

YÖNETİM KURULU KARARI

BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION

KARAR NO: 2021/17

KARAR TARİHİ: 10 Ağustos 2021

TOPLANTIYA KATILANLAR: Kurt Korkut JOLKER, İzak KOENKA, Erdal Henri FRAYMAN, John LEONE, Kevin Nord CLOWE, Serkan ÖZER, Berna Betül ÖZTÜRK, Ayşe Ergun ERKAN

GÜNDEM: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

RESOLUTION NO: 2021/17

RESOLUTION DATE: August 10, 2021

PARTICIPANTS: Kurt Korkut JOLKER, İzak KOENKA, Erdal Henri FRAYMAN, John LEONE, Kevin Nord CLOWE, Serkan ÖZER, Berna Betül ÖZTÜRK, Ayşe Ergun ERKAN

AGENDA: Use of Proceeds to be Obtained from the Capital Increase

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") Yönetim Kurulu, 10 Ağustos 2021 tarihinde Maslak Mahallesi, Sümer Sokak, Ayazağa Ticaret Merkezi, B Blok, Kat: 10, Sarıyer, İstanbul adresinde toplanmıştır.

The board of directors of Ulusal Faktoring Anonim Şirketi (the "Company") convened on August 10, 2021 at the address of Maslak Mahallesi, Sümer Sok. No.3, Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat: 10, Sarıyer, İstanbul.

Şirketimiz sermaye artırımını ve mevcut pay sahiplerinden PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l'in (PineBridge) sahibi olduğu payların halka arzı suretiyle halka açılmayı planlamaktadır. Bu kapsamda, Şirketimizin 360.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin 133.500.000,-TL'ye artırılması ve ihraç edilecek 33.500.000,-TL nominal değerli payların mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi planlanmaktadır.

Our Company is planning to go public through capital increase and initial public offering of shares held by the current shareholder PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l (PineBridge). In this regard, it is planned to increase the issued capital of the Company, from TRY 100,000,000 to TRY 133,500,000 within the limits of the registered capital of the Company, set at TRY 360,000,000, and initial public offering of shares to be issued with nominal value of TRY 33,500,000 through restriction of the pre-emption rights of all existing shareholders.

Bu çerçevede Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun ("Rapor"), Ekte yer alan şekilde kabul edilmesi ve söz konusu halka arzdan elde edilecek fonun işbu Rapor'da bahsi geçtiği üzere kullanılmasına toplantıya katılan Yönetim Kurulu üyelerinin oybirliği ile karar verilmiştir.

In this regard, it is resolved with unanimous votes of the Board members present at the meeting that "Report on Use of Funds to be Obtained from Capital Increase" ("Report") prepared pursuant to Article 33 of Communiqué on Shares No. VII-128.1) of the Capital Markets Board shall be accepted in the form provided in the Annex and funds to be obtained from the relevant initial public offering shall be used as indicated in the Report.

