

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Maslak, Sümer Sok. No: 3 Ayazağa Ticaret Merkezi
B. Blok Kat:10 34398 Sarıyer - İSTANBUL
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul Ticaret Sicili
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 430573
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Yurt içi ve yurt dışı her türlü Faktoring hizmetlerini dış ticaret ve kambiyo mevzuatına ve uluslar arası Faktoring kural ve teamüllerine uygun olarak yapmak; bu cümleden olmak üzere yurt içi ve yurt dışı ticari işlemler veya ithalat veya ihracat işlemleri ile ilgili olarak işletmelerin her türlü mal ve hizmet satışları dolayısıyla doğmuş veya doğacak faturalı alacaklarını temellük etmek, tahsilini üstlenmek ve bu alacaklara karşılık ödemelerde bulunmak ve bunları başkalarına temlik etmek. Aralık 2018 sonu itibariye toplam 226 kişi çalışmakta olup, şirket merkezi İstanbul'dur. Şirketin İstanbul ilinde 4 adet, Kocaeli/Gebze ilinde 1 adet, İzmir ilinde 1 adet, Antalya ilinde 1 adet, Gaziantep ilinde 1 adet, Ankara ilinde 1 adet Adana ilinde 1 adet, Bursa ilinde 1 adet, Samsun ilinde 1 adet, Konya ilinde 1 adet ve Tekirdağ ilinde 1 adet olmak üzere 14 adet şubesi ile faaliyetlerine devam etmektedir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 4 (dört) gerçek kişi, 1 (bir) tüzel kişi olmak üzere 5 (beş)'dir. Şirket'in 50.000.000.-TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
İzak KOENKA	12.370.000.-	24,74
Kurt Korkut JOLKER	11.180.000.-	22,36
Erdal Henri FRAYMAN	2.950.000.-	5,90
Veysel DOMANIÇ	5,000.-	0,01
PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l	23.495.000.-	46,99
Toplam	50.000.000.-	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi¹ Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
PineBridge Global Emerging Markets Partners Viaduct L.P.		46,99
Toplam		

1. PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l, Pinebridge Investments Limited tarafından 2010 yılında Lüksemburg'da özel amaçlı şirket şeklinde kurulmuştur. PineBridge Investments ("PineBridge" veya "Şirket") 1960 yılında Asya'daki aile şirketlerine özel sermaye fonu ve yatırım tavsiyeleri vermek üzere kurulmuştur. PineBridge; borsada kote edilen hisse senedi, sabit getiri, özel sermaye ve hedge (koruma) fonu stratejilerinin geniş bir platformunda kurumsal ve bireysel müşterilerine servis vermektedir.
2. Müşterileri dünyaca büyük sigorta şirketleri, reel sektör ve aracı kurumlardan oluşmaktadır. Şirket, Amerika, Asya, Avrupa ve Orta Doğu'da faaliyet göstermektedir.
3. PineBridge Global Emerging Markets Partners Viaduct L.P.: Nihai hissedar Pinebridge Investments Limited tarafından Cayman'da kurulmuş özel amaçlı şirkettir.

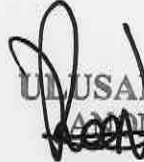
1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Lüksemburg ve Cayman Adalarında ülke bazında herhangi bir risk teşkil etmemektedir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Kurt Korkut JOLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	22.03.2016	3 Yıl
İzak KOENKA	Yönetim Kurulu Başkan V.	22.03.2016	3 Yıl
Erdal Henri FRAYMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2017	3 Yıl
John LEONE	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2016	3 Yıl
Kevin Nord CLOWE	Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2016	3 Yıl

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu hükümlerine uygun olarak 3 (üç) yıllık görev süresi ile seçilecek 5 (beş) kişilik bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Bağımsız üye bulunmamaktadır.


ULUSAL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları: Yoktur

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

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

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
İzak KOENKA	Sertifika Yöneticisi / Kullanıcısı	Ocak 2014
Berna Betül ÖZTÜRK	Sertifika Yöneticisi / Kullanıcısı	Ocak 2014
Cafer GEDİK	Sertifika Kullanıcısı	Ocak 2014
Ecevit YILMAZ	Sertifika Kullanıcısı	Ocak 2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 13.03.2013 tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemlerini tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 22.000.000.-TL

2.2. Artırım Kaynakları

Geçmiş Yıl Karları : 8.291.219.-TL

Hisse Senedi İhraç Primleri : 19.708.781.-TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 50.000.000.-TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 06.05.2015

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 12.05.2015 – 8818

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 17.09.2015 –

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun YMM/2015/SÖTR/1398-
Tarih ve Sayısı 057/427/113


ULUSAL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2015 ve 2017 yılları ile 01.01.2018 – 30.06.2018 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
31.12.2015	İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
31.12.2016	İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
31.12.2017	İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
31.06.2018	İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş

Şirketimiz, finansal tablolarını, 24.12.2013 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 Tablolar Hakkında Yönetmelik, Tebliğ ve Genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamalara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) hükümlerini içeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak düzenlemektedir.

