlişkin Tebliği (İlkeler Tebliği) ve ISACA tarafından yayınlanmış "Sarbanes-Oxley için BT Kontrol Hedefleri" çalışması göz önüne alınarak kontrol hedefleri seçilmiş ve bu kontrol hedeflerine tam uyum sağlanmıştır. Bu kapsamda Bağımsız Bilgi Sistemleri Denetimi 07 Ağustos 2018 tarihinde tamamlanmış olup, denetim görüşü "Olumlu" olarak açıklanmıştır. Risk Merkezi tarafından üye kuruluşların kullanımına açılan yeni modüllere ilişkin servis yazılım geliştirme süreçleri tamamlanmış, OAuth2 güvenlik altyapısı (Token Based Authentication) kurulmuş ve işletmeye alınmıştır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. İlgili Dönem İçinde Yapılan Yatırımlar

Şirket 2018 yılı içerisinde yeni bir yatırım gerçekleştirmemiştir.

Şirket ile Eryap Mühendislik İnşaat Taah. Tur. San. Ve Tic. A.Ş. arasında akdolan 30.12.2013 tarihli Taşınmaz Satış Vaadi Sözleşmeleri ile Şirket tarafından satın alınmasına karar verilen İstanbul İli, Şişli İlçesi, İ. Ayazağa Mahallesi, 3. Ada, 4. Pafta 32. Parselde kayıtlı Skyland İstanbul Seyrantepe Projesi'nde B Blok Ofis Kule 34. Katta bulunmakta olan 477, 478, 479, 480, 481, 482, 483, 484, 485, 486, 487, 488, 489 ve 490 nolu 14 adet bağımsız bölüm 10 Ocak 2018 itibarıyla Şirket'e teslim edilmiştir.

4.2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Lider Faktoring iç kontrol sistemi 24.04.2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmış olan Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 13'üncü maddesi baz alınarak oluşturulmuştur. İç kontrol ve iç denetim faaliyetleri ilgi yönetmelik kapsamında yılda iki kez (Haziran, Aralık) Yönetim Kurulu'na sunulan "Dönemsel İç Denetim Raporları" ve iş birimlerinin periyodik denetiminden oluşmaktadır.

Bu kapsamda 2018 yılında dönemsel raporlar yanında her bir iş biriminin denetimine ilişkin raporlar ve ayrıca Genel Müdür tarafından talep edilmiş özel incelemelere dayalı raporlar hazırlanmıştır.

Lider Faktoring bünyesindeki iç kontrol faaliyetleri aynı zamanda iş süreçleri ve akışlarının belirlenmesi için de kritik öneme haiz olduğundan, e-fatura, e-defter, Merkezi Fatura Kayıt Sistemi gibi yasal zorunluluklar sebebi ile iş akışlarında ve süreçlerde yapılması zorunlu olan değişikliklerin planlanması, testi ve adaptasyonu çalışmaları da İç Denetim birimince yürütülmüştür.

SPK kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde tanımlanmış bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşan Denetimden Sorumlu Komite ise faaliyetlerini Denetim Komitesi Çalışma Esasları çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Denetimden Sorumlu Komite, muhasebe, denetim, iç kontrol sistemi ve finansal raporlama uygulamaları ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na gözetim görevinde yardımcı olmaktadır.

4.3. Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Lider Faktoring'in 31.12.2018 itibarıyla doğrudan iştiraki bulunmaktadır.

Destek Varlık Yönetim A.Ş. 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. Kalan paylar da en son 9.10.2017 tarihinde resmi kurumlardan gerekli izinlerin alınmasını takiben satın alınmış olup payların tamamı (%100) Lider Faktoring'e geçmiştir.

Destek Varlık; Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından verilen 28.03.2013 tarihli ve 5248 sayılı Kuruluş iznine uygun olarak 08.05.2013 tarihinde kurulmuş ve 11.12.2013 tarihinden itibaren faaliyetlerine başlamış bir varlık yönetim şirkettir. Destek Varlık, Aralık 2017'de bedelli sermaye artırımını gerçekleştirmiş olup ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'dir. Kuruluş Kararı 14.05.2013 tarihinde 8319 sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Lider Faktoring'in Destek Varlık Yönetim A.Ş. dışında başka bir doğrudan ya da dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

4.4. İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Lider Faktoring'in 31.12.2018 itibariyle iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

4.5. Dönem İçinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2018 yılında SPK, BIST ve BDDK tarafından yürütülen özel bir denetim olmamıştır.

4.6. Şirket Aleyhine Açılan Davalar

31.12.2018 itibariyle aşağıda bahsi geçenler dışında Şirket'in finansal durumu ve karlılığı üzerinde münferiden veya toplu olarak önemli olumsuz etki yaratabilecek herhangi bir dava, tahkim veya diğer idari davaya taraf bulunmamaktadır.

	Adet	Tutar (TL)
Şirket Aleyhine Açılan Davalar	64	2.971.153
Şirket Tarafından Açılan Davalar	37	4.089.497

4.7. Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

2018 yılı faaliyet dönemi içinde Şirketimiz ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

4.8. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedef ve Kararların Değerlendirmesi

Lider Faktoring'in 21 Ağustos 2013 tarihli ve 2013/64 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde,

- Ortaklarına ait mevcut payların bir kısmının halka arzı ve,
- Anılan Kanun'un 18'nci maddesi hükmü çerçevesinde kayıtlı sermaye sistemine geçiş amaçlı Şirket esas sözleşmesinde gerekli değişikliklerin yapılmasına karar verilmiştir.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.10.2013 tarih ve 33/1070 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Yürütülen çalışmalar neticesinde Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19.06.2014 tarihinde BIST – İkinci Ulusal Pazar'da (rapor tarihi itibarı ile Ana Pazar'da işlem görmektedir) işlem görmeye başlamıştır.

Şirket, halka arz ile beraber kurumsallaşma yönünde önemli bir adım atmıştır. Halka açık bir şirket olarak Lider Faktoring'in bankalar nezdindeki itibarı artacaktır. Bunun yanında, halka arz sonrası Lider Faktoring'in müşteriler nezdindeki bilinirliği artacak ve bu anlamda halka arz, Lider Faktoring'in büyüme stratejisine de olumlu katkıda bulunacaktır.

4.9. Yıl İçinde Yapılan Genel Kurul Toplantıları

Şirket 26.06.2018 tarihinde 2017 hesap dönemi olağan genel kurul toplantısını yapmıştır Toplantı tutanağı aşağıda gösterilmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.
26.06.2018 TARİHİNDE YAPILAN 2017 HESAP DÖNEMİ
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Lider Faktoring A.Ş.'nin 26.06.2018 tarihinde saat 14:00'de Büyükdere Caddesi, Maya Akar Center No:100-102 Kat:25 Şişli/İSTANBUL adresinde 2017 yılına ait olağan genel kurul toplantısı, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 25.06.2018 tarih ve 00035378846 no'lu yazılarıyla gönderilen Bakanlık Temsilcisi Sn Hatun KOSTAK'ın gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 30.05.2018 Tarih ve 9589 sayılı nüshasında, Şirket internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E- Şirket Sistemi üzerinde ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde 30.000.000-TL toplam itibari değerde şirket sermayesini temsil eden 30.000.000 adet payın, toplam itibari değeri; 4.500.706-TL'ye tekabül eden 4.500.706 payın asaleten, toplam itibari değeri 7.698.429,50 -TL'ye tekabül eden 7.698.429,5 adet payın vekaleten olmak üzere toplam 12.199.135,5 -TL'ye tekabül eden 12.199.135,5 payın toplantıda temsil edildiği, SPK' nın 29/3 ile TTK Md 418 hükümleri göz önüne alınarak gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun ve Şirket yönetim kurulu üyelerinden Jak SUCAZ, Can GÜNEY ve şirketin 2017 yılı finansal tablolarının bağımsız dış denetimini gerçekleştiren PWC Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'ni temsilen Sn. Fatih AYGÜN'ün toplantıda hazır bulunduğu anlaşılmış ve Bakanlık Temsilcisi tarafından tespit ve ifade edilmesi üzerine gündemin görüşülmesine geçilmiştir;

1- Gündemin 1. Maddesi gereği toplantı, fiziki ortamda Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Sn. Can GÜNEY tarafından aynı anda açıldı. Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni uygulamak üzere Şirket personeli Sn. Burak TEMİZ görevlendirildi. Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Can GÜNEY'in yaptığı açılış konuşmasını takiben Bakanlık Temsilcisi söz alarak; toplantıya asaleten ve vekaleten katılanlara herhangi bir itirazın olup olmadığını sordu. İtiraz eden olmadı. Toplantı Başkanlığının oluşumuna geçildi. Şirket esas sözleşmesinin 13'ncü maddesi hükmü uyarınca, toplantıda hazır bulunan Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sn. Jak Sucaz Toplantı Başkanı olarak yerini aldı. Toplantı Başkanı tarafından Sn. Hülya KEMAHLI Tutanak Yazmanı olarak ve Sn. Sven Atakan SEVİM Oy Toplama Memuru olarak görevlendirildi.

2- Toplantı tutanaklarının Genel Kurul adına imzası hususu oya sunuldu, mevcudun oybirliğiyle Toplantı Başkanlığı'na toplantı tutanaklarının Genel Kurul adına imzası hususunda yetki verildi. Toplantı Başkanı gündemi okudu; gündem sırasının değiştirilmesi ve gündeme madde eklenmesine ilişkin herhangi bir talep olup olmadığını sordu. Herhangi bir talep olmadığı tespit edildi.

3- Şirketin 01.01.2017 -31.12.2017 tarihli hesap dönemini kapsayan 2017 faaliyet yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmasına geçildi. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun şirketin www.liderfaktoring.com.tr adresinde, şirket internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Şirket Sistemi üzerinde ilan edilmiş olması sebebiyle, "Okunmuş" kabul edilmesi ve özet bilgi şeklinde Genel Kurul'a aktarılmasına ilişkin Toplantı Başkanı tarafından yapılan önerinin oylanması neticesinde, 2017 yılı ile ilgili Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmasına oybirliği ile karar verildi.

Şirketin 2017 faaliyet ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu adına Sn. Can GÜNEY açıklama yaptı ve 2017 faaliyet yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'na ilişkin özet bilgi aktardı. 2017 faaliyet yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu görüşmeye açıldı. Söz alan olmadı.

4- Şirketin 01.01.2017 -31.12.2017 tarihli hesap dönemini kapsayan 2017 faaliyet yılına ilişkin Bağımsız Denetim Şirketi rapor özeti, PWC Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'ni temsilen katılan Sn. Fatih AYGÜN tarafından okundu.

5- Şirketin 01.01.2017 -31.12.2017 tarihli hesap dönemini kapsayan 2017 faaliyet yılı Bilanço ve Gelir tablolarının okunmasına geçildi. 2017 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların şirketin www.liderfaktoring.com.tr adresinde, Şirket internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Şirket Sistemi üzerinde ilan edilmiş olması sebebiyle 2017 faaliyet yılına ilişkin

Finansal Tabloların okunmuş sayılmasına ve özet bilgi şeklinde Genel Kurul'a aktarılmasına ilişkin Toplantı Başkanı tarafından yapılan önerinin oylanması neticesinde, 2017 faaliyet yılı ile ilgili bilanço ve gelir tablosunun okunmuş sayılmasına oy birliği ile karar verildi.

Gündem maddesi oya sunuldu. Yapılan oylama sonucu Şirketin 01.01.2017 – 31.12.2017 tarihli hesap dönemini kapsayan 2017 faaliyet yılı finansal tablolarının mevcudun oybirliğiyle karar verildi.

6- Gündemin 6.maddesi gereği Yönetim Kurulu üyelerinin ibrasına geçildi. Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası oya sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri ibra oylamasında kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar. Yapılan oylama sonucu, Şirketimizin 01.01.2017 -31.12.2017 tarihli hesap dönemini kapsayan 2017 yılı hesap dönemine ilişkin olarak görevde bulundukları dönem itibarıyla; Sn. Nedim MENDA, Sn. Raşel ELENKAVE, Sn. Jak SUCAZ, Sn. Can GÜNEY, Sn. Ayşe BAYOĞLU, Sn. Tezcan YARAMANCI, Sn. Abdullah AKYÜZ'den oluşan Yönetim Kurulu Üyelerinin 2017 yılındaki faaliyet ve icraatları sebebiyle mevcudun oybirliğiyle ayrı ayrı ibralarına karar verildi.

7- Gündemin 7. Maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi üzerine Yönetim Kurulu'nun 23.03.2018 tarihli ve 2018/8 sayılı, 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap dönemi için Şirketimizin Bağımsız Denetçisi olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavir A.Ş.'nin seçimine ilişkin teklifi oya sunuldu, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavir A.Ş.'nin 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap dönemi için Şirketimizin Bağımsız Denetçisi olarak mevcudun oybirliğiyle karar verildi.

8- Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.01.2018 tarih 01 sayılı kararı çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.01.2018 tarih, 29833736-110.04.04-E.572 sayılı uygun görüşü ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 07.03.2018 tarih 50035491-431.02 sayılı izinleri gereğince, esas sözleşme değişikliğinin Şirketin www.liderfaktoring.com.tr adresinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ilan edilmiş olması sebebiyle, "Okunmuş" kabul edilmesine ilişkin Toplantı Başkanı tarafından yapılan önerinin oylanması neticesinde, esas sözleşme tadil metninin okunmuş sayılmasına mevcudun oybirliği ile karar verildi.

Sermaye Piyasası Kurulu uygun görüşü ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün iznini havi Esas sözleşmenin "Sermaye, Ortaklık Yapısı ve Paylar" başlıklı 6. Maddesi değişikliği oya sunuldu ve sermaye piyasası mevzuatına uyum ve kayıtlı sermaye tavan izin süresinin yenilenmesi amacıyla, ekteki şekilde tadiline **(Ek)** mevcudun oybirliğiyle karar verildi.

