

YATIRIMCI SUNUMU

LİDER FAKTORİNG

Haziran 2017



- (1) Giriş
- (2) Faktoring Sektörü
- (3) Lider Faktoring – Şirket Faaliyetlerine Genel Bakış
- (4) Lider Faktoring – Risk Yönetimi ve Aktif Kalitesi
- (5) Lider Faktoring – Finansal Göstergeler

(1) Giriş

Yüksek aktif kalitesi

Güçlü sermayedar tabanı

Güçlü risk yönetimi mekanizmaları

Tecrübeli ve istikrarlı yönetim

Faktoringe etkin/verimli ve konservatif bakış açısı

Türkiye'nin önde gelen bağımsız faktoring şirketi

Sağlam finansal pozisyon

Geniş müşteri tabanı & yaygın dağıtım ağı



	Moody's	S&P	Fitch
Ulusal Derecelendirme	NA	NA	A-(tur)
Görünüm	NA	NA	Durağan

Önemli kilometre taşları

24 Eylül 1992 tarihinde Şetat Factoring adıyla kurulmuştur.	90'lar 2002 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016	Grup Şetat Faktoring'in lisansını alarak ismini Lider Faktoring olarak tescil ettirmiştir.
Lider 11 temsilciliği, 100 çalışanı, 7000'nin üzerinde müşterisi ve önde gelen Türk bankaları ile ilişkileri ile sektörün önde gelen bir kurumu olmuştur. Lider banka dışı faktoring şirketleri arasında 4. sırada yer almıştır.		Credit Suisse'in Lider'e ortak olmasıyla fonlama ve sermaye artışı sağlanmıştır. Lider banka dışı faktoring şirketleri arasında 2. sırada yer almıştır.
Mevcut yönetim, Credit Suisse azınlık ortaklığıyla faaliyetleri büyütmeye devam edip banka dışı faktoring şirketleri arasında 1. sırada yer almıştır.		Lider 2 yıl vadeli tahvil ihracını başarıyla tamamlamış ve 2010 yılı sonuçlarına göre benzersiz iş modeli ve aktif kalitesi sayesinde banka dışı faktoring şirketleri arasında 1. sıradaki yerini pekiştirmiştir.
TKYD'den "halka açık olmayan şirketler" kategorisinde 1.lik ödülünü almıştır. Credit Suisse, Ağustos 2011'de 130,5 milyon TL'lik 5 yıl vadeli yeni bir kredi sağlamıştır.		TKYD'den "halka açık olmayan şirketler" kategorisinde ikinci kez 1.lik ödülünü almıştır. Tadil edilerek 237,3 Milyon TL tutarına artırılan Credit Suisse kredi sözleşmesinin nihai vadesi de 5,5 yıla uzatılmıştır. 5 farklı vadede toplam 150 mn TL tahvil ihraç etmiştir.
TKYD'den "halka açık olmayan şirketler" kategorisinde 1.lik ödülünü 3. kez almıştır.		30/12/2016 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma araçları 807 mn TL'ye ulaşmış olup 627 mn TL'lik kısmı ifta olmuştur.
Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19/06/2014 tarihinde BIST – İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.		
Destek Varlık Yönetim A.Ş'nin %49,98 oranındaki payı 29.12.2016 tarihi itibarıyla devralınmıştır.		

Önemli Performans Göstergeleri (TL'000, %)	2014	2015	2016
Aktifler	838.567	664.681	1.071.506
Özkaynaklar	107.140	91.674	112.370
Kaldıraç Oranı ⁽¹⁾	7,8x	7,3x	9,5x
Brüt K/Z ⁽²⁾	47.965	45.145	58.617
Esas Faaliyet Giderleri ⁽³⁾	30.693	27.488	29.382
Net Faaliyet K/Z	9.205	7.780	26.669
Net Dönem Karı	7.389	6.373	21.368
Ayrılan Karşılıklar Oranı ⁽⁴⁾	1,0%	1,6%	0,4%
Ortalama Aktif Getirisi (%) ⁽⁵⁾	1,0%	0,8%	2,5%
Ortalama Özsermaye Getirisi (%) ⁽⁶⁾	7,2%	6,4%	20,9%

Kaynak: Lider Faktoring, UFRS Finansal Tablolar

(1) Kaldıraç Oranı = Toplam Aktifler / Özkaynaklar

(2) Brüt K/Z = Esas Faaliyet Gelirleri – Finansman Giderleri

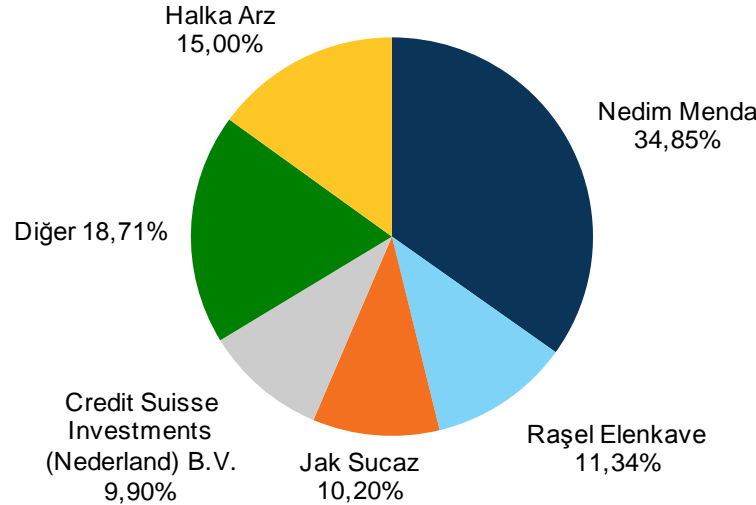
(3) Esas Faaliyet Giderleri = Personel Giderleri + Genel Yönetim Giderleri + Amortisman

