

## Lider Faktoring Anonim Şirketi

### Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 05/06/2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 4.500.000 TL'lik kısmını temsil eden 4.500.000 TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek konsorsiyum lideri Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.liderfaktoring.com.tr](http://www.liderfaktoring.com.tr) ve [www.tacirler.com.tr](http://www.tacirler.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) 09/06/2014 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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 yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER .....	3
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER .....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ .....	12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	13

## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa, BİAŞ veya BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
İhraççı, Lider Faktoring, Şirket	Lider Faktoring Anonim Şirketi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
Paylar	Halka arz edilecek olan Lider Faktoring payları
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Tacirler Yatırım	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>Lider Faktoring A.Ş. Yetkilisi</b> <b>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
Nedim Menda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 06/06/2014	Can Güney Genel Müdür Yönetim Kurulu Üyesi 06/06/2014
<b>ÖZETİN TAMAMI</b>	

<b>Halka Arz Eden</b> <b>Adı, Soyadı/Unvanı, Görevi, İmza,</b> <b>Tarih</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
Yuda Elenkave Yönetim Kurulu Başkanı 06/06/2014	
<b>ÖZETİN TAMAMI</b>	

<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili</b> <b>Kuruluşun Ticaret Unvanı ve</b> <b>Yetkilisinin</b> <b>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
<b>TACİRLER YATIRIM MENKUL</b> <b>DEĞERLER A.Ş.</b>	
Murat Tacir Genel Müdür 06/06/2014	Buğra Baban Genel Müdür Yardımcısı 06/06/2014
<b>ÖZETİN TAMAMI</b>	

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

Lider Faktoring Anonim Şirketi

### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki statüsü:	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat:	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke:	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı merkezinin adresi:	Büyükdere Cad. Maya Akar Center 100-102 Kat:25 Esentepe-Şişli-İstanbul
İnternet adresi:	<a href="http://www.liderfaktoring.com.tr">www.liderfaktoring.com.tr</a>
Telefon:	44 44 537
Faks:	(212) 213 16 60

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

Şirket'in son üç yıl ve 31/03/2014 tarihi itibariyle esas faaliyet gelirleri, sadece faktoring gelirlerinden oluşmuş olup, bunun detaylı kırılımı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

FAKTORİNG GELİRLERİ (TL)	31.12.2011	%	31.12.2012	%	31.12.2013	%	31.03.2014	%
<b>1.Faktoring Alacaklarından alınan faizler</b>	48.250.440	62,53	93.466.362	82,45	81.736.719	84,94	23.646.133	87,66
1.1. İskontolu	48.250.440	62,53	92.585.634	81,67	80.629.354	83,79	23.388.933	86,70
1.2. Diğer	-	-	880.728	0,78	1.107.365	1,15	257.200	0,95
<b>2. Faktoring Alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar</b>	28.907.912	37,47	19.893.093	17,55	14.490.137	15,06	3.329.319	12,34
2.1. İskontolu	28.907.912	37,47	19.857.855	17,52	14.462.638	15,03	3.321.042	12,31
2.2. Diğer	-	-	35.238	0,03	27.499	0,03	8.277	0,03
<b>TOPLAM</b>	<b>77.158.352</b>	<b>100</b>	<b>113.359.455</b>	<b>100</b>	<b>96.226.856</b>	<b>100</b>	<b>26.975.452</b>	<b>100</b>

Lider Faktoring Türkiye'deki küçük ve orta büyüklükteki üretim şirketleri ile faktoring işlemleri gerçekleştirmektedir. Lider Faktoring'in müşterileri kendi müşterilerine ürünlerini satmakta ve karşılığında gelecek ödemelerine ilişkin ileri tarihli çekler almaktadırlar. İlgili müşteri ya keşideci ya da son ciranta olabilir. Çekler genelde 90 ile 100 gün ileri tarihli olup çekin tarihi vade bitimi olarak işlem görmektedir.