9- Gündemin 9. Maddesine geçildi. Yönetim Kurulu'nun 24.05.2018 tarihli ve 2018/16 sayılı; kar dağıtım teklifi okundu, görüşmeye açıldı, söz alan olmadı, oya sunuldu.

Şirket mali tablolarında yer alan 01.01.2017 -31.12.2017 hesap dönemi net dağıtılabilir dönem karından, Şirket Ana Sözleşmesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun emredici hükümleri uyarınca ayrılması mecburi olan yedek akçelerin ayrılmasından sonra ekli kar dağıtım tablosuna uygun şekilde toplam 4.045.318,70 TL'si I. Tertip kar payı ayrıldıktan sonra kalan kardan esas sözleşme hükümlerine göre %0 (0 TL) ihtiyari yedek akçe ayrılmasına, ortaklara dağıtılması öngörülen 9.600.000,00 TL'nin, 4.045.318,70 TL sınırı Birinci Kar Payı, kalan 5.554.681,30 TL'nin de İkinci Kar payı olarak nakit kar payı verilmesine, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereğince dağıtılacak kar payı ödenmiş sermayenin %5' inin üstünde olması nedeniyle kar dağıtımından 810.000 TL'si II. Tertip Yedek Akçe ayrılmasına, 4.045.318,70 TL'si Birinci kar payı ve 5.554.681,30 TL İkinci Kar Payı olmak üzere toplam 9.600.000 TL'lik kar payının 09.07.2018 tarihinden itibaren ortaklarımıza nakden dağıtılmasına, kalan 9.816.493,48 TL'sinin olağanüstü yedeklere aktarılmasına ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin mevcudun oybirliğiyle kabulüne karar verildi.

10- Gündemin 10. Maddesi gereği Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin tespitine geçildi. Verilen önerge okundu; Yönetim kurulundaki görev ve sorumlulukları dikkate alınarak, Murahhas üyelere aylık net 65.750 TL/Ay, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 6.400 TL/Ay yönetim kurulu üyelik ücreti ödenmesi ve

diğer yönetim kurulu üyelerine yönetim kurulu üyelik ücreti ödenmemesi önerildi, oya konuldu mevcudun oybirliğiyle önerenin kabulüne karar verildi.

11- Gündemin 11.maddesi uyarınca; 2017 yılında yapılan toplam 6.620 TL bağış ve yardımlar konusunda pay sahipleri bilgilendirildi. 01.01.2018-31.12.2018 hesap döneminde yapılacak bağışlar için üst sınırın, 2017 faaliyet yılı için Genel Kurul tarafından belirlenmiş limitin aynen korunarak 50.000 TL (ellibin Türk Lirası) olarak belirlenmesi oya sunuldu mevcudun oybirliğiyle karar verildi.

12- Şirketimiz tarafından 3.kişiler lehine 01.01.2017-31.12.2017 tarihli hesap dönemini kapsayan 2017 faaliyet yılında verilmiş olan herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmadığı, hakkında bilgi verildi.

13- Toplantı Başkanınca; Türk Ticaret Kanunu'nca aranan toplantı nisabının toplantı süresince var olduğunun tespitini takiben, gündemde görüşülecek başka bir husus kalmadığından toplantıya son verildi.

İş bu tutanak toplantı mahallinde imzalandı. 26.06.2018 Saat: 14.30

Bakanlık Temsilcisi
Hatun KOSTAK

Toplantı Başkanı
Jak SUCAZ

Tutanak Yazmanı
N. Hülya KEMAHLI

Oy Toplama Memuru
Sven Atakan SEVİM

4.10. Yıl İçinde Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri

Şirket'in bağış ve yardım politikası, 04.08.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda kabul edilerek, Şirket'in www.liderfaktoring.com.tr adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri - Kurumsal Politikalar" bölümünde ilan edilmiştir.

2018 yılında Toplum Gönüllüleri Vakfı'na 5.000 TL ve Türk Eğitim Vakfı'na 2.150 TL bağış yapılmıştır.

Lider Faktoring'in Bağış ve Yardım Politikasının amacı, Şirket'in toplumsal yükümlülüklerini yerine getirmesi ile faaliyetlerine katkıda bulunması amacıyla yönelik olarak yapacağı bağışlara ilişkin esas ve usullerin kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak belirlenmesidir. Bağış ve Yardım Politikası, Şirket'in yapabileceği bağışların tümünü kapsar.

Şirket'in faaliyetleri sonucunda oluşan dağıtılabilir karın, pay sahipleri haklarının korunmasını teminen en yüksek seviyede oluşması esas olup, bu esastan uzaklaşan bağış ve yardımlardan kaçınılır.

Sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen bazı bağış ve yardımlar genel kurula bilgi verilmek kaydıyla yapılır.

4.11. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirket'in esas sözleşmesinde dönem içinde değişiklik olmuştur. 26.06.2018 tarihinde 2017 hesap dönemi olağan genel kurul toplantısında esas sözleşmenin "Sermaye, Ortaklık Yapısı ve Paylar" başlıklı 6. Maddesi'nin aşağıda gösterildiği şekilde tadiline mevcudun oybirliğiyle karar verilmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

MEVCUT METİN	YENİ METİN
<u>SERMAYE, ORTAKLIK YAPISI VE PAYLAR</u> Madde 6- Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 01.10.2013 tarih ve 33/1070 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. İzin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulu'nun, sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.- (Yüz Milyon) TL olup her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 100.000.000.- (Yüz Milyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 (Otuz Milyon) TL'dir. Bu sermaye; her biri 1 (Bir) TL değerinde 30.000.000 (Otuz Milyon) adet nama yazılı paya bölünmüş olup, muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu payların 50.000 adet, 50.000,00 TL (Elli bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı A Grubu nama yazılı, 26.980.000 adet 26.980.000,00 TL (Yirmi altı milyon dokuz yüz seksen bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı B Grubu nama yazılı ve 2.970.000 adet 2.970.000,00 TL (İki milyon dokuz yüz yetmiş bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı C Grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır.	<u>SERMAYE, ORTAKLIK YAPISI VE PAYLAR</u> Madde 6- Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 01.10.2013 tarih ve 33/1070 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. İzin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulu'nun, sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda <u>yönetim kurulu kararı ile sermaye artırım yapılamaz.</u> Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.- (Yüz Milyon) TL olup her biri 1 (Bir) TL itibari değerinde 100.000.000.- (Yüz Milyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 (Otuz Milyon) TL'dir. Bu sermaye; her biri 1 (Bir) TL değerinde 30.000.000 (Otuz Milyon) adet nama yazılı paya bölünmüş olup, muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu payların 50.000 adet, 50.000,00 TL (Elli bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı A Grubu nama yazılı, 26.980.000 adet 26.980.000,00 TL (Yirmi altı milyon dokuz yüz seksen bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı B Grubu nama yazılı ve 2.970.000 adet 2.970.000,00 TL (İki milyon dokuz yüz yetmiş bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı C Grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır.

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, 2013-2017 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zaman kayıtlı sermaye tavanına kadar paylar ihraç ederek sermayeyi artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımlarında ihraç olunacak paylar sahibi bulundukları pay grupları itibariyle payları oranında dağıtılacaktır. Sermaye artırımlarında yeni (A) grubu pay ihdas edilemez. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilecektir. Yönetim Kurulu imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim kurulunca bu fıkra kapsamında alınan kararlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde kamuya duyurulur. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, <u>2018-2022</u> yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zaman kayıtlı sermaye tavanına kadar paylar ihraç ederek sermayeyi artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımlarında ihraç olunacak paylar sahibi bulundukları pay grupları itibariyle payları oranında dağıtılacaktır. Sermaye artırımlarında yeni (A) grubu pay ihdas edilemez. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilecektir. Yönetim Kurulu imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim kurulunca bu fıkra kapsamında alınan kararlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde kamuya duyurulur. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.
---	--

Şirket'in 19.10.2018 tarih ve 2018/32 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın (II-18.1) sayılı "Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği"nin 6'ncı maddesi 6'ncı fıkrası hükmü çerçevesinde; Şirket'in mevcut 100.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 30.000.000 TL'ndan, 15.000.000 TL tutarında % 50 oranında artırılmak suretiyle, 45.000.000 TL'na çıkarılmasına, artırılacak 15.000.000 TL sermayenin tamamının finansal tablolarda yer alan olağanüstü yedeklerden karşılanmasına ve Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") nezdinde kayden izlenmekte olan ve aralarında grup ayrımı bulunan, nama yazılı paylardan oluşan mevcut çıkarılmış sermayenin % 50

oranına isabet eden artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek 15.000.000 TL nominal değerdeki payların, artırım tarihindeki pay sahiplerine payları oranında bedelsiz olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin tamamı finansal tablolarda yer alan olağanüstü yedeklerden karşılanmak suretiyle 30.000.000 TL'nden 45.000.000 TL'sına artırılması dolayısıyla ihraç edilecek 15.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.11.2018 tarih ve 56/1298 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Bedelsiz sermaye artırımını dolayısıyla tadil edilen Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesi 30.11.2018 tarih ve 9714 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

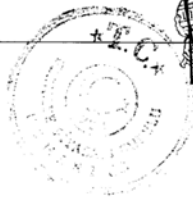
LİDER FAKTORİNG A.Ş.
ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

MEVCUT METİN	YENİ METİN
SERMAYE, ORTAKLIK YAPISI VE PAYLAR Madde 6- Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 01.10.2013 tarih ve 33/1070 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018–2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. İzin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2022 yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulu'nun, sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımını yapamaz. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.- (Yüz Milyon) TL olup her biri 1 (Bir) TL itibari değerde 100.000.000.- (Yüz Milyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 (Otuz Milyon) TL'dir. Bu sermaye; her biri 1 (Bir) TL değerinde 30.000.000 (Otuz Milyon) adet nama yazılı paya bölünmüş olup, muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu payların 50.000 adet, 50.000,00 TL (Elli bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı A Grubu nama yazılı, 26.980.000 adet 26.980.000,00 TL (Yirmi altı milyon dokuz yüz seksen bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı B Grubu nama yazılı ve 2.970.000 adet 2.970.000,00 TL (İki milyon dokuz yüz yetmiş bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı C Grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır.	SERMAYE, ORTAKLIK YAPISI VE PAYLAR Madde 6- Madde 6- Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 01.10.2013 tarih ve 33/1070 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018–2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. İzin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2022 yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulu'nun, sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımını yapamaz. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000.- (Yüz Milyon) TL olup her biri 1 (Bir) TL itibari değerde 100.000.000.- (Yüz Milyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 45.000.000 (Kırk Beş Milyon) TL'dir. Bu sermaye; her biri 1 (Bir) TL değerinde 45.000.000 (Kırk Beş Milyon) adet nama yazılı paya bölünmüş olup, muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu payların 50.000 adet, 50.000,00 TL (Elli Bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı A Grubu nama yazılı, 40.495.000 adet 40.495.000,00 TL (Kırk Milyon Dört Yüz Doksan Beş Bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı B Grubu nama yazılı ve 4.455.000 adet 4.455.000,00 TL (Dört Milyon Dört Yüz Elli Beş Bin Türk Lirası) nominal değerli kısmı C Grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır.



15 Kasım 2018¹

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, 2018-2022 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zaman kayıtlı sermaye tavanına kadar paylar ihraç ederek sermayeyi artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımlarında ihraç olunacak paylar sahibi bulundukları pay grupları itibarıyla payları oranında dağıtılacaktır. Sermaye artırımlarında yeni (A) grubu pay ihdas edilemez. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilecektir. Yönetim Kurulu imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim kurulunca bu fıkra kapsamında alınan kararlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde kamuya duyurulur. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir	Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, 2018-2022 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zaman kayıtlı sermaye tavanına kadar paylar ihraç ederek sermayeyi artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımlarında ihraç olunacak paylar sahibi bulundukları pay grupları itibarıyla payları oranında dağıtılacaktır. Sermaye artırımlarında yeni (A) grubu pay ihdas edilemez. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilecektir. Yönetim Kurulu imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim kurulunca bu fıkra kapsamında alınan kararlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde kamuya duyurulur. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir
--	--



MİDER
FACTORİNG A.Ş.

15 Kasım 2018

4.12. Derecelendirme Notları

Lider Faktoring 2009 yılından Fitch Ratings'den kredi derecelendirme notu almaktadır. Fitch Ratings, Ağustos 2018'de Lider Faktoring'in ulusal para birimi cinsinden uzun vadeli kredi derecelendirme notunu

BBB(tur) ve görünümünü "Negatif" olarak belirlemiştir.

Fitch Ratings tarafından hazırlanan detaylı rapor, Şirket'in www.liderfaktoring.com.tr adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri – Derecelendirme Notları" bölümü altında "Fitch Ratings Kredi Derecelendirme Raporu" adıyla kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

Lider Faktoring ayrıca kurumsal yönetim derecelendirme notu almaktadır. Lider Faktoring için Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin Ağustos 2017'de 9,10 olarak belirlediği kurumsal yönetim derecelendirme notu Ağustos 2018'de 9,10 olarak teyit etmiştir. Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu 2008 yılından bu yana her sene revize edilmekte olup her sene düzenli şekilde artış sergilenmektedir.

Lider Faktoring'in kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda ilk derecelendirme notunun tahsis edilmesinden bu yana geçen süre içinde gerçekleştirmiş olduğu iyileştirmeler göz önüne alınarak, Şirket'in Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu yukarıdaki şekilde güncellenmiştir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan detaylı rapor, Şirket'in www.liderfaktoring.com.tr adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri – Derecelendirme Notları" bölümü altında "SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu" adıyla kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği tarafından verilen Kurumsal Yönetim Ödülleri'nde "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu En Yüksek Halka Açık Olmayan Şirket" kategorisinde Lider Faktoring 2010, 2011 ve

2013 yıllarında en yüksek notu alarak üç kez **Birincilik Ödülü**'ne layık görülmüştür.