 **ULUSAL FAKTORİNG**
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in 2016 ve 2017 yılları ve 2018/06 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. BİLANÇOLARI			
Bin TL	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
AKTİF KALEMLER	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	63	47	509
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	-	30	-
BANKALAR	1.444	1.047	27.853
FAKTORİNG ALACAKLARI	893.262	1.040.438	1.064.012
TAKİPTEKİ ALACAKLAR	2.212	604	1.815
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5.993	13.223	12.886
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	165	300	281
PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	621	896	824
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13.735	17.827	20.580
DİĞER AKTİFLER	15.584	20.503	22.304
ARA TOPLAM	933.079	1.094.915	1.151.064
AKTİF TOPLAMI	933.079	1.094.915	1.151.064

Bin TL	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
PASİF KALEMLER	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	33
ALINAN KREDİLER	721.389	863.659	884.060
FAKTORİNG BORÇLARI	235	473	556
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	648	2.517	2.298
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	88.886	83.408	106.245
DİĞER BORÇLAR	681	921	654
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	9.314	7.952	7.608
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	1.152	2.005	2.031
ERTELENMİŞ GELİRLER	1.673	2.418	3.806
ARA TOPLAM	823.978	963.353	1.007.291
ÖZKAYNAKLAR	109.101	131.562	143.773
ÖDENMİŞ SERMAYE	50.000	50.000	50.000
SERMAYE VE KAR YEDEKLERİ	3.167	3.570	10.617
GEÇMİŞ YILLAR KAR / ZARARI	39.044	50.871	70.891
DÖNEM NET KAR / ZARARI	16.890	27.121	12.265
PASİF TOPLAMI	933.079	1.094.915	1.151.064

Şirket'in gelir tablosu özeti, aşağıda yer almaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. GELİR TABLOLARI				
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Bin TL	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
FAKTORİNG GELİRLERİ	190.165	236.745	146.614	108.422
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	(112.741)	(149.541)	(94.481)	(66.191)
BRÜT K/Z (I+II)	77.424	87.204	52.133	42.231
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(45.248)	(55.441)	(32.836)	(27.346)
BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	32.176	31.763	19.297	14.885
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	3.270	12.037	3.085	9.486
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	(14.055)	(12.435)	(6.274)	(6.246)
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(229)	(201)	(128)	(101)
NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	21.162	31.164	15.980	18.024
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)	21.162	31.164	15.980	18.024
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(4.272)	(4.043)	(3.715)	(2.283)
NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)	16.890	27.121	12.265	15.741

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	14.05.2018	AA-(Tkr)/A Stabil Görünüm	Yatırım Yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	02.06.2017	AA-(Tkr)/A Stabil Görünüm	Yatırım Yapılabilir


ULUSAL FAKTORİNG
FİNANSMAN ŞİRKETİ

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları²

Türü*	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)***	İhraç Şekli****
	Tutar	Para Birimi**				
Kuponlu Bono	22.000.000	TL	26.02.2018	25.02.2019	% 16,93 – 18,03	Nitelikli Yatırımcı
Kuponlu Bono	10.000.000	TL	08.03.2018	07.03.2019	% 17,03 – 18,15	Nitelikli Yatırımcı
Kuponlu Bono	7.000.000	TL	22.05.2018	21.05.2019	% 20,33 – 21,96	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü*	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi**
Tahvil / Bono	170.000.000.-TL	107.500.000.-	TL
	08.02.2018 – 6/180		

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Factoring Fonlama Kaynağı	% 100


UNUSAL FACTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Henüz Karar Verilmemiştir.

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

Borsa İstanbul A.Ş.’ye 30.01.2019 tarihi itibari ile başvuru yapılmıştır. Borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.

11/02/2019

~~ULUSAL FAKTORİNG~~
~~ANONİM ŞİRKETİ~~

Kurt Korkut JOLKER
Yönetim Kurulu Başkanı

İzak KOENKA
Yönetim Kurulu Başkan V.