Lider Faktoring kabili rücu faktoring yapmaktadır, bu durumda Lider Faktoring'in faktoring alacağına dair ilgili sözleşmesi kapsamında müşterisine, çeklerle ilgili olarak yasal olarak çekin keşidecisine, ciranta(lar)sına ve son ciranta olması nedeni ile yine müşterisine karşı rücu hakkı

vardır. Şirket'in, faktoring işlemlerinin onaylanması sürecinde gerçekleştirdiği kredi inceleme prosedürü öncelikle alacağın ödenmesinde kullanılacak olan çekin keşidecisini daha sonra ise ciranta(lar)sını kapsamaktadır.

Genel müdürlüğü İstanbul'da olan Lider Faktoring'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla farklı şehirlerde toplam 26 şubesi mevcuttur. Lider Faktoring 2002'den itibaren kademeli olarak şube ağını genişleterek günümüzde 26 şube ile 60 şehirdeki müşterilerine hizmet vermektedir.

Lider Faktoring, coğrafi büyüme stratejisi kapsamında temel olarak faktoringe talep olan, sanayi merkezlerine yakın ve faktoring penetrasyonunun düşük olduğu bölgelere yoğunlaşmaktadır.

Kredi riski yönetimi kapsamında kredi portföyü sektörel, coğrafi, müşteri ve keşideci bazında çeşitlendirilmiştir:

- Hiçbir sektörden doğan faktoring alacaklarının toplam alacakların % 20'sini geçmemesi hedeflenir.
- Hiçbir müşteriden toplam alacakların özkaynakların %10'unu geçmemesi hedeflenir.
- Hiçbir keşideciden toplam alacakların özkaynakların % 4'ünü geçmemesi hedeflenir.
- Hiçbir ilden alacakların toplam alacakların %12,50'sini geçmemesi, İstanbul dışındaki en büyük üç ilden olan alacakların toplam alacakların %30'unu geçmemesi hedeflenir; bu oran İstanbul için %50'dir.

Ekonomik gelişmenin gerektirdiği kaynak ihtiyacı, yeni finansal teknikleri ve finansal kurumları beraberinde getirmiştir. Önce gelişmiş ülkelerde uygulamaya konan bu yeni finansal teknikler, finans piyasalarının hızlı gelişmesi ve dünya ekonomisindeki bütünleşme sonucu gelişmekte olan ülkelere de yayılmıştır. Bu yeni finansal ürünlerden biri de "faktoring"dir.

Faktoring, mal veya hizmet satışından doğmuş veya doğacak alacakları temlik olarak satıcı firmaya garanti, tahsilat / alacak yönetimi ve finansman (ön ödeme) hizmetlerinden en az birinin sunulduğu finansal bir enstrümandır. Faktoringin kapsadığı bu hizmetler, işletmelerin ihtiyaçlarına göre birlikte ya da ayrı olarak sunulabilir.

Vadeli alacaklarını faktoring şirketine devreden satıcı firmalar, vadelerinden önce bu alacaklarının belli bir yüzdesini ön ödeme olarak kullanabilirler. Böylece alacakların nakde dönüşümü hızlanır ve işletmenin büyümesi için gerekli olan nakit herhangi bir dış kaynağa gerek olmadan ticari alacaklardan elde edilmiş olur. Faktoring, "satışlara paralel" işletme sermayesi sağlar ve firmaların satın alım gücünü artırır.

Faktoring, yapısı gereği KOBİ'lere yönelik hizmet veren, yasal ortamı gereği faturalı ticareti özendirilen ve finans sektörüne canlılık ve rekabet getiren bir finansman alternatifidir. Faktoring şirketlerinin büyük bir kısmı 90 ila 120 gün vade ile çalışmaktadır. Ağırlıklı olarak 3 aydan kısa süreli vadeler için iskonto yapılmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 6. bölümünde yer almaktadır.

#### **2.4. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler**

Son hesap yılı bitiminden ihraççı bilgi dokümanı tarihine kadar olan sürede Şirket'in genel anlamda satış gelirleri ve maliyetlerinde gözlemlenen gelişmeler aşağıdaki gibidir.