Kredi ve kurumsal yönetim derecelendirme çalışmaları her sene yenilenmektedir.

5. FİNANSAL DURUM

5.1. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

Şirket misyonumuz, çalışma prensiplerimiz ve modelimizin şirketimize sağlamış olduğu esneklik ve granüler risk yapımız ile 2018 yılında başarılı işlere imza atmaya devam ettik.

Yönetim Kurulu olarak yıllar içerisinde sağlamış olduğumuz büyümenin yanı sıra risk yönetimine verdiğimiz önem sayesinde her geçen gün daha fazla sektörden müşteri ile riskin tabana yayılması bizi sevindiren bir husustur. Özellikle ülke ekonomisinin temel taşları niteliğindeki KOBİ'lere değişen piyasa şartlarına rağmen aralıksız verdiğimiz yüksek kaliteli hizmet, Şirketimizi sektörde ilgi ile izlenen bir konuma getirmektedir. Müşteri portföyümüzü yönetmekteki etkin başarımızı 2019 yılında artarak devam ettirmeyi hedeflemekteyiz.

Müşteri sayımızı arttırmadaki en büyük başarımız güçlü ve sürekli pazarlama faaliyetlerinin yanında

müşteri memnuniyetimizin bize geri dönüşüdür.

Yüksek seyreden cari açığı azaltmak ve enflasyonu kontrol altına almak üzere alınan tedbirler sonucunda 2018 yılında ekonomimizdeki büyümenin istenen boyutta olmadığı bir yılda Şirket olarak risk yönetiminden ödün vermeden faaliyetlerimizi sürdürmeye büyük önem gösterdik.

Dünya piyasalarına baktığımızda 2018 yılında FED'in gerçekleştirdiği faiz artışları ve bunun yansıması olarak gelişmekte olan ekonomilere giren para miktarlarında azalma halen devam etmektedir. Global sermayenin yön arayışında kırılganlıkları gelişmekte olan ülkelerin para birimleri üzerinde 2018 yılında da belirgin bir şekilde gözlemlendi.

Tüm bu iç ve dış koşullara rağmen başarımızın arkasında yatan temel prensip bilançomuzun hem aktif hem de pasifinde ödün vermeksizin uyguladığımız etkin ve doğru risk yönetimidir. Şirketimizin uzun soluklu başarısının ve yükselen değerinin temelini bu prensibimizden geçtiğinin bilincindeyiz.

Güçlü özkaynaklara ulaşmamızın önemli mihenk taşlarından olan aktif tarafta yaptığımız çeşitlendirmeyi bilançomuzun pasif tarafında da gerçekleştirdiğimiz bir yılı geride bıraktık. 2018 yılında bono ve tahvil ihraçlarıyla pasif çeşitlendirmemiz hız kesmeden devam etmiştir. 2018 yılı sonuna geldiğimizde bugüne dek ihraç ettiğimiz bono ve tahvillerin tutarının 1,80 milyar TL'ye ulaştığını ve bunun 1,74 milyar TL tutarındaki kısmını başarıyla itfa ettiğimizi sizlerle paylaşmaktan gurur ve kıvanç duymaktayım. 2019 yılında yeni borçlanma araçları ihraç etmeyi planlamaktayız.

Sağlamış olduğumuz yeni kaynaklar; Türk ekonomisinin itici gücü olan KOBİ'lerin fonlanması amacıyla, Lider Faktoring'in gerçekleştireceği faktoring işlemlerinde kullanılacaktır.

Güçlü özkaynaklarımız herhangi bir anda oluşacak olumsuz bir konjonktür

anında bizi sektörde güçlü kılmaktadır. Lider Faktoring'in; müşterilerinin ihtiyaçlarını doğru analiz eden, kaliteli ve hızlı çözümler sunan müşteri odaklı iş modeli ve iş yapma prensiplerimizden ödün vermeden artırdığımız işlem hacmimiz ve karlılığımız sayesinde özkaynaklarımız 2018 yılı sonunda 156,1 milyon TL'ye ulaşmıştır. Bu politikamız şirketimizin kreditorler nezdinde yerini sağlamlaştırırken, müşterilerimize daha etkin ve güçlü fonlama yapmamızı sağlamaktadır.

Lider Faktoring Yönetim Kurulu olarak 2018 yılında da her türlü zorluğun üstesinden birlikte geldiğimiz müşterilerimiz, paydaşlarımız, çalışanlarımız ve yüksek güvenleriyle bizi destekleyen kreditorlerimize teşekkür ederiz.

NEDİM MENDA

YÖNETİM KURULU BAŞKANI

5.2. Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri

Güçlü özkaynak yapısı ve çalışma ilkeleri ile Lider Faktoring, farklı ölçeklerde 29.000'i aşkın müşteriye yurtiçi faktoring hizmeti sunmaktadır. Müşterilerimizin büyük çoğunluğunu çok sayıda sektöre dağılmış KOBİ'ler oluşturmaktadır. Firmamız her yıl olduğu gibi, KOBİ'lere yönelik fonlamasına devam ederek, ülke ekonomisine olan katkısını sürekli kılmaya gayret etmiştir. KOBİ'lere sağladığımız bu destek ülkemiz üretiminin temel taşları olan KOBİ finansmanında faktoring şirketlerinin önemini bir kez daha göstermesi açısından önemlidir.

Kurumsal yönetime ve kurumsallaşmaya büyük önem vermekteyiz. 2014 yılı içerisinde gerçekleştirdiğimiz

halka arzın kurumsallaşmada önemli bir adım olduğuna yürekten inanıyoruz. Halka arzın bir anlamda bugünlere kadar sarf edilen emeklerin taçlandırılması olduğunu düşünüyoruz. Halka açık bir şirket olarak Lider Faktoring'in bankalar nezdindeki itibarı artacaktır. Bunun yanında, halka arz sonrası Lider Faktoring'in müşteriler nezdindeki bilinirliği artacak ve bu anlamda halka arz, Lider Faktoring'in büyüme stratejisine de olumlu katkıda bulunacaktır.

2018 yılında Lider Faktoring faaliyetlerine devam ederken BDDK'nın asgari %3 olarak tutturulması ve idame ettirilmesini zorunlu kıldığı standart oranının çok üzerinde özkaynağa (%15,7) sahiptir.

Global ekonomideki ve ülke içindeki gelişmelerin çok hızlı yaşandığı ve gerek sektörümüzü, gerekse reel ekonomiyi çok etkilediği bir yılda Lider Faktoring olarak başarılı bir seneyi daha geride bıraktık. 2018 yılı sonunda özkaynaklarımızı %17,6 artış göstererek 2017 yılı sonundaki 132,7 milyon TL seviyesinden 156,1 milyon TL seviyesine çıkarmayı başardık.

Finansman kaynaklarında farklılaşmanın ve alternatif piyasaların çok önemli olduğu günümüzde; 2010-2018 yıllarında ihraç ettiği toplam 1,80 milyar TL tutarındaki bono ve tahviller ile Lider Faktoring, vade, çeşitlilik ve finansman kapasitesinin artırılması konularında farklılık yaratmayı başarmıştır. 31.12.2018 itibarıyla tedavülde olan tüm bono ve tahvilleri BIST'te işlem görmekte olan Lider Faktoring 2019 yılında yeni borçlanma araçları ihraç etmeyi planlanmaktadır. Büyüyen Türk ekonomisine kaynak yaratmayı ve bu kaynağı, her zaman çözüm ortağı olarak yanlarında olduğumuz KOBİ'lerin işletme sermayesi ihtiyacının fonlanmasında kullanmayı, kendimize görev biliyoruz.

Lider Faktoring'in aktif kalitesinin korunması iş modelimizin granüler ve riskin müşteri, alacağın borçlusu, sektör ve coğrafi olarak yaygın dağıtılması prensiplerimizle birlikte önceliğimizdir.

Lider Faktoring, kabul veya reddettiği bütün işlem başvurularını hızlı ve net bir şekilde cevaplanması gereken talepler olarak kabul etmektedir. Hangi kaynaktan ulaşılsa ulaşılsın, Lider Faktoring müşterileri çok hızlı cevap bulmaktadır.

Yurt geneline yayılmış 24 adet şubemiz ve muhabir bankalarımız aracılığı ile işlemler hızla gerçekleştirilmektedir. 2019 yılında şubelerimizin iş verimini artırarak coğrafi kapsamımızı ve müşteri sayımızı artırmayı hedeflemekteyiz. 2016 yılının son günlerinde bünyemize kattığımız ve 2017 yılında paylarının tamamına sahip olduğumuz Destek Varlık Yönetim A.Ş.'de de sürdürülebilir büyümeyi ve varlık yönetim sektöründe de faktoring sektöründe olduğu gibi sektöre pozitif katkılar yapabilecek bir oyuncu olmayı hedeflemekteyiz.

Kuruluşumuzdan itibaren ilke edindiğimiz çalışma prensiplerimizle 2019 yılında da müşterilerimize verdiğimiz finansman desteğimizi durmadan devam ettireceğiz. Tüm müşteri ve paydaşlarımıza güzel bir 2019 yılı geçirmelerini dilerim.

CAN GÜNEY

GENEL MÜDÜR

5.3. Şirket'in Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirket'in son üç yıl itibariyle esas faaliyet gelirleri, sadece faktoring gelirlerinden oluşmuş olup, bunun detaylı kırılımı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

FAKTORİNG GELİRLERİ (Bin TL)	31.12.2016	31.12.207	31.12.2018
1.Faktoring Alacaklarından alınan faizler	143.413	183.899	289.145
1.1. İskontolu	121.721	182.609	287.316
1.2. Diğer	21.692	1.290	1.829
2. Faktoring Alacaklarından alınan ücret	8.215	8.786	9.537
2.1. İskontolu	8.138	8.667	9.060
2.2. Diğer	77	119	477
TOPLAM	151.628	192.685	298.682

Faktoring Hizmetinin İşleyişi

Faktoring Türkiye'de yaygın olarak kullanılan bir finansman modelidir. Birçok Türk şirketi işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak için faktoring kullanmaktadır. Faktoring, şirketlerin finansmana ulaşma hızı, faktoring ile banka kredilerinin birlikte kullanılmasının sağladığı esneklik ve bankaların bu tür kredilere olan talepleri tam karşılayamamasından dolayı şirketler için cazip bir finansman modeli haline gelmiştir.

Faktoring, yapısı gereği KOBİ'lere yönelik hizmet veren, yasal ortamı gereği faturalı ticareti özendiren ve finans sektörüne canlılık ve rekabet getiren bir finansman alternatifidir. Faktoring şirketlerinin büyük bir kısmı 90 ila 120 gün vade ile çalışmaktadır. Ağırlıklı olarak 3 aydan kısa süreli vadeler için iskonto yapılmaktadır.

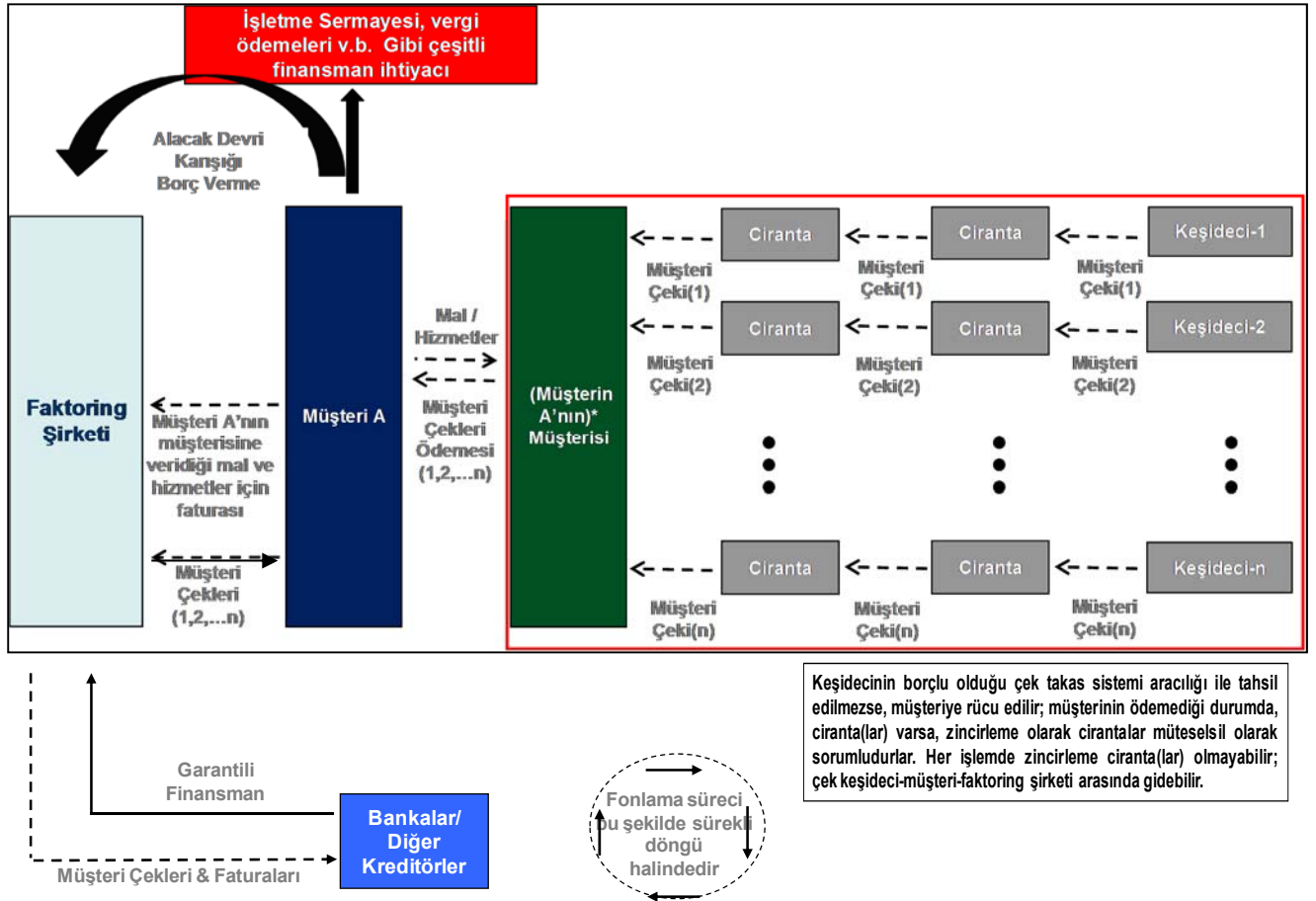
Şirket müşterileriyle standart faktoring sözleşmeleri yapmaktadır. Her bir sözleşme temlik edilecek alacaklar için müşterilerin verdiği garantileri, faktoringe tabi olacak azami miktarı, işlemin tamamen rücu edilebilir niteliğine ilişkin yükümlülükleri, müşterinin veya garantörün ödeme veya temlik yöntemlerini ve sona erme hükümlerini içermektedir. Sözleşmeler süresiz olarak yapılmakla birlikte, Şirket'in sözleşmeleri bir aylık mehil vermek suretiyle sona erdirme imkanı olduğu gibi, bazı temerrüt hallerinde sözleşmeyi anında sona erdirme hakkı da bulunmaktadır. Sözleşmelerin sona ermesiyle birlikte Şirket'e karşı ödenmesi gereken tüm meblağlar muaccel hale gelmektedir. Faktoring sözleşmeleri rücu edilebilecek şekilde yapılmaktadır. Böylece Şirket, faktoring sözleşmesi tahtında ödenmesi gereken meblağları tahsil edemediği takdirde sadece çekin keşidecisine veya cirantasına değil, aynı zamanda müşterisine de başvurarak meblağın ödenmesini talep edebilmektedir. Türk hukukuna göre, faktoring sözleşmelerinin rücu ilişkisi içermeyen de yapılması mümkün olup, bu durumda ilgili çek tahtında ödenmeyen meblağlar için sadece çekin keşidecisine veya cirantasına başvurarak tahsilat yapma imkanı bulunmaktadır.

