

**HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN**  
**BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU**

**A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER**

**1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER**

- 1.1. Ticaret Unvanı** : İş Faktoring A.Ş.  
**1.2. Merkez Adresi** : İş Kuleleri Kule:1 Kat:10 Levent Beşiktaş/İstanbul  
**1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul  
**1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 300765  
**1.5. Faaliyet Konusu** : Ana Sözleşmesinin 3. maddesinde belirtildiği şekilde Şirket, yurtiçi ve yurtdışı ticari muameleler ile ihracat ve ithalat işlerine ilişkin her çeşit doğmuş ve doğacak faturalı alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve tahsili veya başkalarına temlik, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması işlemlerini yurt içi ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak ve ayrıca, her türlü danışmanlık ve muhasebe hizmetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur.  
Mevcut durumda yurtiçi faktoring işlemlerini yapma, dış ticaret ve kambiyo mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapma, yurtiçi ve yurtdışındaki mal ve hizmet satışından doğmuş ve doğacak alacak haklarını kabili rücu ve/veya gayri kabili rücu olarak temellük etme, satın almak ve tahsil etmek ve/veya başkalarına temlik etme, şirkete temlik edilmiş veya tahsil için temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturma, bu konuda ilgili firmalara danışmanlık yapma ve bu konulara ait muhasebe işlem ve hizmetlerini ifa etme, bu amaca yönelik servisleri kurma faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirketin merkezi İstanbul'da olup, 30.04.2019 tarihi itibarıyla 118 çalışanı vardır.

**1.6. Ortaklık Yapısı**

Şirket'in 63.500.000 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

| <b>Ortaklık Yapısı</b>                   |                              |                                  |
|------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| <b>Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı</b> | <b>Sermayedeki Payı (TL)</b> | <b>Sermayedeki Pay Oranı (%)</b> |
| İş Finansal Kiralama A.Ş.                | 49.676.843                   | 78,23                            |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.      | 13.811.250                   | 21,75                            |
| Diğer                                    | 11.907                       | 0,02                             |
| <b>Toplam</b>                            | <b>63.500.000</b>            | <b>100,00</b>                    |

  
**İŞ FAKTORİNG A.Ş.**

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

Şirket sermayesinin %78,23'üne sahip olan İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Ortaklık Yapısı                     |                       |                           |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Pay Oranı (%) |
| Türkiye İş Bankası A.Ş.             | 211.582.148           | 30,43                     |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. | 204.850.378           | 29,46                     |
| Weiser Asset Management Ltd.        | 120.000.000           | 17,26                     |
| Cengiz Okullu                       | 74.630.002            | 10,73                     |
| Cem Okullu                          | 37.302.897            | 5,37                      |
| Diğer                               | 46.937.220            | 6,75                      |
| <b>Toplam</b>                       | <b>695.302.645</b>    | <b>100,00</b>             |

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

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

### 1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

| Yönetim Kurulu Üyeleri |                 |                        |                           |
|------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------|
| Adı-Soyadı             | Görevi          | Seçildiği GK/YK Tarihi | Görev Süresi              |
| Mehmet Şencan          | Başkan          | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |
| Uygar Şafak Öğün       | Başkan Vekili   | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |
| Nurlan Erol            | Üye             | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |
| Necati Çağlar          | Üye             | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |
| İbrahim Volkan Ergan   | Üye             | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |
| Ahmet Hakan Ünal       | Üye             | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |
| Ethem Eliaçık          | Üye             | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |
| Doruk Yurtkuran        | Üye             | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |
| Ali Erdal Aral         | Üye-Genel Müdür | 22/03/2019             | 31/03/2020 tarihini kadar |

Şirket'in 22.03.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, 9 adet yönetim kurulu üyesi seçilmiştir.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. Maddesine göre Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca seçilecek en az beş üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Yönetim Kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu ve



factoring şirketlerinin tabi olduğu ilgili mevzuatta öngörülen nitelikleri taşımaları zorunludur. Genel müdür, bulunmadığı hallerde vekili, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir. Türk Ticaret Kanunu'nun Yönetim Kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır.