No 35437

No 35739

EK ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU	ANNEX ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON USE OF PROCEEDS TO BE OBTAINED FROM CAPITAL INCREASE
I. RAPORUN AMACI Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33 üncü maddesinde, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımları yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda, Şirketimizin 360.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin 133.500.000,-TL'ye artırılması ve ihraç edilecek 33.500.000,-TL nominal değerli payların mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi planlandığından işbu Rapor hazırlanmıştır.	PURPOSE OF THE REPORT Pursuant to Article 33 titled "Explanations on Use of Proceeds Obtained From Capital Increases" of Communiqué on Shares (VII-128.1) published by the Capital Markets Board (the Board), in public offering of shares of non-public corporations through capital increase, a report explaining for which purposes the proceeds obtained from capital increases will be used is required to be issued, and this report is required to be decided by the board of directors, and to be sent to the Board and disclosed to public at the time of application to be filed to the Board for approval of offering circular (izahname) or issue document. Within this context, as it is planned to increase the issued capital of the Company, which was TRY 100,000,000 to TRY 133,500,000 within the limits of the registered capital of the Company, set at TRY 360,000,000, and initial public offering of the newly issued shares at the nominal value of TRY 33,500,000 by restricting the pre-emption rights of all existing shareholders, this Report has been prepared.
II. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ Şirket, halka arz ile ilave kaynak yaratarak bilgi işlem ve sistem altyapı yatırımları gerçekleştirmeyi ve iş hacmini artırmayı planlamaktadır. Aynı zamanda Şirket'in bilinirlik ve tanınırlığının pekiştirilmesi ve kurumsal kimliğinin daha da güçlendirilmesi hedeflenmektedir.	REASON FOR THE CAPITAL INCREASE The Company plans to make investments on information technologies and system infrastructure and increase its business volume by generating additional income through the initial public offering. In the meantime, it is aimed to reinforce the awareness and recognition of the Company and strengthen its corporate identity.
III. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ Şirketimiz sermaye artırımları ve mevcut pay sahiplerinden PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l'in (PineBridge) sahibi olduğu payların halka arzı suretiyle halka açılmayı planlamaktadır. PineBridge'in sahibi olduğu	INTENDED PLACES OF USE OF THE PROCEEDS Our Company is planning to go public through capital increase and initial public offering of shares owned by one of our current shareholders, PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l (PineBridge). Our Company will not generate

№ 35437

№ 35739

7.500.000,-TL nominal değerli payın ve ek satış hakkının kullanılması halinde yine PineBridge'n sahibi olduğu 7.500.000,-TL nominal değerli payın halka arzı sonucunda Şirketimiz herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirketimizin sermaye artırımının ise, 360.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin 133.500.000,-TL'ye artırılması ve ihraç edilecek 33.500.000,-TL nominal değerli payların mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi suretiyle gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu aşamada, söz konusu payların satış fiyatı kesin olarak belirlenmediğinden sermaye artırımı yoluyla sağlanacak fonun toplam tutarı bilinmemektedir.

Bu çerçevede, halka arz kapsamında elde edilecek net gelirin aşağıdaki şekilde kullanılması amaçlanmaktadır:

a) Bilgi İşlem ve Sistem Altyapı Yatırımları

Net halka arz gelirinin yaklaşık %3'üne denk gelen kısmı ile bilgi işlem ve sistem altyapı yatırımları yapılarak, hizmet kalitesinin artırılması için ihtiyaç duyulan geliştirmelerin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda aşağıda ana başlıklar halinde sunulan yatırımların yapılması planlanmaktadır.

- Süreç iyileştirme amaçlı olarak test otomasyon lisans ve danışmanlık hizmeti alınması,
- Yapay zeka destekli veri tahminleme modelleri ve analitik konusunda iş geliştirme amaçlı danışmanlık hizmeti alınması,
- Performans takip, Loglama ve izleme otomasyon lisanslarının alınması,
- Firewall ve güvenlik lisanslarının güncellenmesi,

any income as a result of the initial public offering of the shares with a total nominal value of TRY 7,500,000 owned by PineBridge and, in case the over-allotment option is exercised, of more shares with a total nominal value of 7,500,000 TL owned by PineBridge.

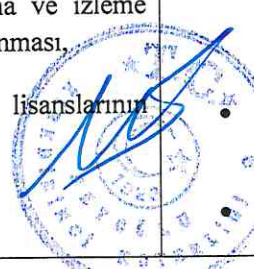
Capital increase of our Company is planned to be made by increasing the issued capital of the Company, which was TRY 100,000,000 by TRY 33,500,000 to TRY 133,500,000 within the limits of the registered capital of the Company, set at TRY 360,000,000, and the restriction of the pre-emption rights of all existing shareholders of the Company regarding the new shares to be issued in this regard within the scope of the initial public offering of shares with a total nominal value of TRY 33,500,000. At this stage, the total amount of the funds to be provided through capital increase cannot be known since the sale price of the said shares has not been determined precisely.