Lider Faktoring Türkiye'deki küçük ve orta büyüklükteki üretim şirketleri ile faktoring işlemleri gerçekleştirmektedir. Lider Faktoring'in müşterileri kendi müşterilerine ürünlerini satmakta ve karşılığında ileri tarihli çekler almaktadırlar. İlgili müşteri ya keşideci ya da son ciranta olabilir. Çekler genelde 90 ile 100 gün ileri tarihli olup çekin tarihi vade bitimi olarak işlem görmektedir.

Alacaklara konu olan her çekin ödenmesine dair bilgi elektronik olarak çek hizmeti sunan bankalardan Lider Faktoring'e gönderilmekte, ya da Lider Faktoring tarafından elektronik ortamda izlenebilmektedir. Lider Faktoring'in finansman bölümü daha sonra ödeme bilgilerini Lider Faktoring'in bilgi işlem sistemine girerler. Çeklerden birine ilişkin ödeme yapılmadıysa çekin orijinal kopyası rücu ve takip süreci için Lider Faktoring'e gönderilir.

Lider Faktoring kabili rücu faktoring yapmaktadır, bu durumda Lider Faktoring'in faktoring alacağına dair ilgili sözleşmesi kapsamında müşterisine, çeklerle ilgili olarak yasal olarak çekin keşidecisine, ciranta(lar)sına ve son ciranta olması nedeni ile yine müşterisine karşı rücu hakkı vardır.

Lider Faktoring A.Ş. tipik kabili rücu faktoring işlemi ve fonlama şeması aşağıda sunulmaktadır:



Şirket'in, faktoring işlemlerinin onaylanması sürecinde gerçekleştirdiği kredi inceleme prosedürü öncelikle alacağın ödenmesinde kullanılacak olan çekin keşidecisini daha sonra ise ciranta(lar)sını kapsamaktadır.

Faktoring, mal veya hizmet satışından doğmuş veya doğacak alacakları temlik olarak satıcı firmaya garanti, tahsilat / alacak yönetimi ve finansman (ön ödeme) hizmetlerinden en az birinin sunulduğu finansal bir enstrümandır. Faktoringin kapsadığı bu hizmetler, işletmelerin ihtiyaçlarına göre birlikte ya da ayrı olarak sunulabilir. Şirket, tahsilat ve finansman hizmetlerini sunmaktadır.

Tahsilat:

Satıcı firmaların devrettikleri alacaklar, faktoring şirketinin alacağı haline dönüşür. Tahsilatı faktoring şirketi takip eder. Tahsilat takibini faktoring şirketine devreden işletmeler, alacaklarının tahsiline zaman ve para harcamak yerine asli faaliyetlerine yoğunlaşarak sürdürülebilir ve güvenli büyüme fırsatı yakalayabilir.

Finansman:

Vadeli alacaklarını faktoring şirketine devreden satıcı firmalar, vadelerinden önce bu alacaklarının belli bir yüzdesini ön ödeme olarak kullanabilirler. Böylece alacakların nakde dönüşümü hızlanır ve işletmenin büyümesi için gerekli olan nakit herhangi bir dış kaynağa gerek olmadan ticari alacaklardan elde edilmiş olur. Faktoring, "satışlara paralel" işletme sermayesi sağlar ve firmaların işletme sermayesi gereksinimini azaltır.

Lider Faktoring'in genel müdürlüğü İstanbul'da olup 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla farklı şehirlerde toplam 24 şubesi mevcuttur. Lider Faktoring 2002'den itibaren kademeli olarak şube ağını genişleterek günümüzde 24 şube ile 60 şehirdeki müşterilerine hizmet vermektedir.

Lider Faktoring, coğrafi büyüme stratejisi kapsamında temel olarak faktoringe talep olan, sanayi merkezlerine yakın ve faktoring penetrasyonunun düşük olduğu bölgelere yoğunlaşmaktadır.

Kredi riski yönetimi kapsamında kredi portföyü sektörel, coğrafi, müşteri ve keşideci bazında çeşitlendirilmiştir:

- Hiçbir sektörden doğan faktoring alacaklarının toplam alacakların %20'sini geçmemesi hedeflenir
- Hiçbir müşteriden toplam alacakların özkaynakların %10'unu geçmemesi hedeflenir
- Hiçbir keşideciden toplam alacakların özkaynakların % 4'ünü geçmemesi hedeflenir
- Hiçbir ilden alacakların toplam alacakların %12,50'sini geçmemesi, İstanbul dışındaki en büyük üç ilden olan alacakların toplam alacakların %30'unu geçmemesi hedeflenir; bu oran İstanbul için %50'dir

2008-2018 yılları arasında faktoring sektörü aktiflerinin bileşik yıllık büyüme oranı ("BYBO") %16 iken Lider Faktoring'in aktiflerinde de BYBO %17 olmuştur. Aynı dönem zarfında sektörün özkaynaklarında BYBO %11 iken Lider Faktoring özkaynakları %15 BYBO sergilemiştir.

5.4. Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Şirket'in Bu Sektördeki Yeri ile Avantajları ve Dezavantajları Hakkında Bilgi

Ekonomik gelişmenin gerektirdiği kaynak ihtiyacı, yeni finansal teknikleri ve finansal kurumları beraberinde getirmiştir. Önce gelişmiş ülkelerde uygulamaya konan bu yeni finansal teknikler, finans piyasalarının hızlı gelişmesi ve dünya ekonomisindeki bütünleşme sonucu gelişmekte olan ülkelere de yayılmıştır. Bu yeni finansal ürünlerden biri de "faktoring"dır.

Faktoring, yapısı gereği KOBİ'lere yönelik hizmet veren, yasal ortamı gereği faturalı ticareti özendiren ve finans sektörüne canlılık ve rekabet getiren bir finansman alternatiftir. Faktoring şirketlerinin büyük bir kısmı 90 ila 120 gün vade ile çalışmaktadır. Ağırlıklı olarak 3 aydan kısa süreli vadeler için iskonto yapılmaktadır.

Dünyada Faktoring Sektörü

2017 yılı sonu itibarıyla tüm dünyada faktoring hacmi 3,1 trilyon USD düzeyindedir. Yıllar itibarıyla faktoring işlem hacminin dünyada ve Türkiye'deki gelişimi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

(Milyon ABD Doları)	DÜNYA			TÜRKİYE		
	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam
2008	1.621.350	248.327	1.869.677	24.447	4.230	28.677
2009	1.598.882	236.606	1.835.488	27.110	3.260	30.370
2010	1.860.385	326.023	2.186.408	46.919	4.675	51.594
2011	2.268.640	342.244	2.610.844	36.350	7.348	43.698
2012	2.346.646	464.699	2.811.346	36.330	7.957	44.287
2013	2.522.564	555.941	3.078.505	40.839	8.461	49.300
2014	2.257.817	590.020	2.847.837	40.912	9.240	50.152
2015	2.015.177	579.552	2.594.729	32.784	8.273	41.057
2016	2.065.908	560.582	2.626.490	32.087	6.698	38.784
2017	2.494.094	623.344	3.117.437	33.800	7.340	41.140

Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

2017 yılında coğrafi bölgeler bazında dünya faktoring hacminin dağılımı aşağıda gösterilmektedir.

(Mn ABD Doları)	AVRUPA	AMERİKA	AFRİKA	ASYA-PASİFİK	ORTADOĞU	TOPLAM	TÜRKİYE
Yurtiçi	1.633.829	227.649	25.591	598.809	8.216	2.494.094	33.800
Yurtdışı	408.158	23.685	410	189.686	1.405	623.344	7.340
Toplam	2.041.987	251.334	26.001	788.495	9.621	3.117.437	41.140

Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

Türkiye’de Faktoring Sektörü

Faktoring, Türkiye’de ilk olarak 1988 yılında bankalar tarafından bir banka işlemi olarak uygulamaya konulmuş, 1990 yılından itibaren şirketleşerek 100 milyon USD olan yıllık ciro tutarını Finansal Kurumlar Birliği verilerine göre, 2017 yılında 38,3 milyar USD’ye ulaştırmıştır.

27 Haziran 1994 tarihinde çıkarılan ve 90 sayılı “Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname’de değişiklik yapan 545 sayılı “Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamenin Bazı Maddelerinin Değiştirilmesine İlişkin Kanun Hükmünde Kararname" ile diğer hususlar yanında, faktoring şirketlerinin faaliyetlerinin düzenlenmesi ve denetlenmesi konusunda düzenlemeler yapılmıştır. Bu Kararnameye dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından "Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik" çıkarılmıştır. Şirket, bu Yönetmelik hükümlerine göre faaliyetlerini sürdürmekte iken faktoring şirketlerini düzenleme ve denetleme yetkisi 1 Kasım 2005 tarih ve 25983 sayılı Mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren 5411 sayılı “Bankacılık Kanunu”nun ilgili hükümleri ile Hazine Müsteşarlığı’ndan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumuna devrolmuştur. Bu itibarla, BDDK tarafından hazırlanarak 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” ile Hazine Müsteşarlığı’nın yayımladığı anılan Yönetmelik yürürlükten kaldırılarak, diğer hususlar yanında, faktoring şirketlerinin kuruluş ve faaliyet şartları yeniden düzenlenmiştir. Yeni Yönetmelik ile faktoring şirketlerinin verilen süre içerisinde anılan Yönetmelik hükümlerine intibak etmesi istenmiş olup, intibak eden şirketlere faaliyet belgesi verilmiştir. Şirket faaliyet izin belgesini BDDK’nın 30 Nisan 2008 tarih ve 2585 sayılı kararı ile almıştır.

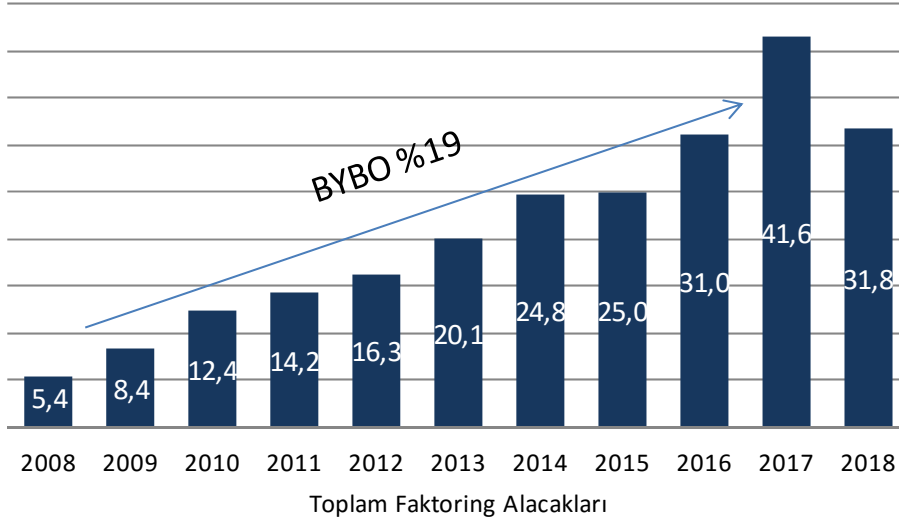
13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu”nun yayımı sonrasında faktoring işlemlerine ilişkin alt düzenlemeler yenilenmiştir. Şirket bu Kanun ve bu Kanuna dayanarak BDDK tarafından yapılan alt düzenlemeler çerçevesinde faktoring sektöründe faaliyetlerine devam etmekte olup BDDK’nın denetim ve gözetimi altında bulunmaktadır.

