

Lider Faktoring A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 02/05/2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 100.000.000,- TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 30.000.000,- TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 45.000.000,- TL'ye kadar artırılabilir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.liderfaktoring.com.tr ve www.tacirler.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı yoktur.



02 Mayıs 2019



İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ	5
3. TEMEL BİLGİLER.....	6
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	7
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	14
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	24
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	25
8. DİĞER BİLGİLER.....	25
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	27
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	30
11. EKLER.....	30



92 Mayıs 2019



KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa, BİAŞ veya BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
Finansal Kurumlar Birliği	Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
İhraççı, Lider Faktoring veya Şirket	Lider Faktoring A.Ş.
Tacirler Yatırım	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu

İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

Yoktur.


LİDER
FAKTORİNG A.Ş.


02 Mayıs 2019


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Lider Faktoring A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Nedim Menda Yönetim Kurulu Başkanı 04.04.2019	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
 Can Güney Genel Müdür 04.04.2019	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Buğra Baban Genel Müdür 04.04.2019	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
 Mustafa Akyol Genel Müdür Yardımcısı 04.04.2019	


LİDER
FAKTÖRİNG A.Ş.

02 Mayıs 2019


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin Lider Faktoring A.Ş.'nin yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, İhraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma ara ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir.

Lider Faktoring, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma aracını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Lider Faktoring'in genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Lider Faktoring'in borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

İhraç edilen borçlanma aracını alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde yatırımcının vadede parasının kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakite dönüştürme sırasındaki para kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektöre ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan İhraççıya ait özel risklerdir.

İhraççının mevcutta önemli olarak görmediği veya halihazırda haberdar olmadığı veya öngöremediği ilave riskler olabilir.

Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal danışmanlık almalıdırlar.

İhraççı Kredi Riski

Borçlanma aracını ihraç eden ihraççının borçlanma aracından kaynaklanan ödeme yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirmemesi bedeniyle yatırımcıların karşılaşabileceği risktir. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. Bu durumda yatırımcı, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

İhraççının, borçlanma aracının anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

Piyasa Riski



İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak fiyatlarının artması ya da azalmasıdır.

Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, bu araçların faiz oranı ekonomideki ve Lider Faktoring'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir.

Başka bir deyişle, ekonominin ve/veya ihraççının riski azaldığında faiz oranları düşecek ve borçlanma araçlarının piyasa değeri yükselecektir. Ters durumda, yani ekonominin ve/veya ihraççının riski arttığında, faiz oranları yükselecek ve borçlanma araçlarının piyasa değeri düşecektir. Ancak bu faiz oranlarındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam itfa tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, ilk ihraçta borçlanma aracını alıp vade sonuna kadar elinde tutan yatırımcı, itfa (vade) tarihlerinde kendilerine www.liderfaktoring.com.tr adresli Lider Faktoring A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

Likidite Riski

Yatırımcının, borçlanma araçlarını satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde döndürmek istemesi durumunda, söz konusu menkul kıymetin alımı satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkarmaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Ayrıca, ihraç edilecek borçlanma aracının işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda ilgili piyasada işlem yapamaması likidite riskinin çıkmasına neden olabilir.

Yasal Risk

Borçlanma araçlarının, halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenme riski vardır. Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu madde 9'da açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Borçlanma araçlarının halka arzında aracılık yapacak olan Tacirler Yatırım aracılık sözleşmesi çerçevesinde komisyon geliri ve halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edecek olup bunun haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:



Factoring sektöründe faaliyet gösteren Lider Faktoring'in, büyümesine paralel olarak, sektörde artan fırsatları değerlendirmek için kaynak ihtiyacı da artmaktadır. Kaynak ihtiyacını banka ve benzeri kredi kuruluşlarından kullandığı kredilerden karşılamakta olan Şirket, pasif yapısını çeşitlendirmek ve ihtiyaç duyduğu ilave kaynağı karşılamayı amaçlamaktadır. 100.000.000 TL nominal tutarlı tavan kapsamında ihraç edilecek borçlanma araçlarından elde edilecek fonun tamamının kısa vadeli kredi ve vadesi gelecek finansman bonosu/tahvillerin geri ödemesinde kullanılması planlanmaktadır. Bu kapsamda, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu ile ihraçı planlanan 30.000.000 TL nominal tutarlı borçlanma araçlarından elde edilecek fondan halka arzı ilişkin toplam maliyet tutarı olan 368.274 TL'nin düşülmesi sonrasında bulunan tutarın da tamamının kısa vadeli kredi ve vadesi gelecek finansman bonosu/tahvillerin geri ödemesinde kullanılması planlanmaktadır.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- a) **Türü:** Finansman bonosu
- b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek finansman bonolarına ilişkin ISIN kodu Takasbank tarafından üretilecektir.
- c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:**
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2 34367, Elmadag-Şişli/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Borçlanma araçları SPK'nın VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek Lider Faktoring borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemiyle satışı, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar SPK'nın II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" hükümleri uyarınca gerçekleştirilecektir.