Politik arenada gözlemlenen belirsizlikler ve global kredi piyasalarındaki belirsizlik sonucu, Şirket'in faktoring gelirlerinin bir parçası olan faiz gelirlerinde son hesap dönemine göre bir artış gözlemlenmiştir. Buna mukabil olarak maliyetlerde de benzer bir artış söz konusudur. Şirket'in bilanço yapısı ve sektördeki konumu göz önünde bulundurularak, uygulanmakta olan politikaların

ve düzenleyici kurumların aksiyonlarının Şirket performansına olan etkisinin sektördeki diğer şirketlerle paralellik sergilemesi beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12. bölümünde yer almaktadır.

## 2.5. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Yoktur.

## 2.6. İhraççının ortaklık yapısı

Ortaklığımızın yönetim kontrolü Yuda Elenkave isimli şahsa ve ailesine ait olup, söz konusu kontrol paylara tanınan imtiyaz/payların çoğunluğuna sahip olma suretiyle sağlanmaktadır.

Ortaklığımızın 30.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki doğrudan ve dolaylı payı %5 ve daha fazla olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı Yuda Elenkave isimli ortak için 11.985.000 TL ve %39,95, Nedim Menda isimli ortak için 10.455.000 TL ve %34,85, Jak Sucuz isimli ortak için 3.060.000 TL ve %10,20, Raşel Elenkave isimli ortak için 1.530.000 TL ve %5,10, Credit Suisse Investments (Nederland) B.V. isimli ortak için 2.970.000 TL ve %9,90'dır.

Ortaklığımızın mevcut sermayesini temsil eden paylar A, B ve C gruplarına ayrılmış olup, A ve C grubu paylar imtiyazlıdır. İmtiyazlı A grubu payların nominal tutarı 50.000 TL'dir ve C grubu payların nominal tutarı 2.970.000 TL'dir.

İmtiyazlı A grubu paylar, sahiplerine yönetim kurulunun yarısından bir fazlasının seçimi ve Esas sözleşme değişikliği konusunda imtiyaz vermektedir. İmtiyazlı C grubu paylar, esas sözleşmenin 13. maddesinde sıralanmış durumlar konusunda imtiyaz vermektedir. İmtiyazlı A grubu payların %40 oranındaki kısmı Yuda Elenkave isimli ortağa, %20 oranındaki kısmı Nedim Menda isimli ortağa, %20 oranındaki kısmı Jak Sucuz isimli ortağa, %20 oranındaki kısmı Raşel Elenkave isimli ortağa aittir. İmtiyazlı C grubu payların %100 oranındaki kısmı Credit Suisse Investments (Nederland) B.V. isimli ortağa aittir. Esas sözleşmede yapılacak mevzuatın zorunlu kıldığı değişiklikler dışında kalan bilmimum değişiklikler için (A) Grubu payları temsil eden paydaşların çoğunluğunun ve (C) Grubu payları temsil eden paydaşların tamamının onayı şarttır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 18. bölümünde yer almaktadır.

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Seçilmiş finansal bilgiler aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

### Özet Bilanço:

Seçilmiş Finansal Kalemler (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Bankalar	2.489.714	912.970	942.586	17.646.386
Factoring Alacakları	554.242.356	584.146.754	621.502.320	466.061.322
Maddi Duran Varlıklar	22.641.506	22.630.548	16.415.316	15.942.810
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.541.578	2.408.498	2.313.814	-
Diğer Aktifler	-	266.586	740.359	808.300
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>590.146.393</b>	<b>611.460.637</b>	<b>644.858.536</b>	<b>500.821.477</b>

Alınan Krediler	386.528.223	399.389.563	405.458.533	379.162.090
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	18.979.175	18.983.251	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	82.114.656	91.003.692	149.069.326	47.736.603
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	972.568	1.275.179	1.189.519	1.563.434
Özkaynaklar	98.390.120	97.707.423	83.882.395	69.034.730
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>590.146.393</b>	<b>611.460.637</b>	<b>644.858.536</b>	<b>500.821.477</b>

(%)	31/03/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Factoring Alacakları / Toplam Aktifler	93,9	95,5	96,4	93,1
Alınan Krediler / Toplam Pasifler	65,5	65,3	62,9	75,7
İhraç Edilen Menkul Kıymetler / Pasifler	13,9	14,9	23,1	9,5
Özkaynaklar / Toplam Pasifler	16,7	16,0	13,0	13,8