(4) Ayrılan Karşılıklar Oranı = Karşılıklar / Brüt Faktoring Alacakları

(5) Ortalama Aktif Getirisi = Net Kar / Ortalama Aktifler

(6) Ortalama Özsermaye Getirisi = Net Kar / Ortalama Özkaynaklar

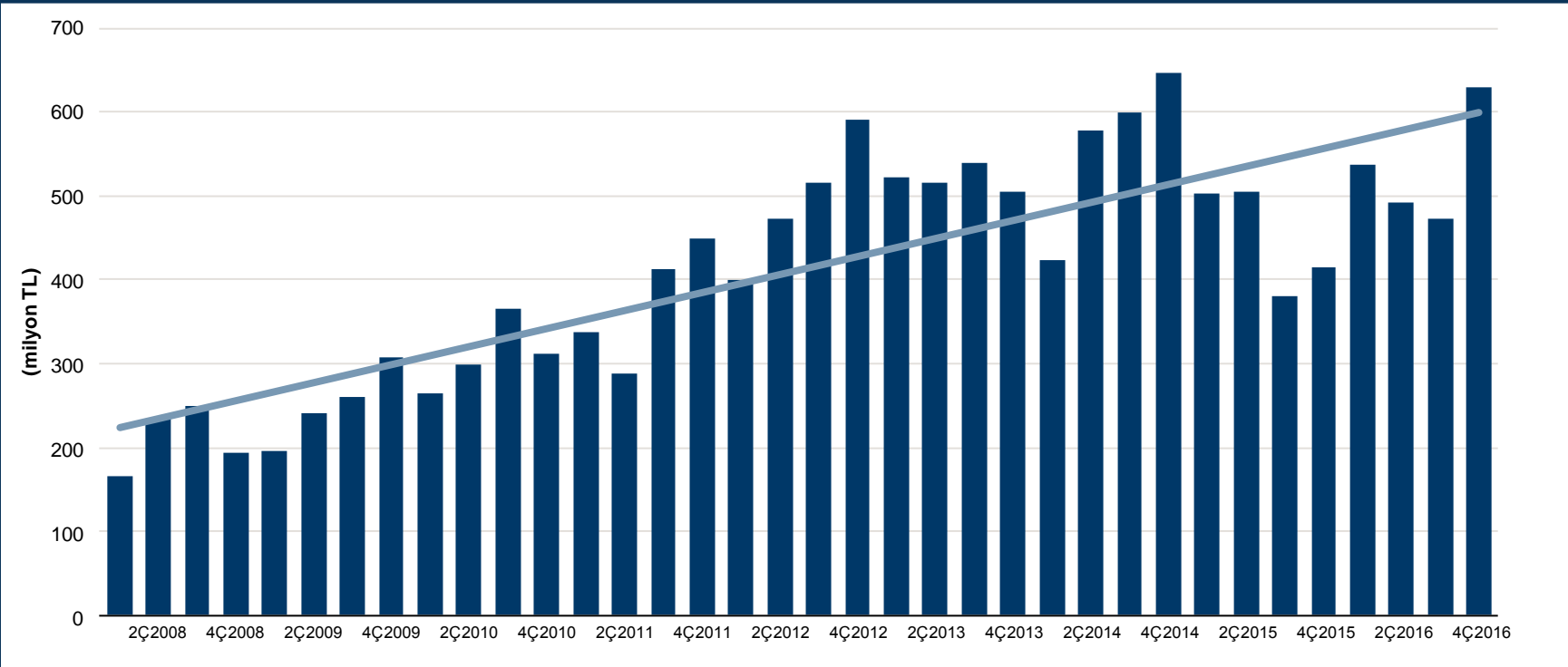
- Lider Faktoring'in ana paydaşları aile üyeleri olmakla birlikte Credit Suisse'in Şirket'te %9,9 oranında bir payı bulunmaktadır. Şirket'in %15 oranında payı Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.



- Aile üyeleri tüm A Grubu paylara sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının A Grubu pay sahipleri arasından veya A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulda seçilmesi zorunludur.
- B Grubu pay sahipleri, her adi paydaşın sahip olduğu hakların yanı sıra, temettü dağıtımlarında ekonomik haklara ve pay ihracı yapıldığı takdirde öncelikli satın alma hakkına sahiptir.
- Credit Suisse ise C Grubu paya sahiptir. Esas sözleşmenin 13. maddesinde sıralanmış durumlar için C Grubu paydaşların tamamının bu toplantıda mevcudiyeti ve olumlu oy kullanması gerekmektedir. Bu durumlar arasında bulunanlar: (a) şirketin satışı, birleşmesi; (b) şirketin tasfiyesi ve (c) şirketin kayıtlı sermaye tavanının yenilenmesi

- 2008 yılından beri Lider Faktoring, faktoring hacmini gerçekleştirdiği sermaye artışı ve güçlü öz kaynak getirisi ile önemli ölçüde büyümüştür - Lider Faktoring, Credit Suisse'den aldığı finansman paketi, ihraç ettiği borçlanma araçları ve yerel / uluslararası bankalar ile kredi limitlerini sürekli geliştirerek, 2008 - 2016 yılları arasında bilançosunu yıllık %23 büyütüştür.
 - Credit Suisse, Nisan 2008'de 40 milyon TL'lik 3 yıl vadeli kredi (tamamı geri ödenmiştir) sağlamış, aynı yılın Ekim ayında ise %9,9 hisse satın alımıyla Lider Faktoring'in azınlık hissedarı olmuştur.
 - Lider Faktoring bilançosunu 2008 yılı sonundan 2016 yılı sonuna kadar 5,1 kat büyütüştür.
 - Credit Suisse, Ağustos 2011'de 130,5 milyon TL'lik 5 yıl vadeli yeni bir kredi sağlamıştır. Bu kredi Mart 2012'de tadil edilerek 237,3 milyon TL'ye artırılmış ve nihai vadesi de 5,5 yıla uzatılmıştır.

