

Finans Faktoring Anonim Şirketi

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/....../2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 250.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek (ilk etapta halka arz edilecek/satışa sunulacak kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir)- TL'lik kısmının satışına ilişkin özetidir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının 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 borçlanma araçlarına 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/...../2017 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu/...../2017 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.qnbff.com ve www.qnbfi.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) 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 YÜKLENEK KİŞİLER | 4 |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER | 5 |
| 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER | 9 |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ | 9 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER | 11 |

TASLAK

KISALTMA VE TANIMLAR

| | |
|----------------------|---|
| A.Ş. | : Anonim Şirket |
| İhraççı/Şirket | : Finans Faktoring Anonim Şirketi |
| DİBS | : Devlet İç Borçlanma Senetleri |
| QNB Finans Faktoring | : Finans Faktoring Anonim Şirketi |
| Kurul | : Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu |
| Borsa/Borsa İstanbul | : Borsa İstanbul A.Ş. |
| Grup | : Finans Bank grup şirketleri; finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar |
| QNB | : Qatar National Bank S.A.Q. |
| SPK | : Sermaye Piyasası Kurulu |
| SPKn | : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu |

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

| | |
|---|------------------------------|
| İhraççı Finans Faktoring A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Kudret Ünsal Genel Müdür Yardımcısı Selin Uslu Mali ve İdari İşler Bölüm Müdürü 16/11/2017 | ÖZETİN TAMAMI |
| Halka Arza Aracılık Eden Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Özgür Güneri Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür İpek Hekimođlugil Okçular Genel Müdür Yardımcısı 16/11/2017 | ÖZETİN TAMAMI |

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Finans Faktoring Anonim Şirketi.

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

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi olduğu mevzuat: T.C. Kanunları

İhraççının kurulduğu ülke: Türkiye

Merkez Adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule No.215 Kat:21 Şişli 34394 İstanbul

Telefon ve faks numaraları: (0 212) 371 38 00 / (0 212) 371 38 99

İnternet adresi: www.qnbff.com

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

İhraççı bilgi dokümanının 4. maddesinde belirtilen faktoring sektörüne ilişkin riskler dışında cari hesap dönemi içinde şirketin finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Finansbank Anonim Şirketi hisselerinin %99,88'i QNB'nin kontrolü altında olmakla birlikte, kalan %0,12'lik pay halka açıktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

| Bilanço | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ |
|---|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| | ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2015) | ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2016) | ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2016) | CARİ DÖNEM (30/06/2017) |
| Bin TL | | | | |
| NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI | 1 | - | - | - |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net) | 99 | 45 | 4 | 52 |
| BANKALAR | 2,528 | 3,490 | 5,646 | 7,113 |
| FAKTORİNG ALACAKLARI | 565,622 | 644,261 | 749,551 | 872,341 |
| TAKİPTEKİ ALACAKLAR | 8,118 | 7,323 | 3,202 | 1,372 |
| İŞTİRAKLER (Net) | 2 | 2 | 2 | 2 |
| MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 344 | 306 | 369 | 377 |
| MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 809 | 871 | 1,025 | 1,019 |
| PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 404 | 815 | 477 | 846 |
| CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI | - | - | 1,136 | - |
| ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | 7,484 | 9,344 | 8,527 | 11,165 |
| DİĞER AKTİFLER | 1,367 | 1,552 | 1,533 | 2,302 |
| AKTİF TOPLAMI | 586,778 | 668,009 | 771,472 | 896,589 |
| ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | - | 47 | 2 | - |
| ALINAN KREDİLER | 409,508 | 399,618 | 536,252 | 598,402 |
| FAKTORİNG BORÇLARI | 259 | 810 | 828 | 3,048 |
| İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | 133,753 | 219,696 | 163,587 | 213,517 |
| DİĞER BORÇLAR | 192 | 528 | 548 | 645 |
| DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 109 | 120 | 418 | 429 |
| ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 1,096 | 1,233 | 1,324 | 1,637 |
| BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI | 1,922 | 1,705 | - | 2,299 |
| ERTELENMİŞ GELİRLER | - | - | - | 108 |
| CARİ DÖNEM VERGİ BORCU | 1,301 | 1,718 | - | - |
| ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | - | - | - | 2,529 |
| ÖZKAYNAKLAR | 38,638 | 42,534 | 65,692 | 74,083 |
| PASİF TOPLAMI | 586,778 | 668,009 | 771,472 | 896,589 |