## Özet Gelir Tablosu:

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Factoring Gelirleri	26.975.452	25.870.733	96.226.856	113.359.455	77.158.352
Finansman Giderleri	(17.029.867)	(13.515.843)	(58.757.050)	(63.137.817)	(40.714.786)
Esas Faaliyet Giderleri	(7.565.771)	(6.824.002)	(27.452.526)	(27.506.196)	(22.468.784)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	(2.089.367)	(1.683.213)	(8.237.432)	(13.352.409)	(4.468.687)
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>682.697</b>	<b>4.717.430</b>	<b>7.549.332</b>	<b>12.321.199</b>	<b>9.449.648</b>

Karlılık Oranları	31/03/2014	31/03/2013	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Ortalama Özsermaye Karlılığı	%3,8	%18,0	%8,3	%16,1	%15,1
Ortalama Aktif Karlılığı	%0,6	%2,5	%1,2	%2,2	%2,2

Türkiye'deki politik durum ve ekonomik büyüme ile enflasyon oranı, döviz kuru ve faiz oranlarındaki değişimler gibi ekonomik göstergeler Lider Factoring'in finansal durumunu ve operasyonlarının sonuçlarını etkilemektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.

### 2.8. Seçilmiş proforma finansal bilgiler

Yoktur.

### 2.9. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

### 2.10. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama

Yoktur.

### 2.11. İşletme sermayesi beyanı

Şirket'in 12 ay için yeterli işletme sermayesi vardır. Şirket işletme sermayesi ihtiyaçlarını faaliyetlerden elde ettiği nakit ile yurtiçi ve uluslararası bankalar nezdindeki kısa ve uzun vadeli kredi limitlerinden birlikte yararlanarak finanse etmektedir. Mevcut durumda, Credit Suisse International'dan temin ettiği, 2013 yılsonu itibarıyla 220,5 milyon TL'lik uzun vadeli kredinin yanısıra, çeşitli bankalardan toplam 178,8 milyon TL'lik kredi kullanmıştır ve ilave kredi kullanılmasında mevcut kredi limitlerinin oldukça yüksek olmasından dolayı sıkıntı yaşanması öngörülmektedir. Şirket'in 2013 yılsonundaki 97,7 milyon TL'lik özkaynakları da dikkate alındığında, 2014 senesinde yeterli işletme sermayesine sahip olduğu düşünülmektedir.

Şirket'in sermaye yeterliliği (özkaynaklar/aktifler) 2011 yılı sonunda %13,8 iken bu oran 2012 yıl sonunda %13,0'e gerilemiştir. 2013 yıl sonu ve 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla da sırasıyla %16,0 ve %16,7 düzeyinde gerçekleşmiştir.

(TL)	31/03/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Özkaynaklar	98.390.120	97.707.423	83.882.395	69.034.730
Aktifler	590.146.393	611.460.637	644.858.536	500.821.477
Sermaye Yeterliliği (Özkaynaklar/Aktifler)	%16,7	%16,0	%13,0	%13,8

Faktoring şirketlerinin sermaye yeterliliğinin ölçülmesinde ve değerlendirilmesine ilişkin 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’inin 12. maddesine göre Şirket’in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket’in sermaye yeterliliği yönetmelikte belirlenen oranın üzerindedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no’lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.12.Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Yuda Elenkave	Yönetim Kurulu Başkanı	Maya Akar Center No:100 Kat: 25 Esentepe - İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	11.985.000	39,95
Nedim Menda	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Maya Akar Center No:100 Kat: 25 Esentepe - İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	10.455.000	34,85
Jak Sucaz	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Maya Akar Center No:100 Kat: 25 Esentepe - İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	3.060.000	10,20
Can Güney	Üye / Genel Müdür	Maya Akar Center No:100 Kat: 25 Esentepe - İstanbul	Üye / Genel Müdür	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	-	-
Ayşe Bayoğlu	Üye / Finansman Koordinatörü	Maya Akar Center No:100 Kat: 25 Esentepe - İstanbul	Üye	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	-	-
İbrahim Betil	Üye	Maya Akar Center No:100 Kat: 25 Esentepe - İstanbul	Üye	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	-	-
Abdullah Akyüz	Üye	Maya Akar Center No:100 Kat: 25 Esentepe - İstanbul	Üye	3 Yıl / 1 Yıl 9 Ay	-	-



