

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Creditwest Faktoring A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat:1 Esentepe-İSTANBUL
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 314444
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Ana sözleşmenin 3. Maddesinin 1. Fıkrasına

Göre Şirketin Faaliyet Konusu:

Yurtiçi ticari işlemlerle ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili her çeşit fatura veya benzeri belgelerle tevsik edilmiş doğmuş veya doğacak alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi veya havale olarak kabul edilmesi ve başkalarına temlik ve havale edilmesi işlemlerini uluslar arası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerindeki teamüle uygun vadeli alacakların alımı satımı, temellük edilmesi veya başkalarına temlik işlemlerini yapmak dış ticaret ve kambiyo mevzuatına uygun olarak uluslar arası faktoring işlemlerini yapmak.

Merkezi İstanbul'da olan Creditwest Faktoring'in Ankara, ve Kocaeli olmak üzere 2 şubesi bulunmaktadır. Çalışan sayısı 30.04.2020 itibariyle 45'dir. .

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket payları 18/12/1997 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da "CRDFA" koduyla işlem görmektedir. Payların 30.04.2020 tarihindeki II. Seans kapanış fiyatı 2,26 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 80.000.000.- TL olan ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.



Sc.

Ortağın Adı/Ticaret Ünvanı	İmtiyazlı/ İmtiyazsız	Sermaye Tutarı (TL)	Payı (%)
ALTINBAŞ HOLDİNG A.Ş.	İmtiyazlı (*)	40.800.000	51.00
ALTINBAŞ HOLDİNG A.Ş.	İmtiyazsız(**)	24.399.838.83	30.50
Halka Arz	İmtiyazsız	14.800.161,17	18.50
TOPLAM		80.000.000	100.00

* Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesidir.

** 18.02.2020 tarihinde Altınbaş Holding şirketimiz paylarından 2.800.000 adedini 2.5 fiyattan sattığını beyan etmiştir.

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

Şirket sermayesinin %81.50'sine sahip olan Altınbaş Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu ²	Tutar (TL)	Oran (%)
Ali Altınbaş	-	49.003.400. TL	16,67
Nusret Altınbaş	-	49,003,400. TL	16,67
ASV Holding A.Ş.	-	98.006,800.TL	33,33
Altınbaş Holding A.Ş.	-	98,006,800. TL	33,33
Toplam	-	294,020,400. TL	100,00

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 / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi*
Sn. Nusret Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	11.05.2018	3 yıl
Sn Serdar Altınbaş	Yönetim Başkan Vekili	11.05.2018	3 yıl
Sn.Altuğ Altınbaş	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2018	3 yıl
Sn.Zafer Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2018	3 yıl
Sn.Kemal Semerciler	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2018	3 yıl

¹ Sermayede paya sahip tüzel kişi ortak/ortaklıkların ortaklık yapısına yer verilmesi hususunda, en fazla paya sahip tüzel kişi ortağın %5 ve üzeri pay sahiplerini gösterir ortaklık yapısına kesin olarak yer verilecektir. Gerekli görülmesi halinde en fazla paya sahip olan tüzel kişi ortak dışındaki tüzel kişi ortakların ortaklık yapısına da yer verilebilecektir. Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi yoksa "Yoktur" denilecek ve tablo silinecektir.

	(Bağımsız)		
Sn.Atilla Saplan	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	11.05.2018	3 yıl
Sn. Dilber Bıçakçı	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	11.05.2018	3 yıl

Ana sözleşmemizin “Yönetim Kurulu Görev ve Süresi” başlıklı 9. maddesi gereğince; Şirket’in işleri ve idaresi genel kurul tarafından T.T.K’ nın hükümleri dairesinde seçilen her durumda 5 (beş) üyeden az olmayan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üye sayısı her durumda yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Yönetim kurulu üyelerinin yarıdan bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre seçilen bağımsız üyeler bulunur, Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulunun yapısı hakkında SPK’ nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile BDDK ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre gerekli değişiklikler yapılır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

30.04.2020 itibariyle bağlı ortaklığımız veya finansal duran varlığımız bulunmamakla birlikte;

