

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca tarih ve sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 100.000.000,- TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

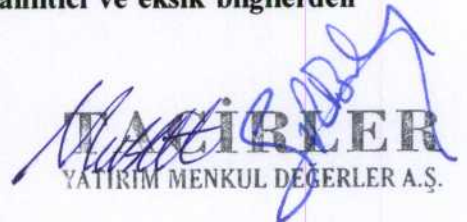
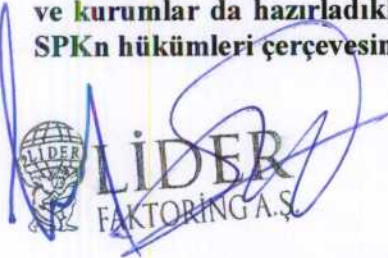
İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.liderfaktoring.com.tr ve www.tacirler.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER...4	4
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....5	5
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....5	5
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....7	7
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER15	15
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER16	16
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....24	24
8. EĞİLİM BİLGİLERİ.....25	25
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....26	26
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER26	26
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....28	28
12. ANA PAY SAHİPLERİ.....31	31
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....33	33
14. DİĞER BİLGİLER39	39
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....41	41
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....41	41
17. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....42	42
18. EKLER.....42	42

KISALTMA VE TANIMLAR

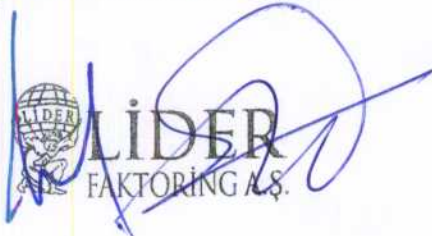
Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Doları
Avro	Avrupa Birliği Resmi Para Birimi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa veya BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
BYBO	Bileşik Yıllık Büyüme Oranı
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
Finansal Kurumlar Birliği	Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
İhraççı, Lider Faktoring veya Şirket	Lider Faktoring A.Ş.
Tacirler Yatırım	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
YP	Yabancı Para

I. BORSA GÖRÜŞÜ

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 15/03/2019 tarih ve 12509071-103.01.08-E.3807 sayılı ile bildirilen görüşü aşağıda yer almaktadır.

"İlgi: 13.03.2019 tarihli yazımız.


LİDER
FAKTÖRİNG A.Ş.


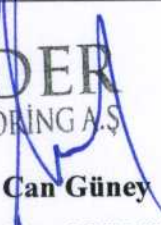

TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İlgide kayıtlı yazınızda, yönetim kurulunuzun 13.03.2019 tarih ve 2019/12 sayılı kararı ile Şirketinizin 100.000.000 TL tutarına kadar borçlanma aracı ihraç etmesine karar verildiği belirtilerek konuya ilişkin Kurumumuzun görüşü talep edilmektedir.

Bilindiği üzere, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile 24.04.2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte faktoring şirketlerinin sermaye piyasası araçlarıyla borçlanmalarını düzenleyen veya buna doğrudan sınırlama getiren herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Bu itibarla, Şirketinizin söz konusu başvurusunun 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulunca değerlendirilmesinin yerinde olacağı düşünülmektedir."

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Lider Faktoring A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
  Nedim Menda Yönetim Kurulu Başkanı 04.04.2019	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
  Buğra Baban Genel Müdür 04.04.2019	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Unvanı:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Orhan Akova	Didem Demer Kaya
Adresi:	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330, Beşiktaş - İstanbul	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48/9 Beşiktaş - İstanbul

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Şirket'in bağımsız denetçisi 2018 yılı başından itibaren KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmiştir.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

İhraççı bilgi dökümanı içerisinde yer alan bilgiler aksi belirtilmediği takdirde Şirket'in konsolide finansal tabloları esas alınarak hazırlanmıştır. Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

3.1. Özet Bilanço

(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2018	31.12.2017
Nakit Değerler	7.743	20
Bankalar	15.341	8.598
Krediler (Net)	775.154	1.107.961
<i>Factoring Alacakları</i>	775.054	1.107.961
<i>Takipteki Alacaklar</i>	100	-
Maddi Duran Varlıklar	68.667	38.426
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	772	558
Cari Dönem Vergi Varlığı	427	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.180	6.398
Diğer Aktifler	122.922	135.489
Toplam Aktifler	996.206	1.297.450

Alınan Krediler

713.273

846.512

**LİDER**
FAKTORİNG A.Ş.

**TACİRLER**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