Abdullah Akyüz haricindeki yönetim kurulu üyeleri 29 Mart 2013'de üç yıl için seçilmiş olup, görev süreleri 29 Mart 2016'da dolmaktadır. Abdullah Akyüz 03 Aralık 2013'de üç yıl için seçilmiş olup, görev süresi 29 Mart 2016'da dolmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinden şirket dışında görevi olanlar ve şirket dışında yürüttükleri görevleri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

İbrahim Betil için aşağıdaki gibidir:

Görev Aldığı Şirketler	Üstlendiği Görev
Yücel Boru ve Profil Endüstrisi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Çayırova Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İpragaz A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Yeniçağ Danışmanlık Turizm Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Yönetim Kurulu Başkanı

Abdullah Akyüz için aşağıdaki gibidir:

Görev Aldığı Şirketler	Üstlendiği Görev
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İş B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 14.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.13. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

31 Aralık 2011, 31 Aralık 2013 ve 31 Mart 2014 tarihli finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticari Unvanı: Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adresi: Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mh. Kavak Sk. No: 29 Beykoz 34805 İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçi: Orhan Akova

31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticari Unvanı: Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Adresi: BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi No:48 B Blok Kat 9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul-Türkiye

Sorumlu Ortak Baş Denetçi: Haluk Yalçın

### 3. İHRAÇ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 3.1.İhraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler

Ortak satışı yoluyla mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	Yoktur	4.500.000	16,68	1	4.500.000	15,00
					<b>TOPLAM</b>	<b>4.500.000</b>	<b>15,00</b>

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 3.2.Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

#### 3.3.Sermaye hakkında bilgiler

Ortaklığımızın mevcut çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL olup, beher payının nominal değeri 1 TL'dir.

#### 3.4.Paylara ilişkin haklar

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19)

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24)

Satma Hakkı (SPKn md. 27)

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507)

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19)

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18)

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527)

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434)

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437)

İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2)

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439)

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438)

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**3.5. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi**

Yoktur.

**3.6. Payların borsada işlem görme tarihleri ile ihraççının sermaye piyasası araçlarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi**

Halka arz bu payların Borsada işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, işlem görme Borsa Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olacaktır.

Lider Faktoring'in halka arz yöntemiyle 2010 yılında gerçekleştirdiği ilk tahvil ihracı ile (2012 yılında itfa olmuştur) birlikte Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında yapılması gereken özel durum açıklamaları ve finansal bilgiler KAP'ta yayınlanmaya başlamıştır. Şirket bugüne kadar toplam 9 defa bono ve tahvil ihracı (toplamda 270 milyon TL) gerçekleştirmiş olup halihazırda tedavülde olan bono ve tahvilleri (toplamda 90 milyon TL) BIST'te işlem görmektedir.

Lider Faktoring'in işbu Özet tarihi itibarıyla Borsa'da işlem gören borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

ISIN Kodu	İşleme Başlama Tarihi	Nominal Tutar (TL)	İtfa Tarihi	İhraç Yöntemi (Halka Arz/Nitelikli Yatırımcıya İhraç)
TRSLDFK61513	29.06.2012	20.000.000	29.06.2015	Tahsisli Satış
TRSLDFK31516	17.03.2014	21.000.000	18.03.2015	Nitelikli Yatırımcıya İhraç
TRFLDFK91418	03.04.2014	9.000.000	29.09.2014	Nitelikli Yatırımcıya İhraç
TRSLDFKK1510	08.05.2014	40.000.000	05.11.2015	Nitelikli Yatırımcıya İhraç

**3.7. Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**

Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ikincil düzenlemeleri ve bu kapsamda Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Şirket esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun 31/03/2014 tarih ve 13 sayılı kararı ile Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" karara bağlanmış olup, yapılacak ilk Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