#### 1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in bağlı ortaklığı veya finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

#### 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. Şirket'in KAP üyeliği bulunmaktadır.

| KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler |                   |                             |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Adı – Soyadı                         | Görevi / Unvanı   | Sertifikanın Alındığı Tarih |
| Canan Keskin                         | Yönetici Direktör | 04/10/2017                  |
| Zeynep Karaca                        | Müdür             | 22/08/2013                  |
| Dilek Topal                          | Müdür             | 09/09/2014                  |
| Erdem Yılmaz                         | Müdür Yardımcısı  | 15/07/2014                  |
| Volkan Gencay                        | Yönetmen          | 15/07/2014                  |

#### 1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketin, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'nin 08/09/2014 tarihli kararı ile borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

## 2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 40.000.000,00 TL

#### 2.2. Artırım Kaynakları

- İç kaynaklardan : 23.500.000,00 TL

- Olağanüstü Yedekler : 16.717.578,00 TL
- Geçmiş Yıllar Karları : 554.000,00 TL
- 2014 Yılı Dönem Karından : 6.228.422,00 TL

  
İS FAKTORİNG A.Ş.

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 63.500.000,00 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 31/03/2015

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı(\*) : 06/04/2015-8794

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : Tarih: 24/05/2019

(\*) 06/04/2015 tarih ve 8794 sayılı TTSG’de yayınlanan “olağan genel kurur kararı ve ana sözleşme tadil metninin” sermaye artırımına ilişkin tadil metni sehven ilana gönderilmemiş olup tadil metni 26/11/2015 tarih ve 8955 sayılı TTSG’de yayımlanmıştır.

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket’in 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Finansal Tablo Tarihi | Hazırlanma Esasları                                                  | Konsolide/ Solo | Bağımsız Denetim Kuruluşu                                                   | Bağımsız Denetçi Görüşü |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 31.12.2017            | BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır. | Solo            | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi | Olumlu                  |
| 31.12.2018            | BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun hazırlanmıştır. | Solo            | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi | Olumlu                  |

Şirket’in 2017,2018, 2018/03 ve 2019/03 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Finansal Durum Tablosu – Seçilmiş Kalemler (Bin TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Aktif Kalemler                                      |                                       |                                       |                                         |
| Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası           | 17.776                                | 7.545                                 | 10.710                                  |

|                                                                                     |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Fv (Net)                                 | 3.206            | -                | 3.284            |
| Türev Finansal Varlıklar                                                            | 2.139            | 979              | 387              |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net) | 24.522           | 21.842           | 23.860           |
| Faktoring Alacakları                                                                | 4.204.867        | 2.729.975        | 2.979.290        |
| Faktoring Alacakları Beklenen Zarar Karşılıkları (-)                                | -                | - 12.287         | - 108.664        |
| Takipteki Alacaklar (Net)                                                           | 2.469            | 7.189            | 212.464          |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)                                        | 2.555            | 2.601            | 3.695            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                            | 4.946            | 5.608            | 9.128            |
| Diğer Aktifler                                                                      | 5.295            | 7.202            | 6.294            |
| <b>Aktif Toplamı</b>                                                                | <b>4.267.775</b> | <b>2.770.654</b> | <b>3.140.448</b> |
| <b>Pasif Kalemler</b>                                                               |                  |                  |                  |
| Türev Finansal Yükümlülükler                                                        | 0                | 0                | 13.697           |
| Alınan Krediler                                                                     | 3.805.117        | 1.863.996        | 2.547.792        |
| Faktoring Borçları                                                                  | 1.779            | 3.848            | 2.171            |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)                                                 | 259.459          | 577.835          | 277.238          |
| Cari Dönem Vergi Borcu                                                              | 3.897            | 20.089           | 6.885            |
| Diğer Pasifler                                                                      | 8.769            | 3.763            | 6.263            |
| Özkaynaklar                                                                         | 188.754          | 301.123          | 286.402          |
| Ödenmiş Sermaye                                                                     | 63.500           | 63.500           | 63.500           |
| Sermaye Yedekleri                                                                   | 5.277            | 5.277            | 5.278            |
| Kar Yedekleri                                                                       | 58.096           | 107.626          | 254.644          |
| Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı                                                       | 0                | -31.365          | -31.365          |
| Dönem Net Kar veya Zararı                                                           | 49.530           | 147.018          | -16.740          |
| <b>Pasif Toplamı</b>                                                                | <b>4.267.775</b> | <b>2.770.654</b> | <b>3.140.448</b> |

| <b>Gelir Tablosu – Seçilmiş Kalemler</b><br><b>(Bin TL)</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Esas Faaliyet Gelirleri                                     | 328.040                                      | 530.465                                      |
| Finansman Giderleri                                         | 354.886                                      | 455.243                                      |