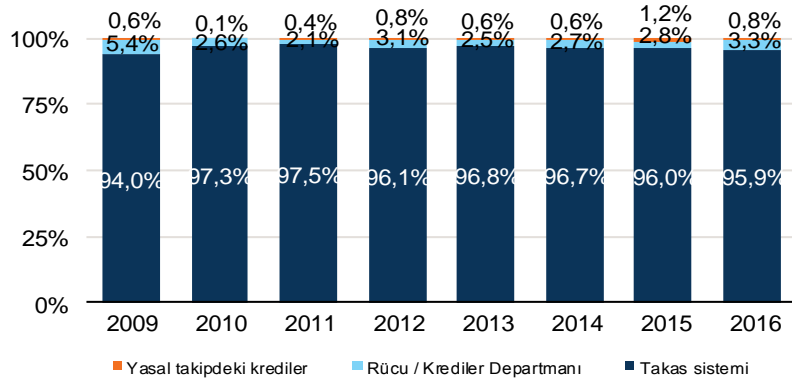
2008'den itibaren çeyrek bazda Lider Faktoring faktoring hacmi



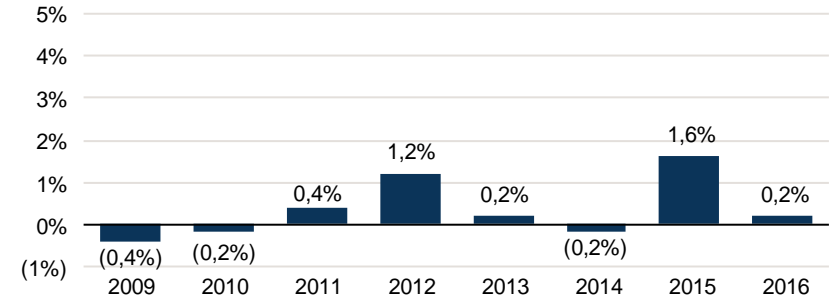
Kaynak: Lider Faktoring, 31 Aralık 2016

Lider Faktoring – Yüksek aktif kalitesi

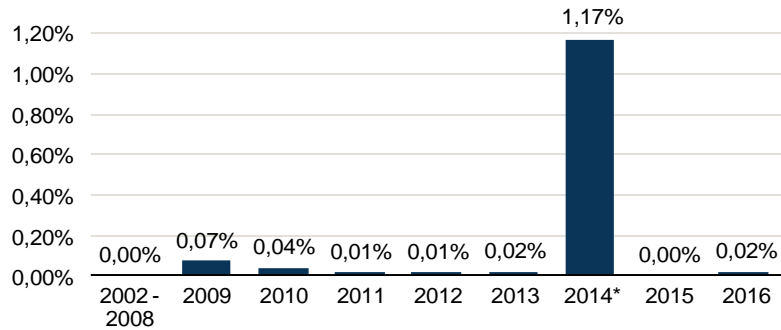
Alacakların tahsilat şekline göre dağılımı



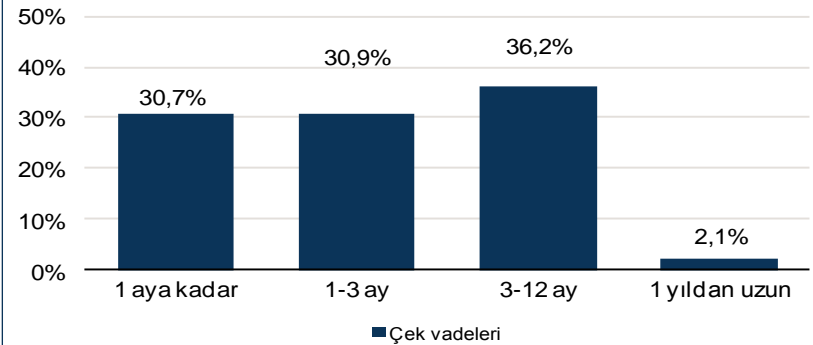
Takipteki alacaklar karşılığı değişimi



Write-offs (brüt faktoring alacaklarının %'desi olarak)



Alacak vadesi (toplam faktoring alacaklarının %'desi olarak)