*"Şirket dağıtılabilir net karının en az %20'sini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemekle birlikte, kâr dağıtım döneminde ortaklığın ihtiyaçları ve dağıtılabilir kâr tutarı dikkate alınarak daha yüksek oranda kâr dağıtılmasına, dağıtımda dağıtılabilir yedek akçelerin de kullanılmasına genel kurul karar verebilir. Öte yandan, bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sermaye yeterliliği ve öz kaynak gücü, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlı olmakla, pay sahiplerinin gelecekte nakit ve/veya pay olarak kar payı alabileceklerine dair bir güvence de bulunmamaktadır.*

*Kar payı ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir.*

*Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.*

*Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir."*

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 20. bölümünde yer almaktadır.

#### **4. RİSK FAKTÖRLERİ**

##### **4.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

Şirket Türkiye genelinde faaliyet göstermektedir ve rekabetin daha az ve marjların daha yüksek olduğu şehirlerde genişlemeyi hedeflemektedir. Bu bağlamda, Şirket yeni şubelerinde yeterli sayıda kaliteli personel istihdam edemeyebilir, ek kredi riskine maruz kalabilir.

Şirket'in işi Türk sanayi sektörünün durumuna bağlıdır. Başka hususların yanı sıra, mevsimsel ve döngüsel eğilimler, ürün maliyetlerinde artışlar ve başka dış faktörler, tek tek ya da hep birlikte, Türk sanayisi üzerinde önemli ölçüde etkide bulunabilir. Türk sanayi sektöründeki bir gerileme, geri ödememelerin ihtimalini artırabilir.

Müşterinin ya da keşidecinin finansal durumunun bozulması ve Şirket'in müşteri ilişkileri nedeni ile karşılıksız çıkmış çeki müşterisinden tahsil etmekten imtina etmesi gibi, Şirket'in çek karşılığını tahsil etme kabiliyetini kaybetmesine yol açabilecek çeşitli faktörler bulunmaktadır. Ek olarak, karşılıksız çıkmış bir çekin hukuki takibi pahalı ya da vakit alıcı olabilir.

Şirket, finansman maliyetlerinde beklenmeyen artışlarla karşı karşıya kalabilir, Şirket'in aktif ve pasiflerinin vadeleri uyumluluk sağlamayabilir ve likidite baskıları yüzünden Şirket yükümlülüklerini zamanında ve makul bir fiyat üzerinden sağlayamayabilir. Şirket, yurtiçi ve yurtdışı bankalar ve finans kuruluşlarından kısa, orta ve uzun vadeli fon temin etmektedir. Fon sağlamada karşılaşılabilecek sorunlar Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Faiz oranlarında bir düşüş Şirket'in faiz gelirlerinde düşüş ile sonuçlanabilir ya da faktoring işlem hacminin faiz oranlarındaki düşüşü ikame etmesi için Şirket'in daha fazla kredi riski ile karşı karşıya kalmasına neden olabilir. Her iki durumda da Şirket'in yüksek faiz oranı volatilitesi olan dönemlerde gelirlerinin istikrarı etkilenebilir.

Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

Şirket'in mevcut faaliyetlerini sürdürürken finansal kayıplara karşın yeterli miktarda sermayeye sahip olmayabilir. Elenkave Ailesi üyeleri ile Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.'nin çıkarları özellikle finansal güçlükler ortaya çıktığında ya da borç ödeme güçlüğü içerisinde olduğunda diğer yatırımcıların çıkarları ile çatışabilir.

Şirket üst yönetim ekibinin üyelerinin kaybı ya da yeni kilit personelin çekilmesi, korunması ve motive edilememesi önemli bir risk unsurudur.

Şirket işini devam ettirmek için ağırlıklı olarak kendi bilgi teknolojilerine güvenmektedir. Bu sistemlerin güvenliğinin herhangi bir şekilde işlememesi, sekteye uğraması ya da suiistimal edilmesi Şirket'in risk yönetimi, sistemleri ya da faaliyetlerini bozabilir ya da sekteye uğratabilir.