Finansal hizmetlerin çeşitlenmesi, gelişmesi ve derinleşmesi yolunda önem taşıyan bankacılık dışı finansal sektörler Türkiye’de henüz gelişme aşamasında olmakla birlikte, finans sistemi içindeki payları her geçen gün artış göstermektedir. Özellikle, 13 Aralık 2012’de yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile getirilen yenilikler faktoring sektörünün geleceği açısından önem taşımaktadır.

Bu Kanun ile; faktoring şirketlerinin asgari ödenmiş sermayesinin 20 milyon TL olması, tahsili geciken alacaklar için karşılık ayırma zorunluluğu, kurulacak şirketin anonim şirket şeklinde ve kurucu ortak sayısının en az 5 olması, 1 yıl içinde faaliyete geçme zorunluluğu, Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliğinin kurulması, yurt içi veya yurtdışı şube açmanın izne tabi olması, ana faaliyet konuları dışında faaliyette bulunamama, kredilerde limitler belirlenmesi gibi önemli değişiklikler yapılmıştır. Bu Kanun ile sektörün daha şeffaf ve uluslararası standartlara uygun hale gelmesi hedeflenmektedir. Sektörün önümüzdeki dönemde BDDK’nın düzenlemeleriyle birlikte sağlıklı büyüme eğilimini sürdürmesi beklenmektedir.

Sektördeki firmaların hizmet sunmadaki hızları, BDDK gözetim ve denetimi sonrasında sektöre karşı olan güvenin olumlu yönde gelişmesi, hedef kitle olan KOBİ’lerde faktoring işlemlerinin sağladığı ilave işletme sermayesi imkanlarına ulaşımın kolaylaşması, sektöre son yıllarda büyüme konusunda ivme kazandırmıştır. Buna karşılık, sektöre ilişkin yasal düzenlemelerin yakın zamanda yapılmış olması, sektör genelinin fon kaynaklarına ulaşımında halen istenilen düzeye ulaşmamış olmasına sebebiyet vermiştir.

Türkiye’de 2008 yılında 5,4 milyar TL olan toplam faktoring alacakları geçen yıllar zarfında TL bazında %19 bileşik yıllık büyüme oranı sergileyerek 2018 yılında 31,8 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.



Kaynak: BDDK

2018 sonunda aktiflerinin toplamı 34,6 milyar TL'ye ulaşan faktoring sektörü ağırlıklı olarak KOBİ olan müşterilerine 31,8 milyar TL finansman sağlamıştır. 2018 yılında özkaynaklar bir önceki yıla göre %17,1 artarak 6,8 milyar TL'ye ulaşmış ve sektörün reel sektöre sağladığı krediler özkaynaklarının 4,7 katını bulmuştur.

Türkiye'deki faktoring sektörüne ait finansal göstergeler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Finansal Göstergeler (Milyon TL)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Toplam Aktifler	7.575	10.407	14.463	15.617	18.146	21.800	26.522	26.693	33.089	43.712	34.608
Faktoring Alacakları	5.430	8.351	12.370	14.213	16.327	20.106	24.831	24.992	31.025	41.599	31.778
Tahsili Gec. Alacaklar	523	522	525	565	803	984	1.147	1.459	1.521	1.500	2.096
Özkaynaklar	2.319	2.493	2.941	3.376	3.856	4.015	4.450	4.594	5.084	5.781	6.770
Kullanılan Krediler	4.919	7.499	10.961	11.439	12.811	15.462	18.421	18.011	23.502	31.861	23.048
Net Kar / (Zarar)	437	330	412	492	610	498	622	393	664	929	1.306

Kaynak: BDDK

BDDK verilerine göre, 2018 yıl sonu itibariyle faktoring sektörünün aktifleri bir önceki yıl sonuna göre %20,8 oranında küçülmüş olup 34,6 milyar TL'ye gerilemiştir.

Türkiye'nin kredi penetrasyon oranı uluslararası standartlarla kıyaslandığında düşüktür, genellikle ticari banka kredileri kurumsal ve bireysel müşterilere yöneliktir, faktoring sektörü KOBİ'ler için alternatif bir finansman seçeneği olarak ön plana çıkmaktadır.

Şirket'in Faktoring Sektöründeki Yeri ile Avantaj ve Dezavantajları Hakkında Bilgi

Lider Faktoring, Finansal Kurumlar Birliği'nin üyelerine özel olarak paylaştığı 2016 yılı sonuçlarına göre, yurtiçi faktoring işlem hacminde birlik üyesi banka ve banka dışı tüm faktoring şirketleri arasında 13. sırada yer almıştır (toplam birlik hacmi 101,0 milyar TL). Lider Faktoring 2016 yılı sonuçlarına göre yurtiçi işlem hacmi açısından birlik üyeleri arasındaki 5. en büyük banka dışı faktoring şirkettir.

2017 yılı sonuçlarına göre, yurtiçi faktoring işlem hacminde birlik üyesi banka ve banka dışı tüm faktoring şirketleri arasında 14. sırada yer almıştır (toplam birlik hacmi 117,4 milyar TL). Lider Faktoring 2017 yılı sonuçlarına göre yurtiçi işlem hacmi açısından birlik üyeleri arasındaki 5. en büyük banka dışı faktoring şirkettir.

Yurtiçi Faktoring	2014	2015	2016	2017
Lider Faktoring - hacim ('000 TL)	2.246.897	1.801.714	2.130.272	2.741.598
Toplam Birlik Üyeleri - hacim ('000 TL)	94.869.740	95.323.174	100.947.204	117.399.448
Lider Pazar Payı (%)	%2,37	%1,89	%2,11	%2,34

Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

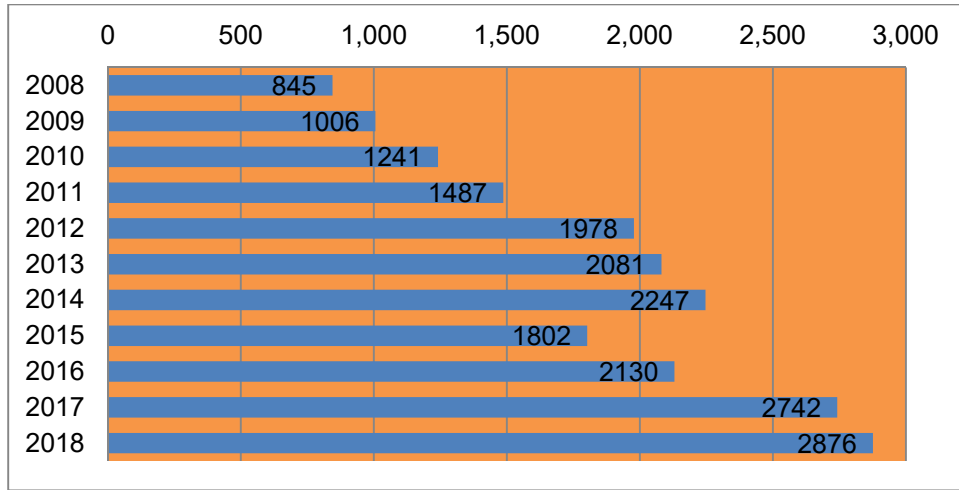
Şirket, faktoring şirketleri arasında güçlü bir özkaynağa sahip olmakla beraber, bir banka iştiraki değildir ve bu yüzden, ana ortağından borçlanma imkanına sahip olmamaktadır. Bu bir dezavantaj oluşturmamaktadır.

Diğer yandan Şirket, coğrafi olarak oldukça geniş bir erişime sahiptir ve yurtiçinde 24 şube ile faaliyet göstermektedir ve bu sektördeki diğer şirketlere karşı, risk ve getirinin dengeli yönetiminde bir avantaj oluşturmaktadır.

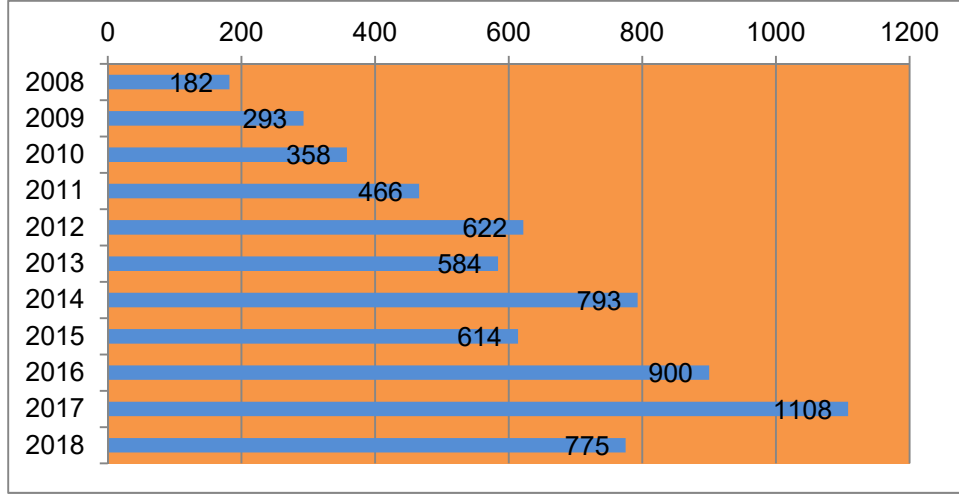
5.5. Şirket'in Başlıca Finansal Göstergeleri

Başarılan sürekli ve dengeli büyüme rakamları sonucunda Lider Faktoring'in 31.12.2018 tarihi itibarı ile toplam bilanço büyüklüğü 1,0 milyar TL; bu büyüklüğün 775 milyon TL tutarı faktoring alacakları olup özkaynakları 156,1 milyon TL'dir. Lider Faktoring'in bilanço yapısında aktiflerin %75'inden fazlası faktoring alacaklarıdır.

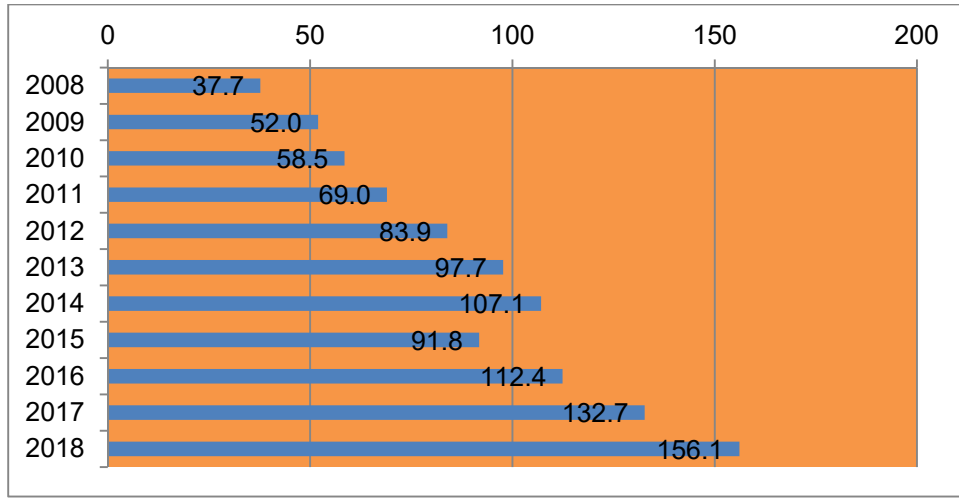
İşlem Hacmi (Milyon TL)



Yıl Sonu Faktoring Alacakları (Milyon TL)



Yıl Sonu Özkaynaklar (Milyon TL)



Özet Bilanço:

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Seçilmiş Kalemler (Bin TL)	31.Ara.18	31.Ara.17	31.Ara.16
Nakit Değerler	7.743	20	11
Bankalar	15.341	8.598	8.423
Krediler (Net)	775.154	1.107.961	900.234
<i>Factoring Alacakları</i>	775.054	1.107.961	899.848
<i>Takipteki Alacaklar</i>	100	-	386
Maddi Duran Varlıklar	68.667	38.426	33.026
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	772	558	162
Cari Dönem Vergi Varlığı	427	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.180	6.398	6.118
Diğer Aktifler	122.922	135.489	123.532
Toplam Aktifler	996.206	1.297.450	1.071.506

Alınan Krediler	713.273	846.512	751.804
Factoring Borçları	2.726	1.686	1.473
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.001	21.714	21.956
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	92.382	284.270	174.534
Karşılıklar	6.294	4.787	4.006
Cari Vergi Borcu	23	1.800	1.982
Ertelenmiş Vergi Borcu	-	540	582
Diğer Yükümlülükler	3.435	3.392	2.799
Özkaynaklar	156.072	132.749	112.370
Toplam Pasifler	996.206	1.297.450	1.071.506

(%)	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Factoring Alacakları / Toplam Aktifler	77,8	85,4	84,0
Alınan Krediler / Toplam Pasifler	71,6	65,2	70,2
İhraç Edilen Menkul Kıymetler / Pasifler	9,3	21,9	16,3
Özkaynaklar / Toplam Pasifler	15,7	10,2	10,5

Özet Gelir Tablosu:

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir Tablosu (Bin TL)	31.Ara.18	31.Ara.17	31.Ara.16
Factoring Gelirleri	298.682	192.685	151.628
Finansman Giderleri	-259.869	-151.594	-93.011
Brüt K/Z	38.813	41.091	58.617
Esas Faaliyet Giderleri	-54.054	-43.219	-29.382
Diğer Faaliyet Gelirleri	104.755	56.551	8.673
Karşılıklar	-5.301	-1.551	-4.969
Diğer Faaliyet Giderleri	-58.906	-24.263	-6.270
Net Faaliyet K/Z	25.307	28.609	26.669
Vergi Karşılığı	-5.415	-5.497	-5.301
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı/Zararı	19.892	23.112	21.368
Net Dönem Karı/Zararı	19.892	23.112	21.368

Karlılık Oranları	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Ortalama Özsermaye Karlılığı	13,8%	18,9%	20,9%
Ortalama Aktif Karlılığı	1,7%	2,0%	2,5%

5.6. Finansman Kaynakları ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Lider Faktoring'in finansman kaynakları ağırlıklı olarak yurtiçi ve yurtdışı bankalardan sağlanan kredilerden oluşmaktadır. Tarihsel olarak bakıldığında alınan krediler Şirket toplam pasiflerinin büyük kısmını oluşturmaktadır. Türkiye'deki bankacılık sektöründeki kredilerin artışına paralel olarak Lider Faktoring'in aldığı kredilerin tutarı da genişlemiştir.