28.12.2019 tarihinde alınan ve KAP’da duyurulan yönetim kurulu kararı ile Ukrayna’da kurulu bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance And Credit Bank’a iştirak edilmesine ve Millstone&Co Ukraine Ltd." (Kiev Heritage Center 28 Verkhniy Val Str. Kiev 04071 Ukraine) değerlendirme firmasınca hazırlanan değerlendirme raporu doğrultusunda tüm paylarının %42'sine denk gelen 62.984.361 adet payın 40.165.127,01 TL toplam bedelle satın alınmasına nihai satış bedelinin belirlenmesinde hisse devir tarihindeki öz kaynakların ve işbu kararımızda belirlenen çarpanın esas alınmasına ve nakden ödenmesine karar verilmiştir.

Hisse devir işlemlerinin 31.12.2020'ye kadar tamamlanması için gerekli başvuruların Ukrayna Merkez Bankası ve ilgili mercilere yapılmasına karar verilmiştir.

Değerleme Raporu ekte tarafınıza sunulmuştur.

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

01.06.2009 tarihinden itibaren KAP üyeliğimiz bulunmaktadır.

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.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Selin Durmaz	Mali İşler Grup Müdürü	11.11.2015

Deniz Sevük	Muhasebe Müdürü	03.09.2013
Mehmet Kekin	Muhasebe Yönetmeni	16.05.2017

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

(Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulu tarafından Borçlanma aracı ve pay ihraççısı olarak MKS uygulamasına tanımlanma tarihimiz 28.11.2005 olup bu husus 26.01.2005 tarihli MKK Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 40.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- İç Kaynaklar (2013 yılında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5.1/e maddesine istinaden iştirak satış kârının %75'ini teşkil eden kısmının ayrıldığı özel yedekler Özel Yedekler) : 513.13,60 TL

- İç Kaynaklar (Olağanüstü Yedekler) : 39.486.286,40 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 80.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 15.11.2013

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 24.11.2013/8448

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 23.01.2015-BD/2015/544/01

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun

Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017, 2018 ve 2019 yılları 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**
-----------------------	-----------------------	----------------	---------------------------	---------------------------

sd.

31.12.2017	24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloların Hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.	Solo	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu
31.12.2018	24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloların Hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.	Solo	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu
31.12.2019	24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloların Hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.	Solo	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2017, 2018 ve 2019 yılları hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

AKTİF	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	2,949,589	752,639	2,926,159
FAKTÖRİNG ALACAKLARI (Net)	402,115,991	382,736,265	685,385,962
DİĞER AKTİFLER	46,028,976	6,695,562	8,078,581
TAKİPTEKİ ALACAKLAR	3,162,784	2,954,077	2,954,077
Takipteki Faktoring Alacakları	17,257,429	24,134,112	22,241,140
Özel Karşılıklar (-)	- 14,094,645	- 21,180,035	- 19,287,063
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	2,546,445	158,631	214,875
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	167,826	205,184	231,614
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	278,091	228,354	137,888
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	5,313,925		
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	3,537,312	6,200,598	6,661,666



sd.

AKTİF TOPLAM	466,100,939	399,931,710	706,590,822
---------------------	--------------------	--------------------	--------------------

PASİF	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
ALINAN KREDİLER	236,857,790	178,004,913	488,624,596
FAKTÖRİNG BORÇLARI	447,421	1,288,755	1,056,202
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	2,344,816		
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	63,061,304	84,243,144	61,083,000
Bonolar	63,061,304	84,243,144	61,083,000
Tahviller	-	-	-
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	256,699	2,639,932	2,988,670
ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ KARŞILIĞI	1,567,293	1,159,620	971,013
CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	7,411,606	1,539,419	1,216,494
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	51,579	-
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	-	-	-
ARA TOPLAM	311,946,929	268,927,762	555,949,465
ÖZKAYNAKLAR	154,154,010	131,003,948	150,641,357
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	154,154,010	131,003,948	150,641,357
Ödenmiş Sermaye	80,000,000	80,000,000	80,000,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	- 34,864	- 15,527	- 27,987
Kâr Yedekleri	50,928,448	27,214,708	47,639,041
Yasal Yedekler	27,983,275	26,797,589	22,109,606
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler	22,540,867	417,119	25,529,435
Diğer Kâr Yedekleri	404,306	-	-
Kâr veya Zarar	23,260,426	23,773,713	23,030,303
Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	59,973	59,973	59,973
Dönem Net Kâr veya Zararı	23,200,453	23,713,740	22,970,330
PASİF TOPLAM	466,100,939	399,931,710	706,590,822