Bu durumlar, Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

##### **4.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

Sektörde rekabet riski yükündür. Faktoring mevcut durumda Türkiye'de bulunan KOBİ'lerin ana işletme sermayesi finansman kaynağıdır. Eğer, gelecekte, faktoringe alternatif başka fonlama kaynakları içeren başka ürünler geliştirilirse ya da bankalar faktoring şirketleri tarafından fonlanan müşterilere kredi vermeye başlarsa faktoring sektörü olumsuz etkilenecektir. Faktoring şirketleri, faktoring faaliyetlerinin fonlaması için genelde kısa vadeli borçlanmaya

erişime güvenmektedirler. Ticari olarak makul koşullarda kısa vadeli fonlamanın mevcut olmadığı durumda, faktoring şirketlerinin likidite ihtiyaçlarını karşılamaları için ticari olarak makul olmayabilecek koşullarda daha pahalı krediler kullanmaları gerekebilir. Daha pahalı fonlama kaynaklarının kullanılması faktoring şirketlerinin işleri, finansal durumları, faaliyet sonuçları ya da görünümünü önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

Bazı ülkelerin kredi itibarına yönelik artan endişeler, global olarak borçlanma maliyetlerinin artmasına yol açabilirken, dış piyasalar kaynaklı ekonomik durgunluk ülkemiz ekonomisinde de yavaşlamaya yol açabilir. Bu durum, sektör ve Şirket'in finansman maliyetlerine ve iş hacmine olumsuz yansırabilir.

#### **4.3. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler**

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Şirket hakkındaki olumsuz uygulamaları ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Şirket'e duyulan güvenin azalması veya itibarının zedelenmesi sebebiyle ortaya çıkabilecek kayıpları ifade eder.

Yanlış ticari seçimlerden, uzun vadeli stratejik hedeflerin yazılı olarak bulunmaması, stratejilerin Şirket içinde duyurulmaması, pazarlama faaliyetlerinde tüm dağıtım kanallarının etkin olarak kullanılmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden Şirket zarara uğrayabilir.

Mevcut kanunlar ve yönetmeliklerde gelecekteki değişikliklerin zamanlaması ve yapısı Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir. Şirket, gelecekte Türk mevzuatında ya da Bankacılık ve Sermaye Piyasası Mevzuatında ne gibi değişiklikler olacağını tahmin edemeyebilir ve bu değişiklikler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in bu mevzuat risklerini etkin olarak yönetememesi Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

Şirket tarafından uygulanan risk yönetimi teknik ve stratejileri, Şirket'in teşhis edemediği ya da beklemediği riskleri de içerecek şekilde, tüm ekonomik koşullarda ya da tüm riskle karşı, riske maruz kalmayı hafifletmek konusunda tamamen etkili olmayabilir.

#### **4.4. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

Şirket payları önceden halka açık bir piyasada işlem görmemiştir ve fiyat ve hacim dalgalanmalarına maruz kalabilecektir. Gelecekte büyük miktarda pay satışı ya da satış olabileceğinin algılanması, pay fiyatını olumsuz etkileyebilecektir. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve Paylar'ın likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.

Şirket gelecekte pay sahiplerine temettü ödemeyebilir. Türk Lirasının değerindeki dalgalanmalar payların değerini etkileyebilir. Halka arz sonuçlandıktan sonra, Şirket'in ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

## **5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**

### **5.1. Halka arzdan sağlanan net nakit girişlerinin toplam tutarı ile halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam tahmini maliyet**

Şirket'in sermayesinde bulunan ve Yuda Elenkave'ye ait paylar halka arz edilecek olup, halka arz arzda ihraççıya bir nakit girişi olmayacaktır.

İhraca ilişkin tahmini toplam maliyetin 650.000 TL, pay başına maliyetin ise 0,14 TL civarında olacağı tahmin edilmektedir. Lider Faktoring tarafından karşılanacak toplam maliyetin ise 200.000 TL civarında olacağı tahmin edilmektedir.

Yukarıda belirtilen tutardaki payların halka arzından sonra, ayrıca halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 1.125.000 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu paylar bu sermaye piyasası aracı notunun KAP'ta ilan edilmesinden itibaren 1 yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir. Bu payların tümünün satılması halinde Şirket en az 4.092.188 TL net gelir elde edecektir.