In this framework, it is aimed to use the net income to be obtained within the scope of the initial public offering as follows:

a) Investments on Information Technologies and System Infrastructure

Approximately 3% of the net initial public offering income is aimed to be used for necessary improvements to increase service quality by making investments on information technologies and system infrastructure. Within this scope, it is planned to make investments indicated below.

- Obtaining test automation license and receiving consultancy service for process improvement,
- Receiving consultancy services for business development on artificial intelligence supported data estimation models and analytics,
- Obtaining performance tracking, logging and monitoring automation licenses,
- Update on Firewall and security licences,



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

35437
35739

- Mikroservis tabanlı ölçeklendirilebilen web tabanlı ERP, CRM Modülünün alınması.

b) Faktoring İşlemlerinin Finansmanı İçin Fon Sağlanması

Net halka arz gelirin yaklaşık %97'sine tekabül eden kısmının tüm satış kanallarından gerçekleştirilen faktoring işlemlerinin finansmanında kullanılması hedeflenmektedir. Yeni borçlanma alternatifi olarak halka arz geliri kullanılacaktır.

Fonun Kullanım Yeri	Net Halka Arz Gelirine Oranı (%)
Bilgi İşlem ve Sistem Altyapı Yatırımları	3
Faktoring İşlemlerinin Finansmanı	97
TOPLAM	100

Şirket, halka arz geliriyle birlikte daha da güçlenecek olan sermayesi ve büyüyecek bilançosuyla yaratacağı kaynaklar ile yukarıda öngörülen fon kullanım alanları sonucunda daha etkin ve verimli hizmetler sunmayı, böylece faktoring sektöründeki pazar payını büyütmeyi hedeflemektedir.

Ancak, net halka arz gelirin tümünün faktoring alacaklarının finansmanında kullanılmasının belli bir zaman alması halinde, bu zaman sürecinde halka arz geliri halka arza özgülenen hesapta nemalandırılacaktır. Bu doğrultuda, net halka arz geliri faktoring işlemlerinin finansmanında kullanılırken henüz plase edilemeyen kısmı değerlendirilmek amacıyla menkul kıymetlere yatırılabilir.

Saygılarımızla,

Ulusal Faktoring A.Ş.

- Obtaining Microservice-based scalable web-based ERP, CRM Module.

b) Funding for the Financing of Factoring Transactions

Approximately 97% of the net initial public offering income is aimed to be used in the financing of factoring transactions carried out through all sales channels. Initial public offering income will be used as a new borrowing alternative.

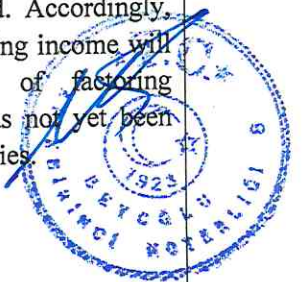
Where the Funds will be Used	Ratio in Net IPO Revenue (%)
Investments on Information Technologies and System Infrastructure	3
Financing of Factoring Transactions	97
TOTAL	100

The company aims to provide more effective and efficient services and increase its market share in the factoring sector as a result of the intended places of use of the proceeds indicated above and resources to be generated with its capital and balance sheet which will become stronger with initial public offering income.

However, if it takes a certain time for all of the net initial public offering income to be used in the financing of factoring receivables, the initial public offering income will be valued in the account to be allocated to the initial public offering during this time period. Accordingly, while the net initial public offering income will be used for the financing of factoring transactions, the portion that has not yet been placed may be invested in securities.

Regards,

Ulusal Faktoring A.Ş.