Lider Faktoring tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, BİAŞ'ın 08.01.2018 tarihinde yürürlüğe giren "Kotasyon Yönergesi" ile "BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Yönergesi" hükümlerine tabi olacaktır. İlgili BİAŞ düzenlemelerine göre Lider Faktoring tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının kota alınabilmesi BİAŞ Genel Müdürlüğü'nün vereceği olumlu karara bağlıdır.

Borçlanma araçlarının BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Yönergesi'nde belirlenmiştir. (<https://www.borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/borclanma-arac-lari-piyasasi/islem-saatleri>).

4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:



02 Mayıs 2019

TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

Borçlanma araçları bu sıralamada 4. sırada, teminatsız bulunan alacaklar arasında yer almaktadır.

1.	İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2.	Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3.	Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4.	Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İcra ve İflas Kanunu'nun yukarıda belirtilen 206'ncı maddesi kapsamında bulunan alacaklar açısından sıralama aşağıdaki gibi olacaktır:

Birinci Sıra:

a) İşçilerin, iş ilişkine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.



Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar (Finansman bonusu ve/veya tahvil alacakları dahil).

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirket'in alacaklısı konumunda olup, Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarlarının toplamı MKK'nın Takasbank nezdindeki hesabına Şirket tarafından aktarılacaktır. Bono ve tahvillere ait bedeller Şirket tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK tarafından ilgili üye kuruluşlara brüt olarak yapılacak ödemeler, ilgili kuruluşların yasal vergi kesintilerini kaynağında yapmasından sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödenecektir.

Bunun yanı sıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahiplerinin hakları aşağıda özetlenmiştir;

- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini ya da faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 202. Madde'de belirtilen denkleştirme fiili gerçekleştirilmez veya denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c)).
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan 393'üncü maddede sayılan yakınları şirkete nakit borçlanamaz. Bu kişiler için şirket kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilir (TTK m.395(2));
- Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık olarak aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler (TTK m.513(1));
- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK m.541(1));
- Şirketin kuruluşu, sermayesinin artırılması ve azaltılması ile birleşme, bölünme, tür değiştirme ve menkul kıymet çıkarma gibi işlemlerle ilgili belgelerin, izahnamelerin, taahhütlerin, beyanların ve garantilerin yanlış, hileli, sahte, gerçeğe aykırı olmasından, gerçeğin saklanmış bulunmasından ve diğer kanuna aykırılıklardan doğan zararlardan, belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı hâlinde bunlara katılanlar sorumludur (FTK m.549(1));



- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış veya karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince ödenmemişken, taahhüt edilmiş veya ödenmiş gibi gösterenler ile kusurlu olmaları şartıyla, şirket yetkilileri, bu payları üstlenmiş kabul edilirler ve payların karşılıkları ile zararı faiziyle birlikte müteselsilen öderler (TTK m.550(1));
- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler, söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar (TTK m.550(2));
- Ayni sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynın niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar, bundan doğan zarardan sorumludur (TTK m.551(1));
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları, kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini kusurlarıyla ihlal ettikleri takdirde, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumludurlar (TTK m.553(1));
- Şirketin ve şirketler topluluğunun yılsonu ve konsolide finansal tablolarını, raporlarını, hesaplarını denetleyen denetçi ve özel denetçiler; kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur (TTK m.554(1));
- Genel kurul esas sermayenin azaltılmasına karar verdiği takdirde, yönetim kurulu, bu kararı şirketin internet sitesine koyduktan başka, 35 inci maddede anılan gazetede ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, yedişer gün arayla, üç defa ilan eder. İlanda alacaklılara, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesindeki üçüncü ilandan itibaren iki ay içinde, alacaklarını bildirerek bunların ödenmesini veya teminat altına alınmasını isteyebileceklerini belirtir. Şirketçe bilinen alacaklılara ayrıca çağrı mektupları gönderilir (TTK m.474(1));
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamıyorsa, pay sahipleri, şirket alacaklıları veya Gümrük ve Ticaret Bakanlığının istemi üzerine, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi, yönetim kurulunu da dinleyerek şirketin durumunu kanuna uygun hâle getirmesi için bir süre belirler. Bu süre içinde durum düzeltilmezse, mahkeme şirketin feshine karar verir (TTK m.530(1));
- Zarara uğrayan şirketin iflası hâlinde, tazminatın şirkete ödenmesini isteme hakkını şirket alacaklıları da haizdir. Ancak, pay sahiplerinin ve şirket alacaklılarının istemleri önce iflas idaresince ileri sürülür (TTK m.556(1));
- Yönetim kurulu veya herhangi bir alacaklı yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini isteyebilir. Bu hâlde İcra ve İflas Kanununun 179 ilâ 179/b maddeleri uygulanır (TTK m.377 (1)).