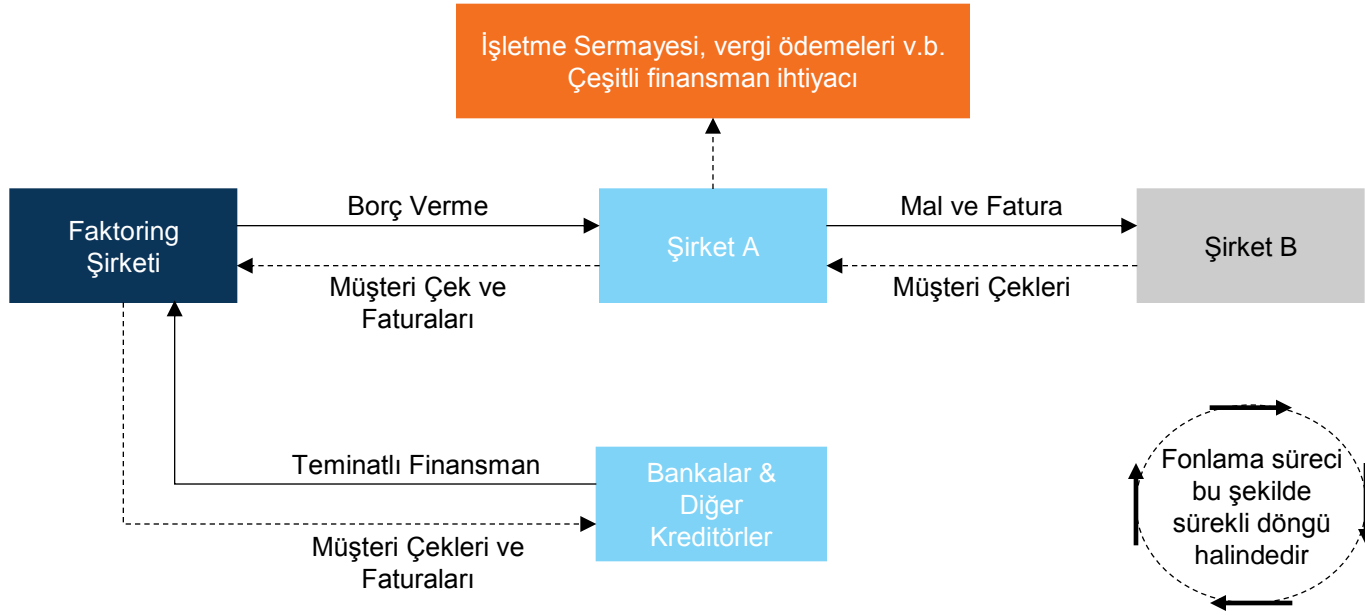
* Şirket'in tahsil gecikmiş faktoring alacaklarından seçilerek oluşturulan portföyün Final Varlık Yönetim A.Ş.'ye satışı sonucunda aktiften silinen tutarlardan oluşmaktadır.

(2) Faktoring Sektörü

Faktoring nedir?

Faktoring, alacakların iskonto ve komisyon karşılığı temlik edilmesidir.

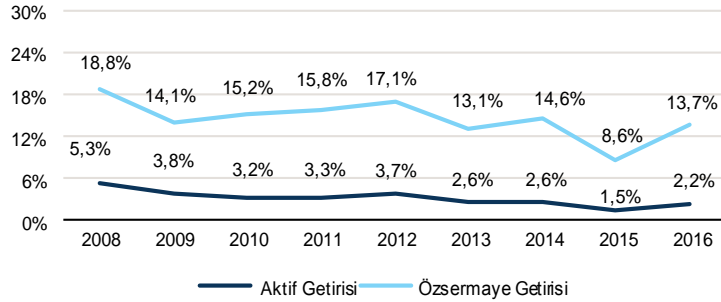
- Faktoring, mal veya hizmet satışından doğmuş veya doğacak alacakları temlik olarak satıcı firmaya garanti, tahsilat / alacak yönetimi ve finansman (ön ödeme) hizmetlerinden en az birinin sunulduğu finansal bir enstrümandır.
- Faktoring'de iki seçenek vardır; (i) kabulü rücu faktoringde şirketin ilgili müşteriye, cirantalara ve borçluya karşı rücu hakkı vardır, (ii) kabulü rücu olmayan faktoringde ise şirket sadece cirantalara ve borçluya karşı rücu hakkı vardır.
- İyi geçmiş performansı ve gelişmiş operasyonel sistemleri olan faktoring şirketleri alacaklarına karşılık başta yerel bankalar olmak üzere çeşitli kaynaklardan finansman sağlamaktadırlar.
- Ekim 2006'dan beri, faktoring şirketlerinin denetimi ve kontrolü Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılmaktadır.



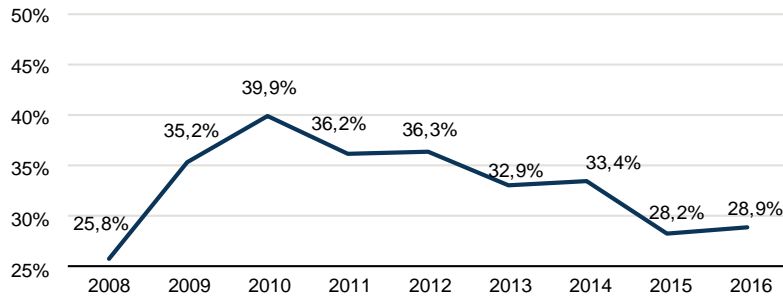
Türkiye’de faktoring sektörü

- Türk faktoring sektörü 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Lider Faktoring de dahil olmak üzere sektörde 62 şirket faaliyet göstermekte olup bunların tamamı Finansal Kurumlar Birliği’nin (www.fkb.org.tr) üyesidir.
- Faturalar ve alacaklar genellikle ileri tarihli çeklerle desteklenmektedir: (i) ileri tarihli çekler genelde vadeli ödemeler için kullanılmaktadır, (ii) çekler ciranta ve keşidecilere rücu edilebilir (iii) nominal tutar takas sistemi ile tahsil edilmektedir, (iv) her çek ilgili faturası ile gelmelidir.
- Türkiye’nin kredi penetrasyon oranı uluslararası standartlarla kıyaslandığında düşüktür, genellikle ticari banka kredileri kurumsal ve bireysel müşterilere yöneliktir, faktoring sektörü KOBİ’ler için alternatif bir finansman seçeneği olarak ön plana çıkmaktadır.