| Gelir Tablosu | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ | BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ |
|---|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| | ÖNCEKİ DÖNEM (1/1-31/12/2015) | ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-30/06/2016) | ÖNCEKİ DÖNEM (1/1-31/12/2016) | CARİ DÖNEM (01/01-30/06/2017) |
| Bin TL | | | | |
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 75,615 | 51,566 | 109,521 | 65,393 |
| FAKTORİNG GELİRLERİ | 75,615 | 51,566 | 109,521 | 65,393 |
| FINANSMAN GİDERLERİ | 46,369 | 31,859 | 65,392 | 38,087 |
| BRÜT K/Z | 29,246 | 19,707 | 44,129 | 27,306 |
| ESAS FAALİYET GİDERLERİ | 18,096 | 9,908 | 20,860 | 13,100 |
| BRÜT FAALİYET K/Z | 11,150 | 9,799 | 23,269 | 14,206 |
| DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 57,860 | 10,299 | 30,024 | 18,928 |
| TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR | 11,419 | 7,963 | 19,231 | 5,992 |
| DİĞER FAALİYET GİDERLERİ | 53,699 | 7,253 | 25,161 | 16,640 |
| NET FAALİYET K/Z | 3,892 | 4,882 | 8,901 | 10,502 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z | 3,892 | 4,882 | 8,901 | 10,502 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) | 802 | 986 | 1,819 | 2,111 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z | 3,090 | 3,896 | 7,082 | 8,391 |
| NET DÖNEM KARI/ZARARI | 3,090 | 3,896 | 7,082 | 8,391 |

Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30.06.2017'den itibaren Finans Faktoring'in finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

28/11/2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile şirketin ödenmiş sermayesinin 30,000,000 TL'den 50,000,000 TL'ye nakit olarak, önceki sermayedeki hisse oranlarının korunacak şekilde artırılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımı 06/12/2016 tarihinde tescil, 12/12/2016 tarih ve 9217 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile ilan edilmiştir.

Şirket, 27/10/2016 tarihinde 15,987 bin TL tutarındaki takipteki faktoring alacaklarını bir varlık yönetim şirketine devretmiştir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Şirket, 8 Haziran 2009 tarihinde Türkiye'de kurulmuş olup, Ekim 2009'da faaliyete geçmiştir. Şirketin faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemleridir. Şirketin ana ortağı %99,99 ortaklık payı ile Finansbank A.Ş.'dir. Şirketin 30/06/2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 112'dir. Şirketin Ankara, Gebze, Kıracao, Antalya, Adana, İkitelli, Des, Bursa, Kozyatağı, Gaziantep, Denizli, Pendik, Karaköy, Bayrampaşaa, Samsun, İvedik, ve Konya olmak üzere 18 şubesi bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı

Şirket'in sermayesindeki pay oranı nedeniyle hakim ortağı Finansbank A.Ş.'dir. Yönetim hakimiyetinin kaynağı ortaklıkta pay sahibi olunmasıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Aşaaıda Şirket'e ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi verilmiştir.

İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

| Tarih | UVUKD Notu | KVUKD Notu | Görünüm |
|--------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 20/05/2015 | TR A | TR A1 | Pozitif |
| 28/04/2016 | TR A | TR A1 | Pozitif |
| 23/03/2017 | TR A+ | TR A1 | Durağan |

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

| Yönetim Kurulu Üyeleri (30.09.2017 tarihi itibarıyla) | | | |
|--|-------------------|-------------------------------|---------------------|
| Adı-Soyadı | Görevi | Seçildiği GK/YK Tarihi | Görev Süresi |
| Sinan Şahinbaş * | Başkan | 30/03/2017 | 3 Yıl |
| Adnan Menderes Yayla | Üye | 30/03/2015 | 3 Yıl |
| Bülent Yurdalan | Üye | 30/03/2015 | 3 Yıl |
| Nergis Ayyaz Bumedian | Üye / Genel Müdür | 30/03/2015 | 3 Yıl |
| Onur Özkan * | Üye | 02/05/2017 | 11 Ay |