Borçlanma araçlarını satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

- Borçlanma aracı sahipleri Şirket'in kar zarar riskine katılmaz. Sadece Şirket'e faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Borçlanma aracı sahipleri Şirket'in yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.


ALİ İDRİS
FAKTÖRİNG A.Ş.



02 Mayıs 2019


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Borçlanma aracı sahiplerinin anapara ve faiz alacak hakları dışında Şirket üzerinde başka bir hakkı (ortaklık, kar payı, oy hakkı vb) yoktur.

- Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun olarak iskontolu ihraç edilecek gün vadeli finansman bonolarının faizleri bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

İskontolu olarak ihraç edilecek beheri 1,- TL nominal değerli finansman bonolarının faizi vade sonunda (...../...../2019) anapara ile birlikte ödenecektir.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri çerçevesinde, borçlanma araçlarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış borçlanma aracı bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

..... gün vadeli finansman bonoları iskontolu olarak sabit faiz ile ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

İhraç edilecek olan günlük iskontolu finansman bonosunun basit faiz oranının hesaplamasında, nihai fiyatı TL olarak belirlenmiş olup elde edilecek faiz oranı, günlük iskontolu finansman bonosunun vade sonunda birim fiyatı 100 TL nominal değere ulaştıracak faiz esas alınacaktır. günlük iskontolu finansman bonosunun, virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %..... olarak belirlenmiştir.

e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Borçlanma aracının faizinin hesaplanmasında esas alınan gösterge faizin performansına ilişkin bilgiye hangi kaynaktan ulaşılabileceği belirtilecektir. Bu bölümde, söz konusu kaynağın bulunduğu internet sitesinin web adresine ait linkin verilmesi mümkündür.

İhraç öncesinde yatırımcılar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek borçlanma araçlarına dayanak olacak Gösterge Faiz oranlarının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performanslarını Borsa İstanbul'a ait internet sitesinde her iş günü yayımlanan borçlanma araçları Günlük Bülten'nden takip edilebilirler. (<https://www.borsaistanbul.com/veriler/verileralt/borclanma-aracolari-piyasasi-verileri>)



İhraç sonrasında yatırımcılar, Gösterge Faiz oranının gelecekteki performanslarını da yukarıda verilen adresten takip edebilirler. Ancak ileriye dönük tahminlerin ve gelecek performansların takip edilebileceği bir araç bulunmamaktadır.

f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C Hazine Müsteşarlığı ve T.C Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarıyla Gösterge Faiz hesabına konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması durumlarında geriye dönük olarak BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son üç iş gününde oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerin aritmetik ortalaması kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Tacirler Yatırım tarafından hesaplanacak ve bulunan faiz oranı Lider Faktoring'in onayına sunulacaktır.

h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarıyla Gösterge Faiz hesabına konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması durumlarında geriye dönük olarak BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son üç iş gününde oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerin aritmetik ortalaması kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır. Gösterge olarak alınan DİBS veya DİBS'lerin vadesinin gelmesi durumunda T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından gösterge niteliğinde ihraç edilmiş ve bono veya tahvilin vadesine en yakın devlet iç borçlanma senedi gösterge olarak dikkate alınıp, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.7 (d) maddesinde belirtilen hesaplamalar yapılacaktır.

i) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

Yoktur.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

Yoktur.

 **LİDER**
FAKTÖRİNG A.Ş.
02 Mayıs 2019
 **TACİRLER**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

xxx gün vadeli iskontolu finansman bonoları

Belirlenen halka arz fiyatından finansman bonosunun yıllık basit faiz oranı aşağıdaki gibi hesaplanır.

Finansman Bonosunun Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Finansman Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı (VKG _G)	 gün
Finansman Bonosunun Belirlenen Halka Arz Fiyatı (TL)	
Finansman Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı	İ _G

$$İ_G = (((100/9x,xxx)-1) \times (365/VKG_G))$$

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

Borçlanma aracı sahibi gerçek kişi ise; Borçlar Kanunu'nun temsile ilişkin md. 40-48 ve vekalet sözleşmelerine ilişkin md. 502-514 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Bu doğrultuda temsil (vekalet) yetkisinin kapsamı, söz konusu yetkinin dayanağı olan belgeler incelenmek suretiyle belirlenecek ve yetkili temsilci tarafından gerçekleştirilen işlemler ilgili mevzuat hükümleri uyarınca doğrudan doğruya borçlanma aracı sahibi açısından bağlayıcı olacaktır.