Lider Faktoring sermaye piyasalarına büyük önem vermektedir. Şirket ilk kez 11.06.2010 tarihinde 50 milyon TL nominal değerli 2 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil halka arz etmiştir. Bu tahvil ihracı hem yurtiçinde, hem de yurtdışındaki yatırımcılara satılması nedeniyle bir ilk olmuştur.

2010 yılında gerçekleştirdiği ilk tahvil halka arzı ile (2012 yılında itfa olmuştur) birlikte Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında özel durum açıklamaları ve finansal bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda yayınlanmaya başlamıştır.

Şirket 31.12.2018 tarihine kadar toplam 79 bono ve tahvil ihracı (toplamda 1,80 milyar TL) gerçekleştirmiş olup tedavülde olan borçlanma araçları (toplamda 61 milyon TL) BİST'te işlem görmektedir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu ve tedavülde olan borçlanma araçlarına ilişkin temel bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

ISIN Kodu	Vade Başlangıç Tarihi	Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFLDFK31919	23 Mart 2018	30.000.000	22 Mart 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir
TRFLDFK41918	6 Nisan 2018	21.000.000	5 Nisan 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir
TRFLDFK41926	6 Temmuz 2018	10.000.000	26 Nisan 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir

Lider Faktoring ihraç edilen menkul kıymetlerden elde ettiği kaynakları

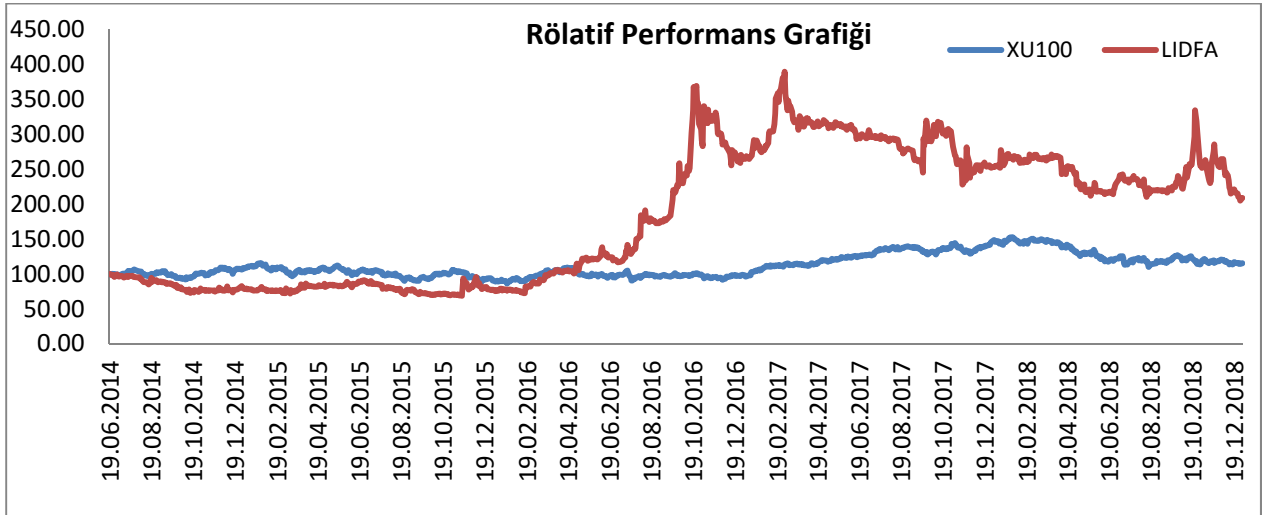
- (i) pasif yapısını çeşitlendirmek,
- (ii) mevcut faktoring işlemlerinin fonlanması ve
- (iii) şube ağını genişletmek de dahil olmak üzere, stratejik ve operasyonel hedeflerinin fonlanması için kullanılmaktadır.

Şirket'in ihraç etmiş olduğu tahvillerin kupon faiz oranları değişken olup, tahvillerin her kupon döneminde oluşacak olan faiz oranları, ilgili tahvil için gösterge olarak seçilen T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senetleri baz alınarak, ilgili sirkülerde belirtilen yöntemler ile yeniden hesaplanmaktadır.

5.7. LIDFA Payları Hakkında Bilgi

Lider Faktoring'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19.06.2014 tarihinde BİST – İkinci Ulusal Pazar'da (rapor tarihi itibarı ile Ana Pazar'da işlem görmektedir) işlem görmeye başlamıştır.

Aşağıdaki grafikte Lider Faktoring payları (temettü ödemesi ve bedelsiz sermaye artırımını sonrasında payların fiyatları yeniden ayarlanmıştır) ile BİST 100 Endeksi'nin Lider paylarının halka arz sonrası işlem görmeye başladığı 19.06.2014 tarihinden 31.12.2018 tarihine kadar göstermiş oldukları performans grafiği yer almaktadır. Buna göre Lider Faktoring paylarının 31.12.2018 tarihli kapanış fiyatının 19.06.2014 tarihli değerine göre %109 arttığı ve aynı dönemde BİST 100 endeksine göre %81'lik bir rölatif yükselme gösterdiği görülmektedir.



5.8. Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Lider Faktoring, 31.12.2018 tarihi itibarıyla 156,1 milyon TL tutarında öz kaynağa sahip bulunmakta olup, sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

5.9. Kar Payı Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu Sermaye Piyasası Kurulu ikincil düzenlemeleri ve bu kapsamda Kurumsal Yönetim İlkeleri ile şirket esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun 31.03.2014 tarih ve 13 sayılı kararı ile Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" karara bağlanmış olup, 30.03.2015 tarihinde yapılan 2014 hesap dönemi olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulan Şirket kar dağıtım politikasının, Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda kabul edilmesine mevcudun oybirliğiyle karar verilmiştir.

Buna göre, Şirket dağıtılabilir net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemekle birlikte, kâr dağıtım döneminde ortaklığın ihtiyaçları ve dağıtılabilir kâr tutarı dikkate alınarak daha yüksek oranda kâr dağıtılmasına, dağıtımda dağıtılabilir yedek akçelerin de kullanılmasına genel kurul karar verebilir. Öte yandan, bu politika, Şirket'in finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sermaye yeterliliği ve öz kaynak gücü, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlı olmakla, pay sahiplerinin gelecekte nakit ve/veya pay olarak kar payı alabileceklerine dair bir güvence de bulunmamaktadır.

Kar payı ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.

Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

Şirket 2018 yılında toplam 9,6 milyon TL kar dağıtımını yapmıştır. Şirket 2016 ve 2017 yıllarında kar dağıtımını yapmamıştır.

5.10. İlişkili Taraf Açıklamaları

Lider Faktoring'in 31.12.2018 itibariyle doğrudan iştiraki bulunmaktadır.

Destek Varlık sermayesinin %49,98'una denk gelen pay (Destek Varlık'ın 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 itibariyle devralınmıştır. Kalan paylar da en son Ekim 2017'de resmi kurumlardan gerekli izinlerin alınmasını takiben satın alınmış olup payların tamamı (%100) Lider Faktoring'e geçmiştir. Konsolide finansal tablolar açısından, Lider Faktoring ve konsolide edilen bağlı ortaklığı Destek Varlık ile birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır.

Bunun dışında, ilişkili taraflarla olan ilişkiler Credit Suisse ile sınırlıdır.

İlişkili taraflar ile faaliyetlere ilişkin özet bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Alınan Krediler (Bin TL)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Credit Suisse AG London Branch	-	63.461	63.461

Faiz Giderleri (Bin TL)	01 Ocak 2018- 31 Aralık 2018	01 Ocak 2017- 31 Aralık 2017	01 Ocak 2016- 31 Aralık 2016
Credit Suisse AG London Branch	-	5.426	15.315

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

6.1. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Çalışmalarına İlişkin Bilgiler

Şirket'i etkileyebilecek belirsizlikleri tanımlamak, risk alma profilini yönetmek ve kurumsal hedeflere ulaşabilmek için makul güvence sağlamak amacıyla oluşturulan kurumsal risk yönetimi, çalışanlar, üst yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından şekillenen, stratejilerin belirlenmesinde yararlanılan ve tüm kurumda uygulanan etkin bir yapıya sahiptir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve sorumlulukları mevzuata uygun yerine getirilmekte ve Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek sebeplerin erken teşhisi, gerekli önlemlerin hayata geçirilmesi ve dolayısıyla riskin etkin yönetilmesiyle ilgili çalışmaları gerçekleştirmektedir. Komite, 2018 yılında altı (6) toplantı gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda, risk yönetim sistemlerinin etkinliğini en az yılda bir kez gözden geçiren Komite, her iki ayda bir Yönetim Kurulu'na durum değerlendirme raporları sunmuş ve raporları denetçi ile paylaşmıştır.

Olasılık, etki ve süreç kapsamında ele alınan riskler finansal, operasyonel, stratejik ve dış çevre riskleri olarak sınıflandırılmaktadır. İçerik doğrultusunda ilgili genel müdürlük birimleri tarafından izlenen risklerin konu edildiği risk yönetimi çerçevesinde Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nu ayrıca bilgilendirmektedir.

6.2. Şirket'in Faaliyetlerine Yönelik İleriye Dönük Riskler

Kredi Riski - Genişleme

Şirket Türkiye genelinde faaliyet göstermektedir. İstanbul ve benzeri gelişmiş şehirlerde faktoring alanında rekabet daha fazla olduğundan bu şehirlerde marjlar daha düşüktür. Şirket faktoring hacmini ve gelirlerini arttırmak amacıyla daha az rekabet olan ve dolayısıyla marjlarda daha az baskının etkili olduğu şehirlerdeki faaliyetlerini geliştirmeyi hedeflemiştir. Şirket'in büyüme stratejisi işini İstanbul dışında da büyütme dayalıdır. Şirket'in büyüme stratejisinin başarısı çeşitli faktörlere bağlıdır. Şirket yeni şubelerine kaliteli personel ya da kredibilite seviyesi uygun müşteri çekemeyebilir. Şirket bu yeni genişlenen alanlardaki müşterilerine ait daha az tarihi bilgiye sahip olacağından ek bir kredi riskine maruz kalabilir. Şirket'in bu büyüme stratejisini tam olarak yerine getirememesi, Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

Kredi Riski - Türk Sanayi Sektörü Riskine Maruz Kalma

Şirket ana olarak sanayi şirketleri ile faktoring işlemlerine girmektedir. Sonuç olarak, Şirket'in işi Türk sanayi sektörünün durumuna bağlıdır. Başka hususların yanı sıra, mevsimsel ve döngüsel eğilimler, ürün maliyetlerinde artışlar ve başka dış faktörler, tek tek ya da hep birlikte, Türk sanayisi üzerinde önemli ölçüde etkide bulunabilir. Bu faktörlerden herhangi birisine bağlı olarak Türk sanayi sektöründeki bir gerileme, Şirket'in müşterilerinin ya da ödeme aracı olarak sağlanan çeklerin keşidecilerinin finansal durumunu negatif olarak etkileyebilir; dolayısı ile geri ödememelerin ihtimalini artırabilir. Bu durum Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

Kredi Riski - Çeklerin Karşılıksız Çıkması

Şirket müşterilerinden alacakları, tahsilatı bu alacakların ödenmesi için sağlanan vadeli çeklerden yapacağı kadesi ile satın almaktadır. Şirket'in nakit girişlerinin önemli bir kısmını bu vadeli çekler oluşturduğundan, Şirket kredi onaylama sürecine önemli ölçüde kaynak ayırmaktadır. Yine de, müşterinin ya da keşidecinin finansal durumunun bozulması ve Şirket'in müşteri ilişkileri nedeni ile karşılıksız çıkmış çeki müşterisinden tahsil etmekten imtina etmesi gibi, Şirket'in çek karşılığını tahsil etme kabiliyetini kaybetmesine yol açabilecek çeşitli faktörler bulunmaktadır. Ek olarak, karşılıksız çıkmış bir çekin hukuki takibi pahalı ya da vakit alıcı olabilir.

Şirket'in bu çeklerle ilgili tahsilatı yapamaması ya da pahalı ve uzun bir hukuki takip sürecine girmesi durumunda, bu durum Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

Likidite Riski

Likidite riski genel olarak, bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riski olup, bazı finansman kaynaklarının bulunamamasına sebep olabilen piyasa bozulmaları ile kredi derecesindeki düşüşlerden kaynaklanabilir. Söz konusu risk, hem finansman maliyetlerindeki beklenmeyen artışlara ilişkin riski, hem Lider Faktoring'in pasiflerinin vade tarihlerini aktiflerinininkilere uygun şekilde yapılandırılmama riskini, hem de likidite baskıları nedeniyle ödeme yükümlülüklerini zamanında ve makul bir fiyat üzerinden karşılayamaz durumda olma riskini içermektedir. Lider Faktoring, yurtiçi ve yurtdışı bankalar ve finans kuruluşlarından kısa, orta ve uzun vadeli fon temin etmektedir. Fon sağlamada karşılaşılabilecek sorunlar Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in, aktifinin büyük kısmını oluşturan faktoring alacaklarını zamanında tahsil edememesi likidite riski oluşturabilir. Ayrıca, Şirket'in elindeki varlıkları kısa sürede elden çıkaramaması da likidite riski oluşturabilir.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in ana gelir kaynağı faktoring alacakları üzerindeki faiz geliri ve ana fonlama kaynağı krediler ve borçlanmalardır. Lider Faktoring'in karlılığını etkileyen başlıca etken Türkiye'deki kısa dönem faizlerdir. Kısa dönem faiz oranı, Lider Faktoring'in kullandığı krediler ve faktoring alacakları üzerinden ödenen veya alınan faiz oranlarını belirlemektedir.