GELİR TABLOSU	2019	2018	2017
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	106,361,761	147,546,446	131,929,358
FAKTORİNG GELİRLERİ	106,361,761	147,546,446	131,929,358
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-	-	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	54,665,023	92,883,975	- 78,580,322
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	46,323,127	77,322,365	- 53,505,306
Diğer Faiz Giderleri	6,209,977	13,569,634	- 23,637,516
Verilen Ücret ve Komisyonlar	-	163,898	- 207,904
BRÜT K/Z (I+II)	2,131,919	1,828,078	- 1,229,596
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	51,696,738	54,662,471	53,349,036
Personel Giderleri	16,690,925	20,352,720	- 19,553,099
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	10,424,854	11,124,200	- 10,137,291
Genel İşletme Giderleri	266,515	273,192	- 199,054
BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	5,999,556	8,955,328	- 9,216,754
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	35,005,813	34,309,751	33,795,937
Bankalardan Alınan Faizler	8,623,119	15,075,657	11,177,832
Kambiyo İşlemleri Kârı	717,147	1,538,731	272,194
Diğer	6,119,106	12,205,534	10,162,734
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	1,786,866	1,331,392	742,904
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	8,366,472	6,407,990	- 5,452,730
Kambiyo İşlemleri Zararı	5,446,148	12,398,139	- 10,761,254
Diğer	5,446,148	12,398,139	- 10,739,313
NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	-	-	21,941
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)	29,816,312	30,579,279	28,759,785
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	29,816,312	30,579,279	28,759,785
	6,615,859	6,865,539	- 5,789,455

Cari Vergi Karşılığı	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	6,704,977	6,914,905	5,828,871
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		24,453	--
	89,118	73,819	39,416
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)	23,200,453	23,713,740	22,970,330
NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)	23,200,453	23,713,740	22,970,330

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	30 Nisan 2020	TR AA- (Durağan Görünüm)	ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirilmiştir.
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	30 Nisan 2019	AA (Trk) / (Stabil Görünüm)	ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirilmiştir.
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	14 Ağustos 2018	AA (Trk) / (Negatif Görünüm)	ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirilmiştir.
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	04 Mayıs 2018	AA (Trk) / (Stabil Görünüm)	ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirilmiştir.

2018,2019 ve 2020 yıllarına ait raporlar ekte tarafınıza sunulmuştur.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları²

Türü*	İhraç Tutarı	İhraç	İtfa	Faiz/Getiri	İhraç
-------	--------------	-------	------	-------------	-------

² Bu kısımda ihraççının borçlanma araçları, teminatlı menkul kıymetleri ve ödemeleri garanti altına alınmamış olan yönetim sözleşmesine ve alım satıma dayalı kira sertifikaları yazılacaktır.

	Tutar	Para Birimi**	Tarihi	Tarihi	Oranı (%)***	Şekli****
Finansman Bonosu	19.500.000	TL	17.02.2020	16.11.2020	Gösterge bono+340 bp	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	34.000.000	TL	17.02.2020	16.06.2020	12,75	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları Bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Kamu Kesiminden olan alacakların finansmanı	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracılık sözleşmesi imzalanmış bir yetkili kuruluş bulunmamaktadır.

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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görmesi için 06.05.2019.tarihinde Borsa İstanbul AŞ’ye başvuru yapılmıştır.

Saygılarımızla,

06.05.2020

Creditwest Faktoring A.Ş.


Dilber BİÇAKÇI
Genel Müdür


Selin DURMAZ
Mali İşler Grup Müdürü