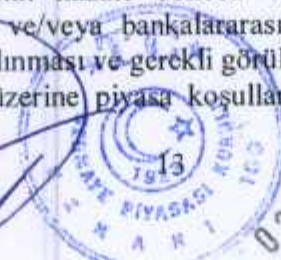
Borçlanma aracı sahibi tüzel kişi ise; şirketin türüne göre temsil ve temsile yetkili organlara ilişkin düzenlemeler farklılık gösterecektir. Bu kapsamda söz konusu tüzel kişilerin temsilcileri ve tüzel kişinin temsil şekli, güncel imza sirküleri ile bu sirkülere dayanak teşkil eden ticaret sicil gazetelerinin incelenmesi suretiyle belirlenir.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Esas Sözleşme'nin 9. maddesi ile yetkilendirdiği Yönetim Kurulu'nun 13.03.2019 tarih ve 2019/12 sayılı kararıyla,

- Lider Factoring'ce, 100.000.000 TL (yüzmilyon Türk Lirası)'na kadar vadesi en fazla 3 (üç) yıla kadar olmak üzere değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara yönelik olarak satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesine, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na borçlanma aracı ihracı başvurusu yapılmasına,

- İş bu karar kapsamında ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya sabit kuponlu veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesine, ihraç edilecek borçlanma araçlarının hazine bonosu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının (Referans DİBS) ve/veya bankalararası Türk Lirası Referans Faiz Oranı'nın (TRLIBOR) referans olarak alınması ve gerekli görülmesi halinde söz konusu Referans DİBS faizleri ve/veya TRLIBOR üzerine piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenecek ek getiri



oranının ilave edilmesi suretiyle veya ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran tespit edilmek suretiyle belirlenmesine,

- Bu kapsamda ihraç edilecek borçlanma aracı ihraçlarının gerçekleştirilmesi, bu ihraçlara ilişkin tutar, vade, faiz ve satış şekli dahil tüm koşulların belirlenmesi, dağıtım esasları ve tahsisatların belirlenmesi, satışların tamamlanması ve Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi ve gerektiğinde Aracılık Sözleşmesi imzalanması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesine teminen Şirket Yönetimine yetki verilmesine,

- Bu karar kapsamında yapılacak ihraçlar kapsamında, Bankacılık Düzenleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul Anonim Şirketi, Merkezi Kayıt Kuruluşu, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Kamuyu Aydınlatma Platformu da dahil olmak ve bununla sınırlı olmamak üzere her türlü resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular ve diğer tüm merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve her türlü iş ve işlemlerin ifası hususunda Yönetimin yetkilendirilmesine katılanların oybirliği ile karar verildi.

4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Şirket, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK denetimine tabidir.

Şirket, 13.03.2019 tarihli yazı ile borçlanma aracı ihracına yönelik BDDK'nın görüşünü talep etmiş olup BDDK'nın 15.03.2019 tarih ve 12509071-103.01.08-E.3807sayılı yazısında;

"İlgide kayıtlı yazınızda, yönetim kurulunuzun 13.03.2019 tarih ve 2019/12 sayılı kararı ile Şirketinizin 100.000.000 TL tutarına kadar borçlanma aracı ihraç etmesine karar verildiği belirtilerek komuya ilişkin Kurumumuzun görüşü talep edilmektedir.

Bilindiği üzere, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile 24.04.2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte faktoring şirketlerinin sermaye piyasası araçlarıyla borçlanmalarını düzenleyen veya buna doğrudan sınırlama getiren herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Bu itibarla, Şirketinizin söz konusu başvurusunun 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulunca değerlendirilmesinin yerinde olacağı düşünülmektedir." denilmektedir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:


LİDER
FAKTÖRİNG A.Ş.


T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
14
1923
102 Mayıs 2019


TATIRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halka arz edilen finansman bonoları 30.000.000,- TL tutarda ve XXX gün vadeli olacaktır. Söz konusu borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda 50.000.000,- TL nominal değere kadar artırılabilir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İhraç edilecek finansman bonoları - tarihlerinde 2 işgünü süresince talep toplanacaktır.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

Satış, Tacirler Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. Şirket, finansman bonusu satış fiyatlarını madde 5.3'de belirtildiği üzere talep toplamanın bitimini takip eden işgünü KAP'ta ilan ederek kamuya duyuracaktır. Talebin arzdan fazla olması durumunda uygulanacak dağıtım esasları madde 5.2.2'de belirtilmektedir.