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri üzerinden kazanılan/ödenen faiz oranları, halihazırda varolan ve beklenen enflasyon oranlarını, T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen kısa vadeli faiz oranlarını ve uzun vadeli reel faiz oranlarını yansıtmaktadır. Kısa vadeli faiz oranları düştüğünde, Şirket'in karlılığı olumsuz yönde etkilenmektedir. Diğer taraftan, kısa vadeli faiz oranları arttığında, Şirket'in faiz marjları pozitif yönde etkilenmektedir.

Faiz oranlarındaki artış uzun vadede Şirket'in net faiz marjını olumlu yönde etkilemektedir. Bunun sebebi faiz getiren, çoğunlukla değişken getirili varlıkların, faiz ödenen yükümlülüklerle kıyasla daha kısa yeniden fiyatlama zamanlamasına sahip olmaları ve yükselen faiz oranlarında risk primlerinin de daha yüksek olmasıdır.

Bu şekilde, faiz oranlarında bir düşüş Şirket'in faiz gelirlerinde düşüş ile sonuçlanabilir ya da faktoring işlem hacminin faiz oranlarındaki düşüşü ikame etmesi için Şirket'in daha fazla kredi riski ile karşı karşıya kalmasına neden olabilir. Her iki durumda da Şirket'in yüksek faiz oranı volatilitesi olan dönemlerde gelirlerinin istikrarı etkilenebilir.

Şirket aynı zamanda faiz kazanan aktifleri ile faiz barındıran pasifleri arasındaki vade farklılıkları ya da farklı zamanlarda yeniden fiyatlamadan kaynaklanan bir faiz oranı riski ile karşı karşıyadır.

Eğer faiz oranlarındaki değişiklikler Şirket'in daha fazla kredi riski taşımasına yol açar ya da Şirket'in faktoring alacakları üzerindeki faiz gelirlerinin borçlar ve kredileri üzerindeki faiz giderlerinden daha hızlı bir şekilde düşmesine neden olursa ve Şirket'in ücret ve komisyonlar gibi başka kaynaklardan gelir yaratma imkanı bulunmazsa, bu değişiklikler Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

Kur Riski

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları

TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

Sermaye Riski

Şirket'in mevcut faaliyetlerini sürdürürken finansal kayıplara karşın yeterli miktarda sermayeye sahip olmamasını ifade eder. Şirket stratejik olarak bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da faktoring alacaklarını büyütmek ve Toplam Finansal Borçlar/Özkaynaklar dengesini verimli bir şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Hissedar Etkisi

Şirket yönetim kurulunun seçiminde basit çoğunluk hakkı veren A Grubu payların %100'ü ve Şirket'in sermayesinin çoğunluk hissesi Elenkave ailesi fertleri tarafından doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol edilmektedir. Sonuç olarak, Elenkave ailesi üyeleri, doğrudan ya da dolaylı olarak Şirket'in yasal yapısı ile sermaye yapısı ve günlük faaliyetleri ile Şirket yönetimini atama ve değiştirme yetkisine ve başka şeyler yanında faaliyetleri ile ilgili diğer değişiklikleri yapma gücüne sahiptir. Bu hissedarların çıkarları özellikle finansal güçlükler ortaya çıktığında ya da borç ödeme güçlüğü içerisinde olduğunda belirli durumlarda diğer yatırımcıların çıkarları ile çatışabilir.

Üst Yönetim ve Kilit Çalışanlara Dayanma

Şirket'in rekabet gücünü koruması ve iş stratejisini uygulaması büyük ölçüde üst yönetimi ile kilit personeline bağlıdır. Üstelik, Türkiye'deki ilgili tecrübe konusundaki personel rekabeti kalifiye kişi eksikliği nedeni ile yükündür. Sonuç olarak, Şirket ücret paketlerini Türk işgücü piyasası gelişen koşullarına uygun standartlarda belirlemek gayretindedir. Şirket üst yönetim ekibinin üyelerinin kaybı ya da yeni kilit personelin çekilmesi, korunması ve motive edilememesi Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

Operasyonel ve Teknolojik Riskler

Şirket'in karşı karşıya olduğu operasyonel risk, uygun olmayan ya da işlemeyen iç ya da dış akış ve sistemlerin olma ihtimali, insan hatası, mevzuata uygunsuz işlemler, çalışanın kurallara uymaması ya da dolandırıcılık gibi dış olayları içermektedir. Bu tür olaylar finansal kayba ve itibar kaybına yol açabilir.

Şirket'in faaliyeti, niteliği gereği operasyonel risk yaratmaktadır. Şirket'in işi çok sayıda işlem yapmaya dayalıdır ve bu işlemleri kaydetme ve yürütme potansiyel olarak insan ya da teknoloji hatalarına ya da iç kontrol sistemlerinin işlem yetkileri konusunda aksaması risklerine açıktır. Şirket'in bu riskleri yönetememesi, Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

Şirket işini devam ettirmek için ağırlıklı olarak kendi bilgi teknolojilerine güvenmektedir. Bu sistemlerin güvenliğinin herhangi bir şekilde işlememesi, sekteye uğraması ya da suiistimal edilmesi Şirket'in risk yönetimi, sistemleri ya da faaliyetlerini bozabilir ya da sekteye uğratabilir. Şirket bunun için acil durum planlarını geliştirmiş olsa bile ve bazı faaliyetlerini acil durumda bu şekilde sürdürebilse de, Şirket'in bilgi teknoloji sistemleri sadece kısa zamanlığına da olsa çökerse, bu Şirket'in işini önemli ölçüde bozabilir. Benzer şekilde, Şirket'in bilgi teknolojileri sistemlerinde geçici bir kapanma Şirket'in bilgi temini ya da tahkiki ile ilgili olarak, devam eden maliyetler yüklenmesi ile sonuçlanabilir. Eğer Şirket bilgi teknolojileri sistemlerinde bir bozukluk ya da sekteye uğrarsa, bu durum Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

Şirket'in mevcut bilgi işlem sistemleri Şirket faaliyetlerini tamamiyle desteklememektedir ve dolayısıyla bazı işlemler manuel olarak yapılmaktadır. Örneğin her çekin ödeme bilgileri Şirket'in bilgi işlem sistemine manuel olarak girilmektedir. Buna ilaveten bir çek ile ilgili ödeme yapılmadığında, çekin orijinal kopyası takip için Şirket'e gönderilmektedir. Bu tip belirlenmesi zor uygulamalar insan hatalarını ve manipülasyon ihtimalini arttırmaktadır ve dolayısıyla Şirket'in faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilme olasılığı vardır.

6.3. Yönetim Kurulu Komitelerinin Değerlendirilmesi

Denetim Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi
Tezcan Yaramancı	Başkan
Abdullah Akyüz	Üye

Denetim Komitesi'nin Oluşumu ve Görev Esasları

Denetim Komitesi 2 (iki) üyeden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi Yönetim Kurulu bünyesindeki bağımsız üyeler arasından seçilmiş kişilerce yerine getirilmektedir. Komite başkanının seçiminde; daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikimine sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir. Denetim Komitesi'nin tüm üyeleri Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler arasından seçilmektedir.

Denetim Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 kere toplanır. Denetim Komitesi, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir, görüşlerini alabilir.

Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların Şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

Bağımsız denetim şirketinin seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetim Komitesi'nin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının Şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler Denetim Komitesi tarafından belirlenir.

Denetim Komitesi;

- Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler,
- İç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliği konusunda çalışmalar yapar ve Üst Yönetim'e raporlar,
- İç denetimin şeffaf olarak yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar,
- İç denetim raporu hazırlayarak Üst Yönetim'in bilgisine sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi
Abdullah Akyüz	Başkan
Tezcan Yaramancı	Üye
Sven Atakan Sevim	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Oluşumu ve Görev Esasları

Komite üyeleri, yönetim kurulu üye seçiminin yapıldığı genel kurul toplantısını takiben Yönetim Kurulu tarafından görev sürelerine paralel olarak belirlenir, görev dağılımındaki değişikliklere bağlı olarak her zaman değiştirilebilir. Komite, icrada görevli olmayan iki Yönetim Kurulu üyesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi olmak üzere en az 3 üyeden oluşur. İcra Başkanı/genel müdür Komite'de görev alamaz.

Komite'nin görevlerini etkin bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla yılda en az 2 defa toplanması esastır.

Komite;

- a) Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak,
- b) Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin dünya uygulamalarını takip etmek suretiyle, sermaye piyasası mevzuatı ve şirket bünyesine uygun olanların uygulanabilirliğini Yönetim Kurulu'na raporlamak,
- c) Kurumsal yönetim ilkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığını tespit ettiği konularda çalışmalar yapmak suretiyle iyileştirici önerilerde bulunmak,
- d) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmek,
- e) Sermaye piyasası mevzuatına uygunluk ve tutarlılık açısından kamuya açıklanacak "Kurumsal Uyum Raporu"nu gözden geçirmek,
- f) Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak,
- g) Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- h) Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları Şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek ve bunların gözetimini yapmak,
- i) Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak

ile görevlendirilmiş olup, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder, nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir.

7. DİĞER HUSUSLAR

7.1. Raporlama Döneminden Sonraki Önemli Olaylar

- i. Grup, 29 Ocak 2019 vade başlangıç tarihli 6.000.000 TL nominal tutarlı TRFDVYA51918 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 17 Mayıs 2019'dir.
- ii. Şirket, 1 Şubat 2019 vade başlangıç tarihli 8.300.000 TL nominal tutarlı TRFLDFK31927 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 29 Mart 2019'dir.

8. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU & KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 2018 yılına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarihli ve 2019/01 sayılı Kurul Bülteninde yer verilen formata uygun olarak hazırlanmıştır.

Lider Faktoring A.Ş.'nin %15'ine tekabül eden payları, ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmek suretiyle, 19.06.2014 tarihinde BIST – İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Bununla birlikte Şirket, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği tarafından verilen Kurumsal Yönetim Ödülleri'nde "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu En Yüksek Halka Açık Olmayan Şirket" kategorisinde Lider Faktoring 2010, 2011 ve 2013 yıllarında en yüksek notu alarak üç kez Birincilik Ödülü'ne layık görülmüştür.

Lider Faktoring A.Ş.'de 2008 yılında başlatılan kurumsal yönetim çalışmaları kapsamında Şirket bünyesinde kurulan mekanizmalar, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda işletilmeye başlandı. Bu çalışmalar sırasında, ilk aşamada pay sahiplerine eşitlikçi, hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile Şirket'in esas sözleşmesinde bir dizi değişikliğe gidildi. Kurumsal yönetim uygulamaları, esas sözleşme değişikliğinin ardından Şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmalarının kurulması ile devam ettirildi. Yönetim Kurulu'nun etkinliği bağımsız üyeler ile artırılırken, Yönetim Kurulu'na bağlı komiteler ile de yönetimde etkinliğin artırılması hedeflendi.

2018 yılı faaliyet döneminde yürürlükte olan SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerinden şirket açısından uygulanması zorunlu olmayanlar şirket tarafından büyük ölçüde benimsenmiş olup, bu kapsamda; Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmek üzere 2018 yılında yapılan çalışmalar aşağıda kısaca yer almaktadır.

- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesi uyarınca 2018 yılında yapılacak bağış tutarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuş kabul edilmiştir.
- Yönetim kurulu üyeleri ve Şirket üst düzey yöneticileri için "yönetici sorumluluk sigortası" yaptırılmıştır.
- Yönetim kuruluna Raşel Elenkave'nin atanması sonrasında Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.3.9 numaralı ilkede öngörülen oranda yönetim kurulunda kadın üye bulundurma asgari oranı sağlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu, üst yönetimi ve tüm çalışanlar Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum faaliyetlerine destek vermeye ve çalışmalara katılmaya devam etmişlerdir. Bu suretle Şirket, ayırım yapmaksızın tüm ortaklarına karşı sorumlu, hesap verebilir, şeffaf ve eşitlikçi bir yönetim anlayışını oluşturmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması esnasında Şirket yapısı ile uyuşmayan ve faaliyetleri engelleyebileceği düşünülen bir ilke olduğu düşünülmemektedir.

BÖLÜM II – KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU



Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kişiler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıktan işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.	X					
1.3.8 - Gündemde özellikle arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.	X					
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıracı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					Oy hakkında imtiyaz yoktur. Her bir pay bir oy hakkına sahiptir. Ancak, A Grubu pay sahiplerinin sadece Yönetim Kurulu üye seçimi için aday gösterme konusunda imtiyazları vardır.
1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.	X				X	Karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğumuz bir iştirakimiz bulunmamaktadır.
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1- Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Azlık haklarıyla ilgili olarak Esas Sözleşmemizde bir hüküm bulunmamakta olup TTK ve SPK hükümlerinin uygulanması esastır.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklikte asgari bilgileri içermektedir.	X					
1.6.3 - Kar dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	X					

1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					Halka açık olmayan payların devirlerine ilişkin BDDK'nın zorlaştıran hükümleri mevcuttur.
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
2.1.2 - Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkiye ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.	X					
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmasını temin etmektedir.	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilke de yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1 - Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.	X					Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürlerin bir kısmı şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır.
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.	X					Esas sözleşmede hüküm bulunmamasıyla birlikte, şirket içi uygulamalar ve prosedürlerle çalışanların yönetime katılımı desteklenmektedir.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.	X					Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak prensip olarak benimsenmiştir. Bu doğrultuda, alınacak kararla ilgili zaman kısıtı ve kararın niteliği gibi faktörlere göre menfaat sahiplerinin görüşünün alınmasına gayret gösterilmektedir.
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					Fırsat eşitliği sağlayan istihdam politikası mevcut olmakla birlikte halefiyet planlaması ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlenmektedir.	X					
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X					Dönem dönem bilgilendirmeler yapılmakla birlikte bazı konulara ilişkin çalışmalar devam ettiğinden bilgilendirme toplantıları yapılmamıştır.