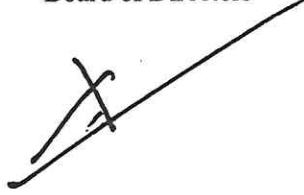


Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

35437

35739

Kurt Korkut Jolker
Yönetim Kurulu
Başkanı/Chairman of the
Board of Directors



İzak Koenka
Yönetim Kurulu Başkan
Yardımcısı/Vice Chairman
of the Board of Directors



Erdal Henri Frayman
Yönetim Kurulu Üyesi/Board
of Directors Member

John Leone
Yönetim Kurulu
Üyesi/Board of Directors
Member



Kevin Nord Clowe
Yönetim Kurulu
Üyesi/Board of Directors
Member

Berna Betül Öztürk
Yönetim Kurulu Üyesi/Board
of Directors Member



Serkan Özer
Yönetim Kurulu
Üyesi/Board of Directors
Member



Ayşe Ergün Erkan
Yönetim Kurulu Üyesi/Board
of Directors Member



T.C.
BEYOĞLU 41.
NOTERLİĞİ

ÖRNEK

BEYOĞLU 41. NOTERİ
İHSAN DENİZESKİ BÜYÜKDERE
C.AYAZAĞA TİCARET
MRK.N:11 MASLAK
SARIYER / İSTANBUL
Tel:+902122765644
Fax:+902122765643

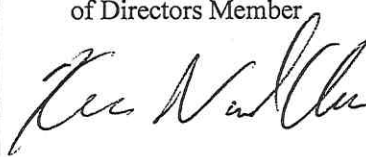
Bu örneğin, ibraz edilen **BEŞİKTAŞ 11** Noterliğinden **15,08,2017** tarih ve **19919** yevmiye numarası ile tasdik edilmiş **ULUSAL FAKTORİNG AŞ'**ne ait Karar Defterinin -ilgili sayfasındaki **10,08,2021** tarih ve **2021/17** sayılı kararının TÜRKÇE kısımlarının aslının aynısı olduğunu onaylarım. (Ondokuz Ağustos İki bin yirmibir) Perşembe günü 19/08/2021

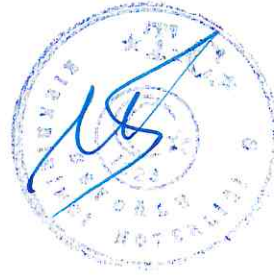
BEYOĞLU 41. NOTERİ
İhsan DENİZYerine
İmzaya Yetkili Başkatip
Mehmet Zeki DENİZ

ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI	ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION
KARAR NO: 2021/17 KARAR TARİHİ: 10 Ağustos 2021 TOPLANTIYA KATILANLAR: Kurt Korkut JOLKER, İzak KOENKA, Erdal Henri FRAYMAN, John LEONE, Kevin Nord CLOWE, Serkan ÖZER, Berna Betül ÖZTÜRK, Ayşe Ergun ERKAN GÜNDEM: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı	RESOLUTION NO: 2021/17 RESOLUTION DATE: August 10, 2021 PARTICIPANTS: Kurt Korkut JOLKER, İzak KOENKA, Erdal Henri FRAYMAN, John LEONE, Kevin Nord CLOWE, Serkan ÖZER, Berna Betül ÖZTÜRK, Ayşe Ergun ERKAN AGENDA: Use of Proceeds to be Obtained from the Capital Increase
Ulusal Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") Yönetim Kurulu, 10 Ağustos 2021 tarihinde Maslak Mahallesi, Sümer Sokak, Ayazağa Ticaret Merkezi, B Blok, Kat: 10, Sarıyer, İstanbul adresinde toplanmıştır.	The board of directors of Ulusal Faktoring Anonim Şirketi (the "Company") convened on August 10, 2021 at the address of Maslak Mahallesi, Sümer Sok. No.3, Ayazağa Ticaret Merkezi B Blok Kat: 10, Sarıyer, İstanbul.
Şirketimiz sermaye artırımını ve mevcut pay sahiplerinden PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l'in (PineBridge) sahibi olduğu payların halka arzı suretiyle halka açılmayı planlamaktadır. Bu kapsamda, Şirketimizin 360.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin 133.500.000,-TL'ye artırılması ve ihraç edilecek 33.500.000,-TL nominal değerli payların mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi planlanmaktadır.	Our Company is planning to go public through capital increase and initial public offering of shares held by the current shareholder PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l (PineBridge). In this regard, it is planned to increase the issued capital of the Company, from TRY 100,000,000 to TRY 133,500,000 within the limits of the registered capital of the Company, set at TRY 360,000,000, and initial public offering of shares to be issued with nominal value of TRY 33,500,000 through restriction of the pre-emption rights of all existing shareholders.
Bu çerçevede Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nın ("Rapor"), Ekte yer alan şekilde kabul edilmesi ve söz konusu halka arzdan elde edilecek fonun işbu Rapor'da bahsi geçtiği üzere kullanılmasına toplantıya katılan Yönetim Kurulu üyelerinin oybirliği ile karar verilmiştir.	In this regard, it is resolved with unanimous votes of the Board members present at the meeting that "Report on Use of Funds to be Obtained from Capital Increase" ("Report") prepared pursuant to Article 33 of Communiqué on Shares No. VII-128.1) of the Capital Markets Board shall be accepted in the form provided in the Annex and funds to be obtained from the relevant initial public offering shall be used as indicated in the Report.