Bu halka arzda finansman bonusu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma araçlarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, talep ettikleri borçlanma araçları miktarını nominal tutar olarak belirteceklerdir.

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

-Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi,

-Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi.

Borçlanma araçları halka arzına başvuran yatırımcılar,

KONSORSİYUM LİDERİ

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez, Nispetiye Cad. B3 Blok Kat:9 Etiler İstanbul
Tel: (0212) 355 46 46 Faks: (0212) 282 09 98

ve tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

KONSORSİYUM ÜYELERİ

Daha sonra eklenecektir.



Yurt içi Bireysel Yatırımcılar bu kanallara ilave olarak Tacirler Yatırım'ın www.tacirler.com.tr adresli internet şubesi aracılığı ile de talepte bulunabilirler.

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar bu kanallara ilave olarak Konsorsiyum Üyesi'nin www.....com.tr adresli internet şubesi ve numaralı telefondan Çağrı Merkezi- aracılığı ile de talepte bulunabilirler.

Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, DİBS (TL) Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Şubeleri	Değişken Yöntem
Daha sonra eklenecektir	[.]	[.]

Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Kısıtlar	Talep Yöntemi
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Döviz Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Şubeleri	Değişken Yöntem
Daha sonra eklenecektir	[.]	[.]

5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların karşılanamayan taleplerinden dolayı oluşan iade bedelleri vade başlangıç tarihinde Tacirler Yatırım ve konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

Talep ettikleri finansman bonusu tutarını gün içinde nakden yatıran Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar gecelik repoda değerlendirilerek her repo dönüşünde yatırımcı hesaplarına yansıtılacaktır. Kıymet blokesi yöntemi ile talepte bulunan yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu bedelleri belirli olduğundan ve tercih edilen talep toplama yöntemine uygun olarak gerekmesi durumunda vade başlangıç tarihinde bozdu olduğundan karşılanamayan taleplere ait bedel söz konusu olmamaktadır.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar borçlanma araçları bedellerini talep anında ödemeyeceğinden, iade bedel söz konusu olmamaktadır.

5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Yatırımcılar, talep ettikleri borçlanma araçları miktarını nominal tutar olarak belirteceklerdir.


LİDER
FAKTÖRİNG A.Ş.


16

02 Mayıs 2019


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nominal değeri 1 TL olan 1 adet borçlanma aracı için minimum talep tutarı 1.000.- TL, minimum talep miktarı 1.000 adet (1.000 TL) olarak belirlenmiştir.

Minimum talep adedinden sonraki talep aralıklarının 1.000.-TL ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami adet hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

a. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen nakden ödeme ve kıymet blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler.

1. Nakden Ödeme:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin tutarı nakden ödeyebileceklerdir.

Talep ettikleri finansman bonusu tutarını gün içinde nakden yatıran Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar finansman bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar gecelik repoda değerlendirilecektir.

2. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, yatırım hesaplarında mevcut olan ve madde 5.1.3.2'de belirtilen kıymetleri teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonusu talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları, aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Fon Blokajı

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %90

TL DİBS Blokajı

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %95

Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS Blokajı

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %90

Blokaj işleminde;

Teminat kabul edilen fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı dikkate alınacaktır.



DİBS'lerde talep verilmesi esnasında Tacirler Yatırım aracılığı ile başvuruda bulunan yatırımcılar için, blokaj tarihinden önce BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Tacirler Yatırım, BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan cari piyasa fiyatını kullanacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda, aynı yatırım hesabında bulunan ve madde 5.1.3.2'de belirtilen teminata konu olabilecek kıymetler talep sırasında yatırımcılar tarafından belirtilmek kaydıyla aynı anda teminata alınabilecektir.

Bu halka arzda blokeli kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem:

Dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ilk işgünü, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçları bedelleri, yatırımcıların dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen DİBS'ler ve/veya fonlar bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma araçları bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.

3. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonusu talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %90

Tacirler Yatırım'dan talepte bulunan yatırımcıların blokaj işlemlerinde, müşteri menfaatleri göz önünde bulundurularak cari piyasa kuru dikkate alınacaktır. Küsurlu döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Bu halka arzda blokeli kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.



Değişken Yöntem:

Dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ilk işgünü, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonolarının bedelleri, yatırımcıların dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma araçları bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Tacirler Yatırım'dan talepte bulunan yatırımcıların teminat göstermiş oldukları dövizin bozdurulmasında müşteri menfaatleri göz önünde bulundurularak cari piyasa kuru kullanılacaktır.

b. Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar:

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar finansman bonusu bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları borçlanma araçları bedellerini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden ilk işgünü saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar'ın borçlanma araçları bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk Tacirler Yatırım'a ve talebi giren ilgili Konsorsiyum Üyesi aracı kuruma aittir. Tacirler Yatırım talepte bulunan Yurtiçi Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçları bedellerini Tacirler Yatırım'a ve Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlara ödemekten imtina edemezler.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

Yoktur.