*30/03/2015 tarihinde 3 yıllığına seçilen Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkanı Filiz Sonat'ın istifası 02/05/2017 tarih ve 2016-18 no.lu Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş, boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine ilk Genel Kurulun onayına sunulmak üzere aynı sürelerde Onur Özkan, başkanlığa ise Sinan Şahinbaş atanmıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 10.2.1. no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

| 31/12/2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu | |
|---|---|
| Bağımsız Denetim Kuruluşu | |
| Ünvanı | : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi |
| Adresi | : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Orjin Maslak Daire 54-57-59 Kat:2-3-4 Sarıyer 34398 İstanbul, Türkiye |
| Sorumlu Ortak Başdenetçi | : Damla Harman |

| 31/12/2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu | |
|---|---|
| Bağımsız Denetim Kuruluşu | |
| Ünvanı | : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi |
| Adresi | : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Orjin Maslak Daire 54-57-59 Kat:2-3-4 Sarıyer 34398 İstanbul, Türkiye |
| Sorumlu Ortak Başdenetçi | : Damla Harman |

| 30/06/2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ve bağımsız sınırlı denetim raporu | |
|---|---|
| Bağımsız Denetim Kuruluşu | |
| Ünvanı | : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi |
| Adresi | : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Orjin Maslak Daire 54-57-59 Kat:2-3-4 Sarıyer 34398 İstanbul, Türkiye |
| Sorumlu Ortak Başdenetçi | : Damla Harman |

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraçının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Sermaye Riski:

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre şirket özkaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikle belirlenen asgari %3’lük standart oranın tutturulması zorunludur.

| | 31/12/2015 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | 30/06/2017 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Standart Oran | 6.29% | 6.05% | 8.52% | 7.72% |

Likidite Riski:

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve

finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Kredi Riski:

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle şirkete finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Kredi riski; istihbarat çalışması, mali tahlil ve müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Faiz Riski:

Şirketin sabit ve değişken faiz oranları ile factoring işlemi yapması ve borçlanması, şirketi faiz riskine maruz bırakmaktadır. Şirketin faaliyet sonuçları, önemli ölçüde, faiz kazandıran varlıklarından gelen faiz geliri ile faiz doğuran yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderleri arasındaki fark olan net faiz gelir seviyesine dayanmaktadır. Ortalama faiz geliri oranı ile ortalama faiz gideri oranı arasındaki fark, net faiz oranıdır. Şirket, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçları arasında uygun bir dağılım yapılarak, faiz riskini kontrol etmektedir.

Kur Riski:

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riski oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak takip etmektedir.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Şirket genelinde ana faaliyetlerin gerçekleştirilmesi sırasında entegre bir bilgi sistemi kullanılmaktadır. Söz konusu sistem üzerinde tüm müşteri veri tabanı tutulmakta iş akışı şirket kuralları doğrultusunda bu sistem üzerinden yürütülmektedir. Şirketin stratejik ve temel iş hedeflerine ulaşabilmesi, bu sistem ve alt uygulamalar aracılığıyla sunulan bilgi teknoloji hizmetlerinin sürekliliği, yeterliliği, etkinliği, erişilebilirliği ve güvenliği ile doğrudan ilişkilidir. Bu kapsamda şirket ihtiyaç ve kapasite kullanımını sürekli analiz eder. İhtiyaçları doğrultusunda gerekli yatırımları yaparak uygun tedbirleri alır. Ayrıca iş sürekliliği kapsamında ana merkez dışında ayrı bir şehir ve ayrı server üzerinde yedekleme yapılmaktadır.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı riski:

Borçlanma aracı ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

Piyasa Riski:

Borçlanma araçlarının vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırdığı anaparayı ve taahhüt edilen faiz ödemelerini belirtilen vadelerde alacaktır.

Likidite Riski:

Yatırımcının, borçlanma aracını satarak yaptığı yatırımı nakde dönüştürmek istemesi durumunda söz konusu borçlanma araçlarının alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri**

Bu kısım halka arz yapılacağı takdirde her bir halka arz için ilan edilecektir.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Aracı kuruma aracılık sözleşmesi çerçevesinde ödenecek hizmet bedeli haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.