[Handwritten signature in blue ink]

Kurt Korkut Jolker Yönetim Kurulu Başkanı/Chairman of the Board of Directors	İzak Koenka Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/Vice Chairman of the Board of Directors	Erdal Henri Frayman Yönetim Kurulu Üyesi/Board of Directors Member No 357 39
John Leone Yönetim Kurulu Üyesi/Board of Directors Member	Kevin Nord Clowe Yönetim Kurulu Üyesi/Board of Directors Member 	Berna Betül Öztürk Yönetim Kurulu Üyesi/Board of Directors Member
Serkan Özer Yönetim Kurulu Üyesi/Board of Directors Member	Ayşe Ergün Erkan Yönetim Kurulu Üyesi/Board of Directors Member	



EK ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU	ANNEX ULUSAL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON USE OF PROCEEDS TO BE OBTAINED FROM CAPITAL INCREASE
I. RAPORUN AMACI Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33 üncü maddesinde, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımı yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda, Şirketimizin 360.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin 133.500.000,-TL'ye artırılması ve ihraç edilecek 33.500.000,-TL nominal değerli payların mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi planlandığından işbu Rapor hazırlanmıştır.	PURPOSE OF THE REPORT Pursuant to Article 33 titled "Explanations on Use of Proceeds Obtained From Capital Increases" of Communiqué on Shares (VII-128.1) published by the Capital Markets Board (the Board), in public offering of shares of non-public corporations through capital increase, a report explaining for which purposes the proceeds obtained from capital increases will be used is required to be issued, and this report is required to be decided by the board of directors, and to be sent to the Board and disclosed to public at the time of application to be filed to the Board for approval of offering circular (izahname) or issue document. Within this context, as it is planned to increase the issued capital of the Company, which was TRY 100,000,000 to TRY 133,500,000 within the limits of the registered capital of the Company, set at TRY 360,000,000, and initial public offering of the newly issued shares at the nominal value of TRY 33,500,000 by restricting the pre-emption rights of all existing shareholders, this Report has been prepared.
II. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ Şirket, halka arz ile ilave kaynak yaratarak bilgi işlem ve sistem altyapı yatırımları gerçekleştirmeyi ve iş hacmini artırmayı planlamaktadır. Aynı zamanda Şirket'in bilinirlik ve tanınırlığının pekiştirilmesi ve kurumsal kimliğinin daha da güçlendirilmesi hedeflenmektedir.	REASON FOR THE CAPITAL INCREASE The Company plans to make investments on information technologies and system infrastructure and increase its business volume by generating additional income through the initial public offering. In the meantime, it is aimed to reinforce the awareness and recognition of the Company and strengthen its corporate identity.
III. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ Şirketimiz sermaye artırımı ve mevcut pay sahiplerinden PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l'in (PineBridge) sahibi olduğu payların halka arzı suretiyle halka açılmayı planlamaktadır. PineBridge'in sahibi olduğu	INTENDED PLACES OF USE OF THE PROCEEDS Our Company is planning to go public through capital increase and initial public offering of shares owned by one of our current shareholders, PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l (PineBridge). Our Company will not generate



[Handwritten Signature]

7.500.000,-TL nominal değerli payın ve ek satış hakkının kullanılması halinde yine PineBridge'n sahibi olduğu 7.500.000,-TL nominal değerli payın halka arzı sonucunda Şirketimiz herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirketimizin sermaye artırımının ise, 360.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin 133.500.000,-TL'ye artırılması ve ihraç edilecek 33.500.000,-TL nominal değerli payların mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi suretiyle gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu aşamada, söz konusu payların satış fiyatı kesin olarak belirlenmediğinden sermaye artırımı yoluyla sağlanacak fonun toplam tutarı bilinmemektedir.

Bu çerçevede, halka arz kapsamında elde edilecek net gelirin aşağıdaki şekilde kullanılması amaçlanmaktadır:

a) Bilgi İşlem ve Sistem Altyapı Yatırımları

Net halka arz gelirinin yaklaşık %3'üne denk gelen kısmı ile bilgi işlem ve sistem altyapı yatırımları yapılarak, hizmet kalitesinin artırılması için ihtiyaç duyulan geliştirmelerin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda aşağıda ana başlıklar halinde sunulan yatırımların yapılması planlanmaktadır.

- Süreç iyileştirme amaçlı olarak test otomasyon lisans ve danışmanlık hizmeti alınması,
- Yapay zeka destekli veri tahminleme modelleri ve analitik konusunda iş geliştirme amaçlı danışmanlık hizmeti alınması,
- Performans takip, Loglama ve izleme otomasyon lisanslarının alınması,
- Firewall ve güvenlik lisanslarının güncellenmesi,

any income as a result of the initial public offering of the shares with a total nominal value of TRY 7,500,000 owned by PineBridge and, in case the over-allotment option is exercised, of more shares with a total nominal value of 7,500,000 TL owned by PineBridge.

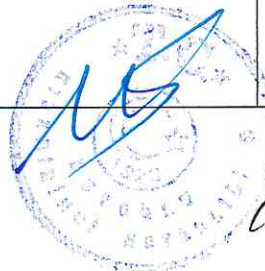
Capital increase of our Company is planned to be made by increasing the issued capital of the Company, which was TRY 100,000,000 by TRY 33,500,000 to TRY 133,500,000 within the limits of the registered capital of the Company, set at TRY 360,000,000, and the restriction of the pre-emption rights of all existing shareholders of the Company regarding the new shares to be issued in this regard within the scope of the initial public offering of shares with a total nominal value of TRY 33,500,000. At this stage, the total amount of the funds to be provided through capital increase cannot be known since the sale price of the said shares has not been determined precisely.

In this framework, it is aimed to use the net income to be obtained within the scope of the initial public offering as follows:

a) Investments on Information Technologies and System Infrastructure

Approximately 3% of the net initial public offering income is aimed to be used for necessary improvements to increase service quality by making investments on information technologies and system infrastructure. Within this scope, it is planned to make investments indicated below.

- Obtaining test automation license and receiving consultancy service for process improvement,
- Receiving consultancy services for business development on artificial intelligence supported data estimation models and analytics,
- Obtaining performance tracking, logging and monitoring automation licenses,
- Update on Firewall and security licences,



[Handwritten signature]

- Mikroservis tabanlı ölçeklendirilebilen web tabanlı ERP, CRM Modülünün alınması.

b) Faktoring İşlemlerinin Finansmanı İçin Fon Sağlanması

Net halka arz gelirinin yaklaşık %97'sine tekabül eden kısmının tüm satış kanallarından gerçekleştirilen faktoring işlemlerinin finansmanında kullanılması hedeflenmektedir. Yeni borçlanma alternatifi olarak halka arz geliri kullanılacaktır.

Fonun Kullanım Yeri	Net Halka Arz Gelirine Oranı (%)
Bilgi İşlem ve Sistem Altyapı Yatırımları	3
Faktoring İşlemlerinin Finansmanı	97
TOPLAM	100

Şirket, halka arz geliriyle birlikte daha da güçlenecek olan sermayesi ve büyüyecek bilançosuyla yaratacağı kaynaklar ile yukarıda öngörülen fon kullanım alanları sonucunda daha etkin ve verimli hizmetler sunmayı, böylece faktoring sektöründeki pazar payını büyütmeyi hedeflemektedir.

Ancak, net halka arz gelirinin tümünün faktoring alacaklarının finansmanında kullanılmasının belli bir zaman alması halinde, bu zaman sürecinde halka arz geliri halka arza özgülünen hesapta nemalandırılacaktır. Bu doğrultuda, net halka arz geliri faktoring işlemlerinin finansmanında kullanılırken henüz plase edilemeyen kısmı değerlendirilmek amacıyla menkul kıymetlere yatırılabilir.

Saygılarımızla,

Ulusal Faktoring A.Ş.

- Obtaining Microservice-based scalable web-based ERP, CRM Module.

b) Funding for the Financing of Factoring Transactions

Approximately 97% of the net initial public offering income is aimed to be used in the financing of factoring transactions carried out through all sales channels. Initial public offering income will be used as a new borrowing alternative.

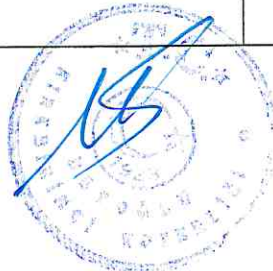
Where the Funds will be Used	Ratio in Net IPO Revenue (%)
Investments on Information Technologies and System Infrastructure	3
Financing of Factoring Transactions	97
TOTAL	100

The company aims to provide more effective and efficient services and increase its market share in the factoring sector as a result of the intended places of use of the proceeds indicated above and resources to be generated with its capital and balance sheet which will become stronger with initial public offering income.

However, if it takes a certain time for all of the net initial public offering income to be used in the financing of factoring receivables, the initial public offering income will be valued in the account to be allocated to the initial public offering during this time period. Accordingly, while the net initial public offering income will be used for the financing of factoring transactions, the portion that has not yet been placed may be invested in securities.

Regards,

Ulusal Faktoring A.Ş.



[Handwritten signature]

Kurt Korkut Jolker
Yönetim Kurulu
Başkanı/Chairman of the
Board of Directors

İzak Koenka
Yönetim Kurulu Başkan
Yardımcısı/Vice Chairman
of the Board of Directors

Erdal Henri Frayman
Yönetim Kurulu Üyesi/Board
of Directors Member

357 39

John Leone
Yönetim Kurulu
Üyesi/Board of Directors
Member

Kevin Nord Clowe
Yönetim Kurulu
Üyesi/Board of Directors
Member

Berna Betül Öztürk
Yönetim Kurulu Üyesi/Board
of Directors Member



Serkan Özer
Yönetim Kurulu
Üyesi/Board of Directors
Member

Ayşe Ergün Erkan
Yönetim Kurulu Üyesi/Board
of Directors Member



T.C.
BEYOĞLU 41.
NOTERLİĞİ

ÖRNEK

35739

BEYOĞLU 41. NOTERİ
İHSAN DENİZ

Bu örneğin, ibraz edilen **BEŞİKTAŞ 11** Noterliğinden **15,08,2017** tarih ve **19919** yevmiye numarası ile tasdik edilmiş **ULUSAL FAKTORİNG AŞ'**ne ait Karar Defterinin ilgili sayfasındaki **10,08,2021** tarih ve **2021/17** sayılı kararının TÜRKÇE kısımlarının aslının aynısı olduğunu onaylarım. (Yirmi Ağustos İkibinyirmibir) Cuma günü 20/08/2021

BEYOĞLU 41. NOTERİ
İhsan DENİZYerine
İmzaya Yetkili Başkatip
Mehmet Zeki DENİZESKİ BÜYÜKDERE
C.AYAZAĞA TİCARET
MRK.N:11 MASLAK
SARIYER / İSTANBUL
Tel:+902122765644
Fax:+902122765643