5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Yoktur.

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Tahsisat Grupları

Lider Faktoring Finansman bonolarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi 2 (iki) gruba ayrılmışlardır:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar da dahil olmak üzere, aşağıda tanımlanan Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar tanımı dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar: Yurtiçinden başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, b) Emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar, d) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Krulca Kabul edilebilecek diğer kuruluşlar, e) Aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hasılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL'nin üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

Finansman bonoları, Türk mevzuatı uyarınca, BİST'te işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar tahvillerini Türkiye'de satın alacaklardır.

Tahsisat Esasları

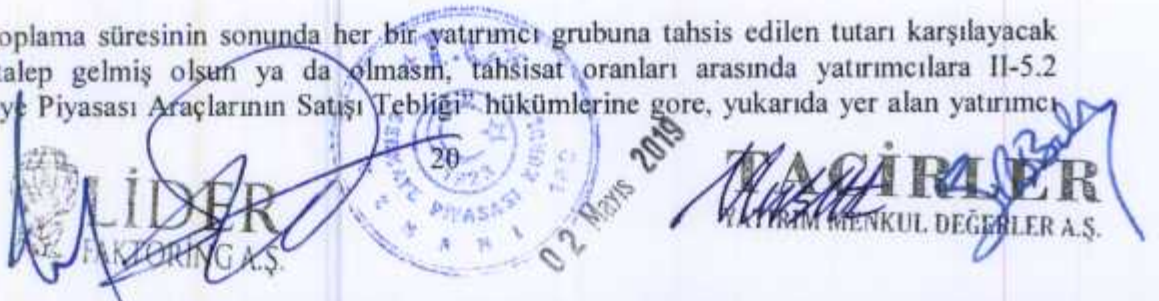
Halka arz edilecek xxxx gün vadeli finansman bonolarının;

21.000.000 TL nominal değerdeki (%70) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara
9.000.000 TL nominal değerdeki (%30) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Talep toplama yönteminde talep süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsun ya da olmasın, tahsisat oranları arasında yatırımcılara II-5.2 "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" hükümlerine göre, yukarıda yer alan yatırımcı



grupları için belirlenen tahsisat oranlarında (Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) hükümleri çerçevesinde Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara ayrılması gereken asgari tahsisat oranı kadar talep gelmesi durumunda azaltma yapılamaz) talep toplama süresinin sonunda Tacirler Yatırım'ın önerisiyle ve Şirket'in onayıyla %20'den fazla olmamak kaydıyla kaydırma yapılabilir.

Satış sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 45.000.000 TL'ye kadar artırılabilir. İhracın 45.000.000 TL'ye kadar artırılması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 30.000.000 TL nominal tutar üzerindeki ek satışa konu arttırılan kısım için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

Dağıtım Esasları

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Ek 1'de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

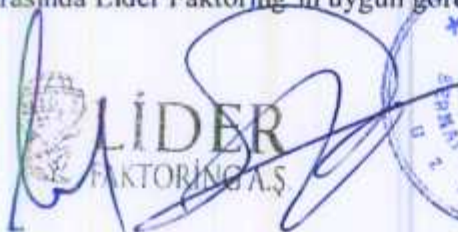
Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

a. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, yeterli olması durumunda tüm Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara 1.000 TL nominal değer dağıtılacaktır. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için tahsisat miktarının talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve 1.000 TL ve katları şeklinde dağıtılacaktır. Ancak talep eden bireysel yatırımcıların sayısı nedeniyle her bir yatırımcı için 1.000 TL nominal değer karşılanamaması durumunda, doğrudan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" kullanılacaktır. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

b. Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Yurtiçi Kurumsal Yatırımcı grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek finansman bonusu miktarına Tacirler Yatırım tarafından karar verilecektir. Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara dağıtım 1.000 TL nominal değer ve katları şeklinde dağıtılacaktır.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırı altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan kıymetler, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Lider Faktoring'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.


LİDER
FAKTÖRİNG A.Ş.



TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tacirler Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Lider Faktoring'e verecektir. Lider Faktoring, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Tacirler Yatırım'a bildireceklerdir.

Onaylanan Dağıtım Listesi'ni alan Tacirler Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde vade başlangıç tarihinde yerine getirecektir.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma aracı miktarları, dağıtım listelerinin Lider Faktoring tarafından onaylandığı gün, Tacirler Yatırım tarafından yatırımcılara bildirilecektir.