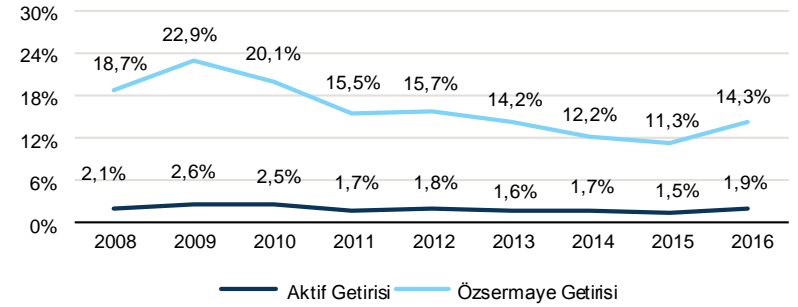
Türkiye faktoring sektörü karlılık oranları



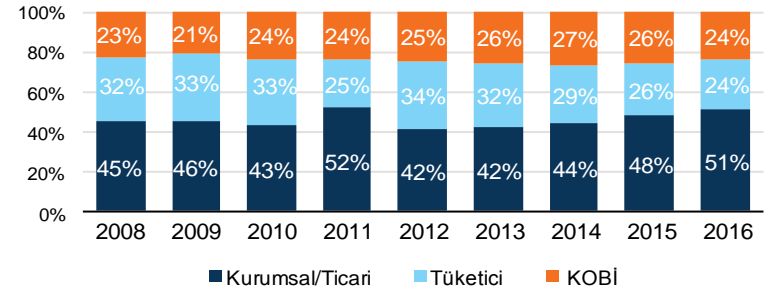
Faktoring sektörünün banka dışı finansal sektördeki payı (aktif %si)



Bankacılık sektörü karlılık oranları



Banka kredilerinin çeşitlerine göre dağılımı



(3) Lider Faktoring – Şirket Faaliyetlerine Genel Bakış

- Lider Faktoring yoğun olarak kabulü rücu faktoring yapmaktadır - dolayısıyla cirantalara, keşidecilere ve müşterisine karşı rücu hakkı vardır. Bunun yanında tedarikçi finansmanı yöntemiyle gayri kabili rücu işlemler de yapılmaktadır.
- Şirket'in faktoring hacmi üretim sanayi başta olmak üzere farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere verilen küçük ölçekli kredilerden oluşmaktadır.
- Lider Faktoring'in ileri düzey kurumsal yönetim kontrolleri mevcuttur. Şirket faaliyetleri üç farklı yönetim komitesi ile denetim altındadır. Bu komiteler; (i) Denetim Komitesi, (ii) Riskin Erken Saptanması Komitesi ve (iii) Kurumsal Yönetim Komitesi'nden oluşmaktadır.

Kabulü rücu faktoring ile

- Ana teminat alacağın kalitesi ve cirantalar olup, bunun yanısıra bütün kredilerde müşteriye karşı rücu hakkı vardır.
- Üretim sektöründe faaliyet gösteren şirketlere yönelik bir eğilim olmasına rağmen, tercih edilen belirli bir sektör yoktur.

Hedef müşteriler

- 27.000'in üzerinde KOBİ odaklı müşteri tabanı
- Bütün müşterilerin çeşitli istihbarat testlerinden geçmeleri zorunludur.