## **5.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri**

Şirket, halka arz ile beraber kurumsallaşma yönünde önemli bir adım atmış olacaktır.

Şirket'in 30.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinde Yuda Elenkave'ye ait 4.500.000 TL nominal değerli paylar halka arz edilecek olup, halka arz ortak satışı yöntemiyle gerçekleştirileceğinden elde edilecek halka arz geliri adı geçen ortağa ait olacağından Şirket'e nakit girişi olmayacaktır. Ancak, halka arz edilecek payların nominal değerinin yüzde yirmi beşine tekabül eden 1.125.000 TL nominal değerli paylar da satışa hazır bekletilmek üzere oluşturulmuş olup, bu payların satışı halinde elde edilecek gelirler Şirket özkaynaklarının güçlendirilmesi ve mevcut faktoring işlemlerinin fonlanması başta olmak üzere stratejik ve operasyonel hedefler için kullanılacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## **5.3.Halka arza ilişkin temel bilgiler**

Halka arz edilen payların nominal değeri 4.500.000 TL olup, halka arz sonrası oluşacak çıkarılmış sermayeye oranı %15,0'dir.

Ayrıca VII-128.1 sayılı Tebliğ kapsamında satışa hazır bekletilecek payların toplam nominal değeri 1.125.000 TL olup, bu payların tamamının satışı sonrasında ulaşılacak çıkarılmış sermayeye oranı %3,61'dir. VII-128.1 sayılı Tebliğ kapsamında satışa hazır bekletilecek paylar bu özeti KAP'ta ilan edilmesinden itibaren 1 yıl süreyle payların borsa fiyatının halka arz fiyatının yüzde yirmi beş fazlasından daha yüksek seviyede kaldığı müddetçe borsada ikincil piyasada satışa sunulabilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## **5.4. Menfaatler hakkında bilgi**

Lider Faktoring paylarının halka arzından satan ortak Yuda Elenkave hisse satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.

Lider Faktoring ve Tacirler Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Tacirler Yatırım ve Lider Faktoring arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur.

Lider Faktoring ve halka arzda danışmanlığını yapan KM Hukuk Bürosu arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. KM Hukuk Bürosu ve Lider Faktoring arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur.

Lider Faktoring ve hukukçu görüşünü oluşturan YükselKarkınKüçük Avukatlık Ortaklığı arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.

YükselKarkınKüçük Avukatlık Ortaklığı ve Lider Faktoring arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur.

Lider Faktoring ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. ve Lider Faktoring arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur.

Lider Faktoring ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. ve Lider Faktoring arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### **5.5. Ortak satışına ilişkin bilgi ile halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler**

Halka arz, Şirket ortaklarından Yuda Elenkave'nin sahip olduğu toplam 4.500.000 TL nominal değerli payların satışı şeklinde gerçekleşecektir.

Lider Faktoring Yönetim Kurulu, 13 Ocak 2014 tarih ve 2014/02 no'lu kararıyla, payların BIST'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 365 (üçyüzaltmışbeş) gün boyunca bedelli sermaye artırımını gerçekleştirilmemesine karar vermiştir. Ancak, VII-128.1 sayılı Tebliğin 9 uncu maddesi kapsamında bu özet kapsamında toplam nominal değeri 1.125.000 TL olan paylar satışa hazır bekletilecektir.

B Grubu pay sahibi Şirket ortakları (Yuda Elenkave, Nedim Menda, Jak Sucuz ve Raşel Elenkave), halka arza konu olmayan B Grubu Lider Faktoring paylarını, payların BIST'te işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 365 (üçyüzaltmışbeş) gün boyunca satmayacaklarına ve dolaşımdaki pay miktarını artırmayacaklarına dair taahhütte bulunmuştur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### **5.6. Sulanma etkisi**

Halka arz sadece mevcut ortak satışı yoluyla gerçekleşeceği için sulanma etkisi olmayacaktır.

#### **5.7. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler, talepte buldukları yatırım kuruluşlarından azami olarak hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka yatırım kuruluşundaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti ve yatırım kuruluşu tarafından yasal durumlar dahilinde alınabilecek diğer ücretlerden oluşacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.