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

İhraca konu olan finansman bonolarının faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11. numaralı maddesinde yer almaktadır.

İhraç edilecek gün vadeli finansman bonusu için virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış yıllık basit faiz oranı %..... ve yıllık bileşik faiz oranı %..... olarak belirlenmiştir.

Finansman bonosunun fiyatı; işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11 numaralı maddesinde belirtilen formül ile yıllık bileşik faiz oranı kullanılarak belirlenmiştir ve virgülden sonra üç haneye yuvarlanmıştır.

Finansman Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	Y _G
Finansman Bonosunun Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Finansman Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VK _G
Finansman Bonosunun Fiyatı	F _G

$$F_G = 100 / ((1 + Y_G)^{(VK_G/365)})$$

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin aracılık işlemleri 03/04/2019 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Tacirler Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından gerçekleştirilecektir.

KONSORSİYUM LİDERİ

Adres:

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akmerkez, Nispetiye Cad. B3 Blok Kat:9 Etiler İstanbul

KONSORSİYUM ÜYELERİ



Daha sonra bildirilecektir.

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye’de gerçekleştirilecektir. Saklama ve ödeme kuruluşları, sırasıyla MKK ve Takasbank’tır.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Aracılık türü “En İyi Gayret Aracılığı” olacaktır, yüklenim bulunmamaktadır.

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Lider Faktoring tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının aracılık işlemleri 03/04/2019 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Tacirler Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından gerçekleştirilecektir.

Lider Faktoring’in borçlanma araçlarının satışı SPK’nın II-5.2 sayılı “Sermeye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği”nin 14. maddesinde yer alan “Talep Toplama Yoluyla Satış Yöntemi” ile gerçekleştirilecektir. Halka arza aracılık SPK’nın III-37.1 sayılı “Yatırım Hizmetleri İle Yan Hizmetlere İlikin Esasla Tebliği”nin 51. maddesinde tanımlanan “En İyi Gayret Aracılığı” şeklinde gerçekleştirilecektir.

Oluşturulan konsorsiyumda Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. konsorsiyum lideri, konsorsiyum üyesi olarak yer almaktadır.

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraçcının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İhraç edilecek 30.000.000 TL nominal tutardaki gün vadeli finansman bonoları için katlanılacak tahmini toplam maliyetler aşağıdaki tabloda belirtilmektedir:

	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
Vergi ve Kotasyon Ücretleri			
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	15.000
MKK Ücreti (BSMV dahil) ²	Nominal Tutar	Oransal (Üst Limitli)	2.447
İrfa Tutarına İlişkin MKK Ücreti (BSMV dahil) ³	Nominal Tutar	Oransal (Üst Limitli)	1.575
BİAŞ Kotasyon Ücreti (BSMV dahil) ⁴	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	4.121
Takasbank ISIN Kodu (BSMV Dahil) ⁵		Sabit	131
Tahmini Reklam ve Tanıtım Masrafları			30.000
Aracılık Komisyonu			%1,0 Satış Komisyonu (+BSMV)
TOPLAM			53.274

¹ 30.000.000 TL nominal tutardaki halka arz miktarına fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 45.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir. İşbu SPAN’da ilan edildiği üzere SPK Kurul kayıt ücreti günlük finansman bonosu için 30.000.000 TL üzerinden hesaplanmıştır. İlgili ödeme kesilen ihraç rakamları üzerinden gerçekleştirilecektir.

LİDER
FAKTÖRİNG A.Ş.



TACIRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

² İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 2.330 TL'dir.

³ İtfa tutarı üzerinden %0,005 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 780 TL, üst limit ise 38.810 TL'dir.

⁴ Kotasyon ücreti üst sınırlar dahil olmak üzere 0-50.000.000 TL ihraç tutar aralığı için 3.925 TL, 50.000.000-100.000.000 TL aralığı için 7.850 TL'dir.

⁵ Takasbank ücreti 1 yıldan kısa vadeli özel sektör borçlanma araçları için 125 TL, 1 yıldan uzun vadeler için 450 TL'dir.

İhraççının yasal maliyetleri 53.274 TL olup ilgili tutar, nominal ihraç tutarının %0,17758'ine tekabül etmektedir. 1 TL nominal değerli finansman bonusu başına maliyet 0,0017758 TL'dir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 9. maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcılardan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler:

Aracı Kuruluşların Ticaret Ünvanı	Başka Aracı Kuruluşa Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	MKK'na ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilir.
Daha sonra eklenecektir.	[.]	[.]	[.]

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü'nün onayına bağlıdır.