Çeşitlendirilmiş Portföy

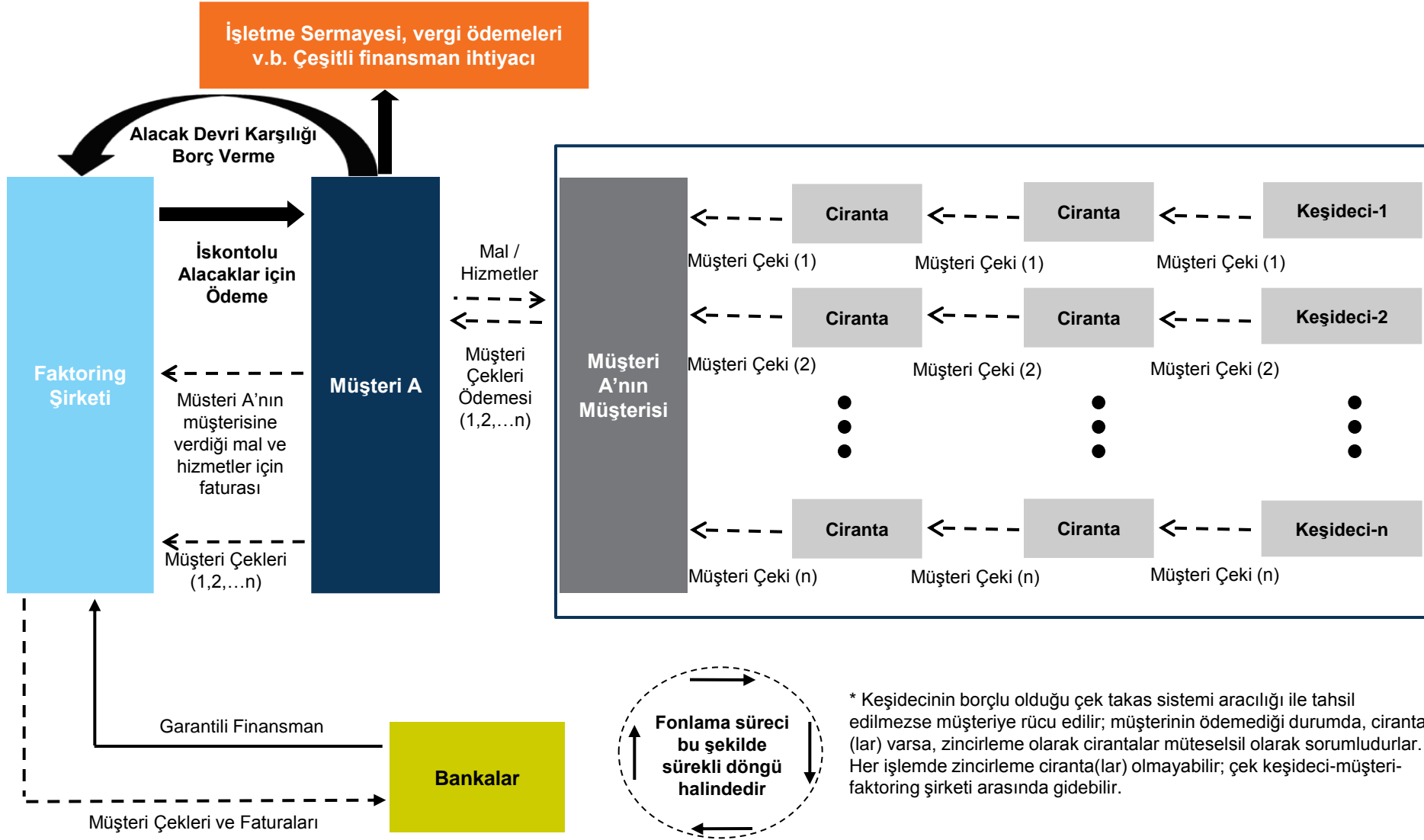
Seçme yöntemi

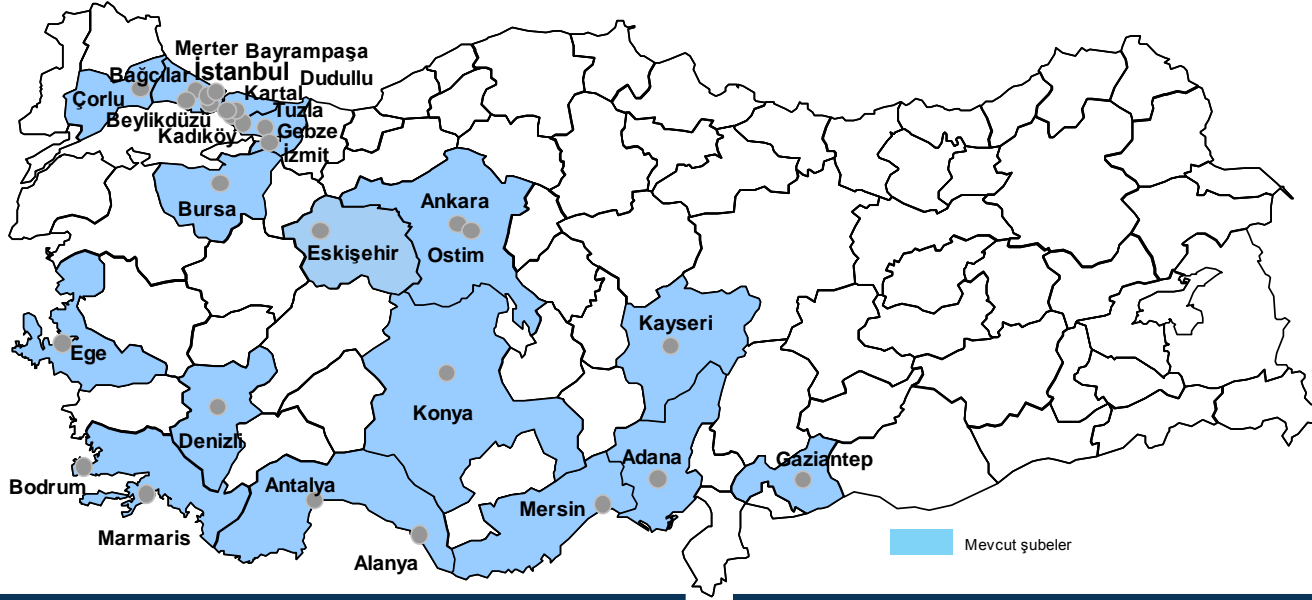
- Ticaret sicili taraması ve kuruluş belgelerinin incelenmesi
- Yeni bir müşteri ön ziyaret olmadan sisteme alınmamaktadır. Mevcut müşteriler düzenli olarak ziyaret edilir.

Dağıtılmış granüler risk

- Ortalama işlem büyüklüğü 142.217 TL
- Ortalama çek büyüklüğü 26.323 TL

Lider'in faktoring süreci



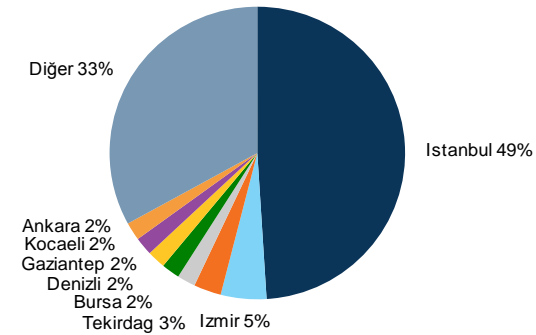


Lider'in şube yapısı

- Lider Faktoring'in genel müdürlüğü İstanbul'da olup farklı şehirlerde toplam 26 şubesi mevcuttur.
 - Lider Faktoring 2002'den itibaren kademeli olarak temsilcilik ağını genişleterek günümüzde 26 şube ile 60 şehirdeki müşterilerine hizmet vermektedir. Önümüzdeki yıllarda büyümeye ve şube sayısını artırmaya yönelik planları bulunmaktadır.
- Lider Faktoring, coğrafi büyüme stratejisi kapsamında temel olarak faktoringe talep olan, sanayi merkezlerine yakın ve faktoring penetrasyonunun düşük olduğu bölgelere yoğunlaşmaktadır.

Müşteri faktoring alacaklarının bölgesel dağılımı (31 Aralık 2016)

Toplam faktoring alacakları – 946 milyon TL



(4) Lider Faktoring – Risk Yönetimi ve Aktif Kalitesi

Strateji

- Lider Faktoring kredi verme platformunu ve İstanbul dışındaki faaliyetlerini mevcut şubelerin kapasitelerini artırarak ve önümüzdeki yıllarda yeni şubeler açarak genişletmeyi planlamaktadır.