|                                               |               |                |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|
| Brüt K/Z                                      | -26.846       | 75.222         |
| Esas Faaliyet Giderleri                       | 25.107        | 29.725         |
| Diğer Faaliyet Net Gelir/Giderleri            | 116.173       | 148.479        |
| Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar | 3.210         | 10             |
| Net Faaliyet K/Z                              | 61.010        | 193.966        |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı        | 11.480        | 46.948         |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı</b>                  | <b>49.530</b> | <b>147.018</b> |

| <b>Gelir Tablosu – Seçilmiş Kalemler</b><br><b>(Bin TL)</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2018</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2019</b> |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Esas Faaliyet Gelirleri                                     | 107.801                                        | 160.823                                        |
| Finansman Giderleri                                         | 107.744                                        | 112.790                                        |
| Brüt K/Z                                                    | 57                                             | 48.033                                         |
| Esas Faaliyet Giderleri                                     | 7.195                                          | 8.501                                          |
| Diğer Faaliyet Net Gelir/Giderleri                          | 36.555                                         | 18.605                                         |
| Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar               | 1.412                                          | 78.398                                         |
| Net Faaliyet K/Z                                            | 28.005                                         | -20.261                                        |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı                      | 5.378                                          | -3.521                                         |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı</b>                                | <b>22.627</b>                                  | <b>-16.740</b>                                 |

#### 4. DERECELENDİRME

| <b>Derecelendirme kuruluşunun unvanı</b> | <b>Derecelendirme notunun verildiği tarih</b> | <b>Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu</b> | <b>Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| SAHA                                     | 07-May-19                                     | AA(tur)                                       | Yatırım yapılabilir                             |
| Fitch Ratings                            | 01-Eki-18                                     | A+(tur)                                       | Yatırım yapılabilir                             |
| Fitch Ratings                            | 18-Tem-18                                     | AA(tur)                                       | Yatırım yapılabilir                             |
| Fitch Ratings                            | 31-May-18                                     | AA+(tur)                                      | Yatırım yapılabilir                             |
| Fitch Ratings                            | 01-Şub-17                                     | AA+(tur)                                      | Yatırım yapılabilir                             |

  
**İŞ FAKTORİNG A.Ş.**

## B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

| Türü             | İhraç Tutarı |             | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Faiz/Getiri Oranı (%) | İhraç Şekli         |
|------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|---------------------|
|                  | Tutar        | Para Birimi |              |             |                       |                     |
| Finansman Bonosu | 82.300.000   | TL          | 21.02.2019   | 11.07.2019  | %21,00 Yıllık Basit   | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 185.500.000  | TL          | 22.04.2019   | 12.07.2019  | %22,75 Yıllık Basit   | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 52.500.000   | TL          | 30.04.2019   | 26.07.2019  | %22,90 Yıllık Basit   | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 94.850.000   | TL          | 21.05.2019   | 06.08.2019  | %23,70 Yıllık Basit   | 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 |
| Borçlanma Aracı | 596.000.000.-TL ve 14.02.2019 tarih ve 10/239 sayı | 98.200.000                             | TL          |

İhraç tavanı dahilinde henüz satışı gerçekleştirilmemiş olan kısım Kurul'un uygun görmesi durumunda iptal edilecektir.

### 3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

| Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                                          | Tahsis Edilecek Oran |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Factoring sektöründe pazar payını arttıran şirketimiz, özkaynaklar ve banka kredileri haricinde kısa vadeli kaynak sağlama ve mali borç portföyünü çeşitlendirmek amacıyla. Bu kapsamda ihraç edilecek borçlanma araçlarından sağlanacak fonun tamamı kısa vadeli kredilerin kapatılmasında kullanılacaktır. | %100                 |

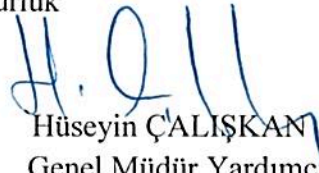
#### 4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Borçlanma aracı ihraçlarında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkili kuruluş olarak görev alacak olup İş Faktoring A.Ş. ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 28.05.2019 tarihinde Borçlanma Aracı İhracı Aracılık Hizmeti Sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme kapsamında verilecek aracılık hizmetinin türü “En İyi Gayret Aracılığı” dır.

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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda işlem görmesine ilişkin başvuru 29.05.2019 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’ye yapılmıştır.

13.06.2019

|                                                                                    |                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| İŞ FAKTORİNG A.Ş.                                                                  |                                                                                    |
| Genel Müdürlük                                                                     |                                                                                    |
|  |  |
| Dilek TOPAL<br>Hazine Müdürü                                                       | Hüseyin ÇALIŞKAN<br>Genel Müdür Yardımcısı                                         |