Borçlanma araçlarının, halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, BİST tarafından belirlenecek tarihten itibaren BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

6.2. Borsada işlem görecektir olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

SPK ve BİST Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİST Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören borçlanma araçları BİST Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:


LİDER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.


24
BİST
02 Mayıs 2019


TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türü	Tutar (TL)	Vade (gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	ISIN	İhraç Şekli
Finansman Bonosu	21.000.000	364	06.04.2018	05.04.2019	TRFLDFK41918	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	10.000.000	294	06.07.2018	26.04.2019	TRFLDFK41926	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	10.500.000	91	29.03.2019	28.06.2019	TRFLDFK61916	Nitelikli Yatırımcı

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığı esasları:

Yoktur.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka Arza ilişkin danışmanlık hizmeti alınan kişi veya kurum bulunmamaktadır

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Sermaye piyasası aracı notunda Lider Faktoring bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Şirket'in bağımsız denetçisi 2018 yılı başından itibaren KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Unvanı:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Orhan Akova	Didem Demer Kaya
Adresi:	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330, Beşiktaş - İstanbul	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48/9 Beşiktaş - İstanbul



31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş sunulmuştur.

31 Aralık 2017 tarihli konsolide Finansal tablo ve dipnotlara ilişkin bağımsız Denetim raporunda aşağıdaki ifedelere yer verilmiştir:

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

"Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide Finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide Finansal tablo dipnotlarından oluşan Finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide Finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Rapolama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31 Aralık 2018 tarihli konsolide Finansal tablo ve dipnotlara ilişkin bağımsız Denetim raporunda aşağıdaki ifedelere yer verilmiştir:

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

"Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide Finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Rapolama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

Lider Faktoring'in Fitch Ratings tarafından belirlenen kredi derecelendirme notu bulunmaktadır.



Uluslararası kredi derecelendirme kuruluğu Fitch Ratings, 16 Ağustos 2018 tarihinde, Lider Faktoring'in ulusal para birimi cinsinden uzun vadeli kredi derecelendirme notunu BBB(tur) ve görünümünü "Negatif" olarak belirlemiştir.

BBB notu Fitch tarafından aşağıdaki gibi tanımlanmaktadır.

İyi kredi kalitesi. 'BBB' notu güncel olarak düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yeterlidir ancak, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. Bu not, kategorisinde, en düşük yatırım notu olarak yer alır.

Lider Faktoring ayrıca kurumsal yönetim derecelendirme notu almaktadır. Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., 7 Ağustos 2018 tarihinde Lider Faktoring'in kurumsal yönetim derecelendirme notunu 9,10 olarak belirlemiştir.

9-10 not aralığı Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından aşağıdaki gibi tanımlanmaktadır.

9 -10: Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en akil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve Yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hakkedilmiştir.

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı:

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören özel sektör tahvil ve finansman bonolarından elde edilen faiz kazançları için GVK Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Bu kapsamda elde edilen faiz kazançları, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %10 oranında stopaja tabi tutulur. Stopaj nihai vergi olup, bu surette faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılarca yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve stopaj suretiyle ödenmiş olan vergiler stopaja tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Alım Satım Kazancı:

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de Kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören özel sektör tahvil ve finansman bonolarından elde edilen değer artışı kazançları için de GVK Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Bu kapsamda elde edilen değer artış kazançlarından işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %10 oranında stopaj yapılır. Stopaj nihai vergi olup, bu surette değer artış kazancı elde eden bireysel yatırımcılarca yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

LİDER
FAKTÖRİNG A.Ş.

27

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Faiz Kazancı:

Dar mükellef sermaye şirketleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıkları tarafından 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören özel sektör tahvil ve finansman bonolarından elde edilen faiz kazançları için, işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında stopaj yapılmakta olup, stopaj nihai vergidir.

Diğer dar mükellef tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Alım Satım Kazancı:

Dar mükellef sermaye Şirketleri ile 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki dar mükellef yatırım fonları ve ortaklıkları tarafından 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören özel sektör tahvil ve finansman bonolarından elde edilen alım-satım kazançları için işleme aracılık yapan banka, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında stopaj yapılmakta olup, stopaj nihai vergidir.

Diğer dar mükellef tüzel kişiler için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Elde edilen kazançlara ilişkin olarak vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda dar mükellef tüzel kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümleri geçerli olacağından ilgili anlaşma hükümleri saklıdır.

10. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Cad. Maya Akar Center 100-102 Kat:25 Esentepe – Şişli - İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.liderfaktoring.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Yoktur.



LİDER
FAKTORİNG A.Ş.



30

02 Mayıs 2019



LİDER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.