Risk yönetimi

Kredi riski

- Lider üretim sanayinin herhangi bir sektörünü hedeflememektedir, dolayısıyla riski farklı sektörlere yayılmış durumdadır.
- Sektör bazında belirlenen limitlerin yanı sıra Lider farklı coğrafi bölgeler, müşteri ve keşideci bazında sınırlamalar getirmiştir.

Kaldıraç oranı

- Herhangi bir anda özkaynaklar/toplam aktifler oranının belirli bir oranın (%10) altına düşmemesi hedeflenmektedir.

Likidite riski

- Herhangi bir iş gününde vadesi gelen çeklerin, vadesi gelen kredilerden daha fazla olması planlanmaktadır.
- Şirket'in faktoring alacaklarının, vadesine kadar kalan gün sayısının ağırlıklı ortalaması 70-100 gün iken fonlama vadesinin daha uzun olması hedeflenmektedir.

Döviz kuru riski

- Lider yoğunlukla TL alacakları faktör etmekte ve bunlara yoğunluklu TL bazlı fonlama yapmaktadır.

Faiz oranı riski

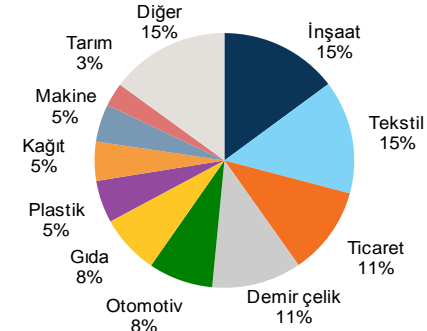
- Minimum yabancı para pozisyonu ile Lider Faktoring'in faiz oranı riski vade yapısından kaynaklanabilir; Lider Faktoring'in aktif ve pasifleri sabit ve değişken faizlerin sağlıklı bir kombinasyonundan oluşmaktadır.

Genel bakış

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

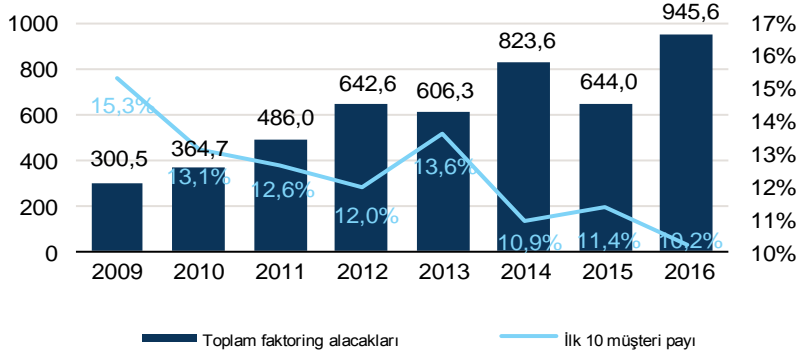
- I. Hiçbir sektörden doğan faktoring alacaklarının toplam alacakların % 20'sini geçmemesi hedeflenir
- II. Hiçbir müşteriden toplam alacakların özkaynakların %10'unu geçmemesi hedeflenir
- III. Hiçbir keşideciden toplam alacakların özkaynakların % 4'ünü geçmemesi hedeflenir
- IV. Hiçbir ilden alacakların 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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı (31 Aralık 2016)



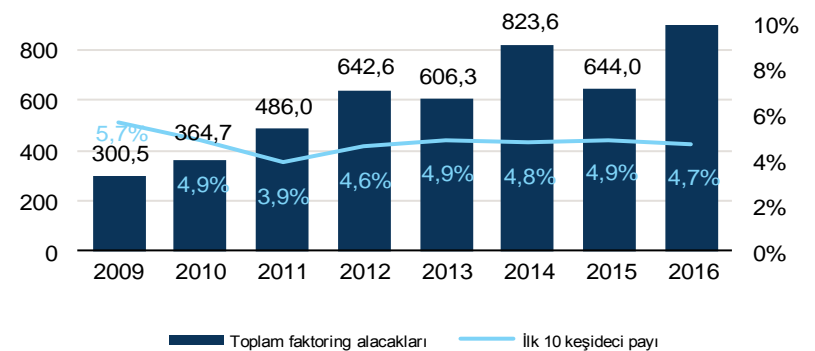
İlk 10 müşteri

(milyon TL)