3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	X						
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X						
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X						
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.					X		Şirketimizin faaliyet gösterdiği sektör, personel niteliği ve personel sayısı dernek kurma ya da toplu iş sözleşmesi gibi fonksiyonlara ihtiyaç duyulmayacak seviyede olup, bu tür oluşumları gerekli kılmamaktadır.
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X						
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER							
3.4.1 - Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X						
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X						
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X						
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X						
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK							
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X						
3.5.2 - Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X						
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ							
4.1.1 - Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X						
4.1.2 - Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X						
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI							
4.2.1 - Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X						
4.2.2 - Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X						
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X						
4.2.4 - İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X						
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X						
4.2.7 - Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X						
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zarara ilişkin olarak şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	X						
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI							
4.3.9 - Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.	X						
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X						
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ							
							Yönetim kurulu toplantılarının çoğuna

4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					fiziksel katılım sağlayamayan üye bulunmaktadır.
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					
4.4.3 - Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.	X					
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 - Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.	X					Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması ile ilgili bir kısıt bulunmamaktadır.
4.4. YÖNETİM KURULU BÖNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Yönetim kurulu üye sayısı nedeniyle her bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6 - Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	Yıl içinde hiçbir komite danışmanlık hizmeti almamıştır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
4.4. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARI SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Yönetim kurulu performans değerlendirmesi yapılmamıştır.
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		X				Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar yıllık faaliyet raporunda toplam olarak paylaşılmış olup, kişi bazında açıklanmamıştır.

BÖLÜM III – KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU



1. PAY SAHİPLERİ

İlgili Şirketler ()

İlgili Fonlar ()

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	24
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	0
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	0
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/685406
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Hayır
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	İlke 1.3.9. kapsamında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlem bulunmamaktadır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 9. maddesi kapsamında gerçekleşen bir ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 10. maddesi kapsamında kamuya açıklanacak seviyede gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlem bulunmamaktadır.
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Politikalar / Bağış ve Yardım Politikası
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/517248
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Yoktur
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	2017 yılı Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında katılım olmamıştır. Ancak menfaat sahiplerinin Genel Kurul'a katılımı ile

	ilgili bir kısıt bulunmamaktadır.
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır (No)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Oy hakkında imtiyaz yoktur. Ancak, A Grubu pay sahiplerinin sadece Yönetim Kurulu üye seçiminde aday gösterme konusunda imtiyazları vardır.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	% 34,88
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	-
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı ilişkileri / Kurumsal Politikalar / Kar Dağıtım Politikası
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	-
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	-

1. *Introduction*
 2. *Background*
 3. *Methodology*
 4. *Results*
 5. *Discussion*
 6. *Conclusion*
 7. *References*
 8. *Appendix*
 9. *Index*
 10. *Table of Contents*
 11. *Abstract*
 12. *Keywords*
 13. *Summary*
 14. *Notes*
 15. *References*
 16. *Appendix*
 17. *Index*
 18. *Table of Contents*
 19. *Abstract*
 20. *Keywords*
 21. *Summary*
 22. *Notes*
 23. *References*
 24. *Appendix*
 25. *Index*
 26. *Table of Contents*
 27. *Abstract*
 28. *Keywords*
 29. *Summary*
 30. *Notes*
 31. *References*
 32. *Appendix*
 33. *Index*
 34. *Table of Contents*
 35. *Abstract*
 36. *Keywords*
 37. *Summary*
 38. *Notes*
 39. *References*
 40. *Appendix*
 41. *Index*
 42. *Table of Contents*
 43. *Abstract*
 44. *Keywords*
 45. *Summary*
 46. *Notes*
 47. *References*
 48. *Appendix*
 49. *Index*
 50. *Table of Contents*
 51. *Abstract*
 52. *Keywords*
 53. *Summary*
 54. *Notes*
 55. *References*
 56. *Appendix*
 57. *Index*
 58. *Table of Contents*
 59. *Abstract*
 60. *Keywords*
 61. *Summary*
 62. *Notes*
 63. *References*
 64. *Appendix*
 65. *Index*
 66. *Table of Contents*
 67. *Abstract*
 68. *Keywords*
 69. *Summary*
 70. *Notes*
 71. *References*
 72. *Appendix*
 73. *Index*
 74. *Table of Contents*
 75. *Abstract*
 76. *Keywords*
 77. *Summary*
 78. *Notes*
 79. *References*
 80. *Appendix*
 81. *Index*
 82. *Table of Contents*
 83. *Abstract*
 84. *Keywords*
 85. *Summary*
 86. *Notes*
 87. *References*
 88. *Appendix*
 89. *Index*
 90. *Table of Contents*
 91. *Abstract*
 92. *Keywords*
 93. *Summary*
 94. *Notes*
 95. *References*
 96. *Appendix*
 97. *Index*
 98. *Table of Contents*
 99. *Abstract*
 100. *Keywords*
 101. *Summary*
 102. *Notes*
 103. *References*
 104. *Appendix*
 105. *Index*
 106. *Table of Contents*
 107. *Abstract*
 108. *Keywords*
 109. *Summary*
 110. *Notes*
 111. *References*
 112. *Appendix*
 113. *Index*
 114. *Table of Contents*
 115. *Abstract*
 116. *Keywords*
 117. *Summary*
 118. *Notes*
 119. *References*
 120. *Appendix*
 121. *Index*
 122. *Table of Contents*
 123. *Abstract*
 124. *Keywords*
 125. *Summary*
 126. *Notes*
 127. *References*
 128. *Appendix*
 129. *Index*
 130. *Table of Contents*
 131. *Abstract*
 132. *Keywords*
 133. *Summary*
 134. *Notes*
 135. *References*
 136. *Appendix*
 137. *Index*
 138. *Table of Contents*
 139. *Abstract*
 140. *Keywords*
 141. *Summary*
 142. *Notes*
 143. *References*
 144. *Appendix*
 145. *Index*
 146. *Table of Contents*
 147. *Abstract*
 148. *Keywords*
 149. *Summary*
 150. *Notes*
 151. *References*
 152. *Appendix*
 153. *Index*
 154. *Table of Contents*
 155. *Abstract*
 156. *Keywords*
 157. *Summary*
 158. *Notes*
 159. *References*
 160. *Appendix*
 161. *Index*
 162. *Table of Contents*
 163. *Abstract*
 164. *Keywords*
 165. *Summary*
 166. *Notes*
 167. *References*
 168. *Appendix*
 169. *Index*
 170. *Table of Contents*
 171. *Abstract*
 172. *Keywords*
 173. *Summary*
 174. *Notes*
 175. *References*
 176. *Appendix*
 177. *Index*
 178. *Table of Contents*
 179. *Abstract*
 180. *Keywords*
 181. *Summary*
 182. *Notes*
 183. *References*
 184. *Appendix*
 185. *Index*
 186. *Table of Contents*
 187. *Abstract*
 188. *Keywords*
 189. *Summary*
 190. *Notes*
 191. *References*
 192. *Appendix*
 193. *Index*
 194. *Table of Contents*
 195. *Abstract*
 196. *Keywords*
 197. *Summary*
 198. *Notes*
 199. *References*
 200. *Appendix*
 201. *Index*
 202. *Table of Contents*
 203. *Abstract*
 204. *Keywords*
 205. *Summary*
 206. *Notes*
 207. *References*
 208. *Appendix*
 209. *Index*
 210. *Table of Contents*
 211. *Abstract*
 212. *Keywords*
 213. *Summary*
 214. *Notes*
 215. *References*
 216. *Appendix*
 217. *Index*
 218. *Table of Contents*
 219. *Abstract*
 220. *Keywords*
 221. *Summary*
 222. *Notes*
 223. *References*
 224. *Appendix*
 225. *Index*
 226. *Table of Contents*
 227. *Abstract*
 228. *Keywords*
 229. *Summary*
 230. *Notes*
 231. *References*
 232. *Appendix*
 233. *Index*
 234. *Table of Contents*
 235. *Abstract*
 236. *Keywords*
 237. *Summary*
 238. *Notes*
 239. *References*
 240. *Appendix*
 241. *Index*
 242. *Table of Contents*
 243. *Abstract*
 244. *Keywords*
 245. *Summary*
 246. *Notes*
 247. *References*
 248. *Appendix*
 249. *Index*
 250. *Table of Contents*
 251. *Abstract*
 252. *Keywords*
 253. *Summary*
 254. *Notes*
 255. *References*
 256. *Appendix*
 257. *Index*

[illegible]

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı ilişkileri / Kurumsal Yönetim İlkeleri , Faaliyet Raporları, Finansal Bilgiler, Derecelendirme Notları, Genel Kurul Tutanakları, Kurumsal Politikalar, Yatırımcı Sunumları, Duyurular
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Kurumsal / Kurumsal Bilgiler / Ortaklık Yapısı
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe / İngilizce
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Bölüm: 1.7.Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler & Personel Sayısı
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Bölüm 6.1.Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Çalışmalarına İlişkin Bilgiler ve Bölüm 6.3. Yönetim Kurulu Komitelerinin Değerlendirilmesi
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Bölüm 1.7.Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler & Personel Sayısı
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Bölüm 4.6.Şirket Aleyhine Açılan Davalar
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve	

bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Bölüm 4.10.Yıl İçinde Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri

3. MENFAAT SAHİPLERİ

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Politikalar / Kıdem ve İhbar Tazminatı Politikası
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	-
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Etik ilkeler, muhasebe, iç kontrol ve iç denetim sistemiyle ilgili şirket çalışanlarının ya da şirkete iletilen şikayetlerin incelenmesi ve sonuçlandırılması Denetimden Sorumlu Komite'nin görev tanımındadır.
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	-
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	-
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	-
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	-
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Lider'de Kariyer / İnsan Kaynakları Politikamız
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Lider'de Kariyer / İnsan Kaynakları Politikamız
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	-
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	

Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Politikalar / Etik İlkeler
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Politikalar / Bağış ve Yardım Politikası
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Lider Faktoring Yönetim Kurulu üyeleri, çalışanları ve grup şirketleri adına hareket eden tüm üçüncü tarafların yolsuzluk kapsamında Lider Faktoring'i zan altında bırakabilecek her türlü davranış ve hareketten uzak durması gerekir. Kamu ya da özel sektör fark etmeksizin, yolsuzluk kapsamına girebilecek her türlü nakdi/gayri nakdi menfaatin alınması ya da verilmesi yasaktır.

4. YÖNETİM KURULU-I

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	-
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Nedim Menda (Yönetim Kurulu Başkanı), Jak Sucuz (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı), Tezcan Yaramancı (Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi), Abdullah Akyüz (Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi)
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	4
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Bölüm 4.2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri
Yönetim kurulu başkanının adı	Nedim Menda
İcra başkanı / genel müdürün adı	Can Güney
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	-
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin % 25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Yönetim Kurulu Üyeleri'nin sorumluluklarına ilişkin grup sigortası yapılmış fakat buna ilişkin KAP duyurusu yapılmamıştır.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	-
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	2 - %28,6

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Nedim Menda	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	21/03/2016	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Jak Sucuz	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	21/03/2016	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Raşel Elenkave	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	29/03/2017	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Can Güney	İcrada görevli (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	21/03/2016	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Ayşe Bayoğlu	İcrada görevli (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	21/03/2016	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Tezcan Yaramancı	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	21/03/2016	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/506102	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Abdullah Akyüz	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	21/03/2016	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/506102	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)

4. YÖNETİM KURULU-II

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	40
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	% 59
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	3-5 Gün
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağını belirlediği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağını belirlediği şirket içi düzenlemeler bulunmakta olup, kurumsal internet sitesinde yer almamaktadır.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	-
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Bölüm 6.3.Yönetim Kurulu Komitelerinin Değerlendirilmesi
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	Komite çalışma esasları kurumsal internet sitemizde ve Faaliyet Raporumuzda yer almaktadır. (Yatırımcı ilişkileri / Kurumsal Politikalar)

Yönetim Kurulu Komiteleri-I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Tezcan Yaramancı	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

Denetim Komitesi (Audit Committee)		Abdullah Akyüz	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Uğur Maraba	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Burak Temiz	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Abdullah Akyüz	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Tezcan Yaramancı	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Sven Atakan Sevim	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)

4. YÖNETİM KURULU-III

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Bölüm 6.3.Yönetim Kurulu Komitelerinin Değerlendirilmesi
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Bölüm 6.3.Yönetim Kurulu Komitelerinin Değerlendirilmesi
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	-
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Bölüm 6.1.Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Çalışmalarına İlişkin Bilgiler
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	-
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Bölüm 5.1.Yönetim Kurulu Başkanı'nın Döneme İlişkin Değerlendirmeleri ve Bölüm 5.2. Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Politikalar / Ücretlendirme Politikası
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Bölüm 2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		% 100	% 100	6	4
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		% 0	% 0	6	6
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		% 67	% 67	4	4



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Lider Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 14 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 22 Şubat 2018 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.



Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle ve konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

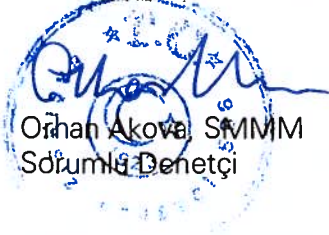
Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Grup'un konsolide durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



14 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu