

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: 1/B 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 etmektedir. Şirket'te Haziran 2022 sonu itibarıyla toplam 274 kişi çalışmakta olup, şirket merkezi İstanbul'dur. Şirket İstanbul ilinde 6 adet, Kocaeli/Gebze ilinde 2 adet, İzmir ilinde 1 adet, Antalya ilinde 1 adet, Gaziantep ilinde 1 adet, Ankara ilinde 1 adet, Adana ilinde 1 adet, Bursa ilinde 2 adet, Samsun ilinde 1 adet, Konya ilinde 1 adet, Tekirdağ ilinde 1 adet, Denizli ilinde 1 adet, Mersin ilinde 1 adet, Şanlıurfa ilinde 1 adet ve Manisa ilinde 1 adet olmak üzere 22 adet şubesi ile faaliyetlerine devam etmektedir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirketin 133.500.000.-TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l	B	5.000.000	3,75
	C	26.990.000	20,22
İzak Koenka	A	24.740.000	18,53
Kurt Korkut Jolker	A	22.360.000	16,75
Erdal Henri Frayman	A	5.900.000	4,42
Veysel Domaniç	A	10.000	0,01
Halka Açık	C	48.500.000	36,33
Toplam		133.500.000	100,00

Şirket'in C grubu payları Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmekte olup, 04.11.2022 itibarıyla 1 lot payın kapanış fiyatı 4.36 TL'dir.

Ulusal Faktoring A.Ş. İmtiyazlı Paylar Hakkında Bilgi

- Şirketimiz payları A, B ve C grubu olarak üçe ayrılmıştır.
- Her payın genel kurulda 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul'un Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 22. maddesi uyarınca esas sözleşmede içeriğine yer verilen "Önemli Genel Kurul Kararları"nın alınabilmesi için ise mutlaka A grubu pay sahipleri ile B grubu pay sahiplerinin tamamının toplantıya katılımı ve olumlu oy kullanması gerekmektedir.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 12. maddesi uyarınca Şirketimiz yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, 2 (iki) üyesi B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. A ve B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden oluşmaktadır.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Başkanı-Başkan Yardımcısı" başlıklı 14. maddesi uyarınca yönetim kurulu başkanı ve başkan yardımcısı A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmektedir.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 15. maddesi uyarınca içeriğine esas sözleşmede yer verilen "Önemli Yönetim Kurulu Kararları"nın alınabilmesi için ise TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili ikincil düzenleme hükümleri uyarınca belirlenmiş olan toplantı ve karar nisaplarına uyulması ve aynı zamanda A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyeleri ve B grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen yönetim kurulu üyelerinin tamamının olumlu oyu aranır.

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

Şirket sermayesinin %23,96'sına sahip olan PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (EUR)	Oran (%)
PineBridge Global Emerging Markets Partners Viaduct L.P.	12.500	100,00
Toplam	12.500	100,00

PineBridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l., PineBridge Global Emerging Markets Partners Viaduct, L.P.'ye ("Fon") ait bir yatırım şirkettir. Fon, bir yatırım danışmanlık şirketi olan PineBridge Investments Partners LLC'nin yönettiği bir yatırım fonudur. PineBridge Investments Partners LLC ise ABD'de faaliyet gösteren PineBridge Investments LLC'nin bir grup şirkettir. PineBridge Investments ("PineBridge"), Cayman Adaları limited ortaklığı olan PineBridge Investments LP'nin küresel varlık yönetimi işine verilen ticari addır.

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

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

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Kurt Korkut JOLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	15.06.2021	3 Yıl
İzak KOENKA	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Genel Müdür	15.06.2021	3 Yıl
Erdal Henri FRAYMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2021	3 Yıl
John LEONE	Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2021	3 Yıl
Kevin Nord CLOWE	Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2021	3 Yıl
Ayşe Ergün Erkan	Yönetim Kurulu Üyesi / Satış Sorumlu Genel Müdür Yrd.	15.06.2021	3 Yıl
Dilek Duman	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.02.2022	2 Yıl
Cengiz Doğru	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.03.2022	2 Yıl

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 12. maddesi uyarınca Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu hükümlerinde belirtilen şartları haiz ve bu kurallara uygun olarak en fazla 3 (üç) yıllık görev süresi ile seçilecek ve aralarında 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve

Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca yönetim kurulunun doğal üyesi sayıldığı müddetçe şirket genel müdürünün de bulunacağı 8 (sekiz) kişilik bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi" başlıklı 13. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri en fazla üç yıl için seçilirler. Görev süreleri sona eren üyeler yeniden seçilebilirler.

Yukarıdaki tabloda listelenen halihazırda Şirkette Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmakta olan 6 üyemiz 3 yıl için seçilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Serkan Özer ve Berna Betül Öztürk'ün görevinden ayrılması ile boşalan yönetim kurulu üyeliklerine kalan görev sürelerini tamamlamak üzere sırası ile 15 Şubat 2022 ve 22 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile Dilek Duman ve Cengiz Doğru Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır. Söz konusu atamalar 07.04.2022 tarihinde yapılan 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanmış ve 11.04.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 11.04.2022 tarih ve 10556 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 2 bağımsız üye ile birlikte toplam 8 üyeden oluşmaktadır.

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.

Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
İzak KOENKA	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Genel Müdür	Ocak 2014
Berna Betül ÖZTÜRK	Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yrd.	Ocak 2014
Cafer GEDİK	Mali İşler ve Operasyon Grup Müdürü	Ocak 2014
Ecevit YILMAZ	Mali İşler Müdürü	Ocak 2014

Seda ÖZEN UÇKAÇ	Stratejik Planlama Müdürü	Şubat 2022
Selin İĞNEBEKÇİLİ	Bütçe ve Raporlama Yetkilisi	Şubat 2022

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) Yönetim Kurulu'nun 13.03.2013 tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemlerini tamamlamıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 100.000.000.-TL

2.2. Artırım Kaynakları

Halka Arz : 33.500.000.-TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 133.500.000.-TL

(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 30.12.2021
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 30.12.2021 – 10484

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 12.05.2022

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun YMM/2021/SÖTR/1410-006/427-022
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2019, 2020, 2021 ve 06/2022 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
31.12.2019	İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
31.12.2020	İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş

31.12.2021	İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
30.06.2022	İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş

*İlgili Muhasebe ve Raporlama Standartları: 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.

Şirket’in 2020, 2021 ve 06/2022 yılları hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

ULUSAL FAKTORİNG A.Ş. BİLANÇOLARI			
Bin TL	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
AKTİF KALEMLER	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	11.429	23.717	18.370
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1.063.487	1.501.811	1.949.686
FAKTORİNG ALACAKLARI	1.062.672	1.498.139	1.943.725
TAKİPTEKİ ALACAKLAR	40.339	53.738	68.096
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI / ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	-39.524	-50.066	-62.135
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	18.004	20.381	19.109
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	310	804	1.650
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	16.418	27.505	42.596
DİĞER AKTİFLER	26.725	38.701	56.774
ARA TOPLAM	1.136.373	1.612.909	2.088.185
AKTİF TOPLAMI	1.136.373	1.612.909	2.088.185

Bin TL	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
PASİF KALEMLER	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
ALINAN KREDİLER	909.641	1.271.419	1.665.203
FAKTORİNG BORÇLARI	1.636	3.488	3.555
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	2.962	4.424	4.136
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	32.224	31.633	81.727
KARŞILIKLAR	3.919	5.101	5.580
CARİ VERGİ BORCU	3.237	7.966	17.644
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	16.640	24.080	24.651
ARA TOPLAM	970.259	1.348.111	1.802.496
ÖZKAYNAKLAR	166.114	264.808	285.689
ÖDENMİŞ SERMAYE	100.000	133.500	133.500
SERMAYE YEDEKLERİ	7.101	50.230	50.230
KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILACAK BİRİKMiŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER	-1.360	-1.296	-1.296
KAR YEDEKLERİ	4.747	4.747	23.081
KAR VEYA ZARAR	55.626	77.627	80.174
PASİF TOPLAMI	1.136.373	1.612.909	2.088.185

Şirket'in gelir tablosu özeti, aşağıda yer almaktadır.

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Bin TL	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 30.06.2021	01.01 - 30.06.2022
FAKTORİNG GELİRLERİ	186.192	371.646	160.968	293.265
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-113.803	-249.938	-112.438	-184.023
BRÜT K/Z	72.389	121.708	48.530	109.242
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	-71.978	-88.954	-38.617	-68.356
BRÜT FAALİYET K/Z	411	32.754	9.913	40.886
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	9.832	6.464	3.142	6.345
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	-5.059	-11.822	-717	-13.649
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	-145	-665	-56	-75
NET FAALİYET K/Z	5.039	26.731	12.282	33.507
CARİ VERGİ KARŞILIĞI	-3.441	-15.817	-7.050	-24.050
ERTELENMİŞ VERGİ GELİR/GİDER ETKİSİ	979	11.087	6.347	15.091
DÖNEM KAR/ZARAR	2.577	22.001	11.579	24.548

UNUSAL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	22.04.2022	A+(Trk)/BB Pozitif Görünüm	Yatırım Yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	11.06.2021	A+(Trk)/BB Stabil Görünüm	Yatırım Yapılabilir

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				
İskontolu Bono	42.000.000	TL	27.07.2022	05.10.2022	%32,50	Nitelikli Yatırımcı
İskontolu Bono	40.750.000	TL	15.08.2022	18.10.2022	%32,75	Nitelikli Yatırımcı
İskontolu Bono	43.000.000	TL	24.08.2022	03.11.2022	%30,00	Nitelikli Yatırımcı
İskontolu Bono	40.000.000	TL	09.09.2022	02.12.2022	%29,00	Nitelikli Yatırımcı
İskontolu Bono	40.000.000	TL	16.09.2022	16.12.2022	%29,00	Nitelikli Yatırımcı

Şirketimizin tedavüldeki borçlanma araçlarının toplam tutarı 205.750.000 TL'dir.

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
Yurt içinde halka arz edilmeksizin Nitelikli Yatırımcıya Satış	355.000.000 TL / 16.06.2022 tarih, 32/896 sayılı karar	86.250.000	TL

ULUSAL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Factoring işlemlerinde fonlama kaynağı olarak kullanılacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Bu ihraç belgesi kapsamında ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına dair henüz herhangi bir yetkili kuruluş ile sözleşme imzalanmamıştır.

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

Borsa İstanbul A.Ş.'ye 04.10.2022 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.

07/11/2022

ULUSAL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Kurt Korkut JOLKER
Yönetim Kurulu Başkanı

İzak KOENKA
Yönetim Kurulu Başkan V.