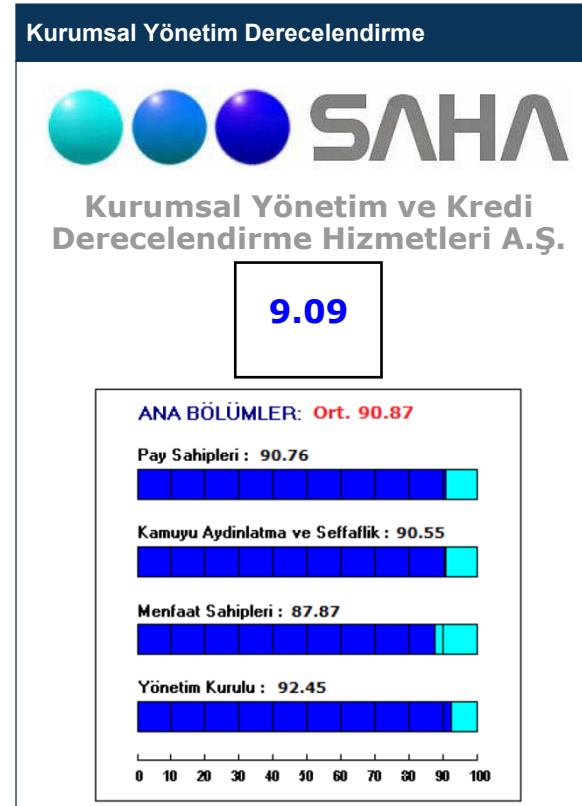
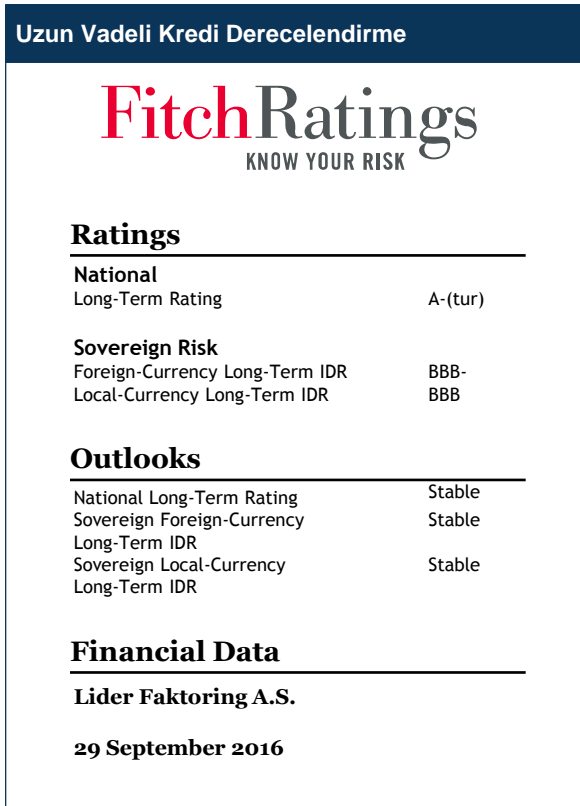


İlk 10 keşideci

(milyon TL)



- Kurumsallaşmaya ve kurumsal yönetime büyük önem veren Lider Faktoring'in amacı arzu edilen ve sürdürülebilir bir kurumsal yapıyı tesis etmektir.
- Lider Faktoring'in mevcut (Ağustos 2016) kurumsal yönetim derecelendirme notu 9,09'dur. Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği tarafından verilen Kurumsal Yönetim Ödüllerinde "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu En Yüksek Halka Açık Olmayan Şirket" kategorisinde Lider Faktoring 2010, 2011 ve 2013 yıllarında en yüksek notu alarak üç kez Birincilik Ödülü'ne layık görülmüştür.
- Lider Faktoring 2009 yılından Fitch Ratings'den kredi derecelendirme notu almaktadır. Fitch Ratings, Eylül 2016'da Lider Faktoring'in ulusal para birimi cinsinden uzun vadeli kredi derecelendirmesini A-(tur) olarak belirlemiş ve görünümünü "Durağan" olarak teyit etmiştir.



(5) Lider Faktoring – Finansal Göstergeler

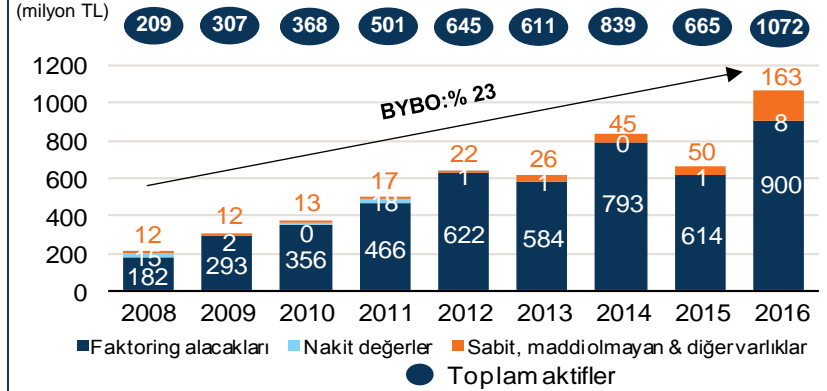
Aktifler

- Başarılı risk- getiri profili
 - Güçlü özkaynak büyümesi (2008-2016 döneminde BYBO %15)
 - Takipteki alacakların iyi performansı: %1,2 (2012), %0,2(2013), %1,0(2014), %1,6(2015), %0,4 (2016)
 - Güçlü aktif büyümesi (2008-2016 döneminde BYBO %23)
- Likit aktifler; ortalama faktoring alacaklarının vadesi 70-100 gün
- Düşük yatırım ihtiyacı ile büyütülebilir iş modeli

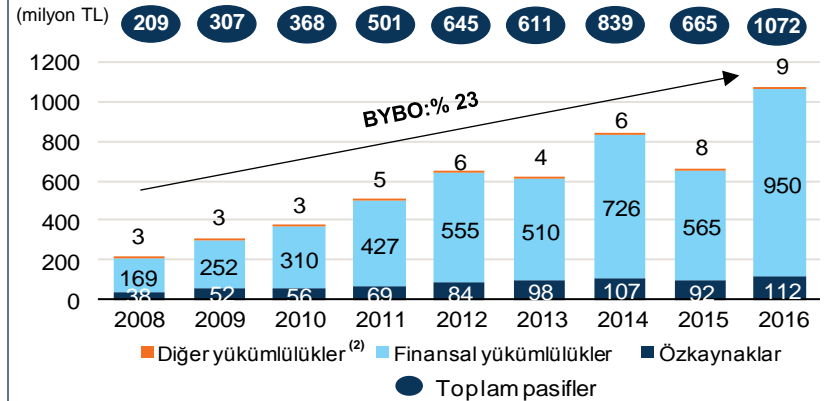
Yükümlülükler ve Özkaynaklar

- İyi çeşitlendirilmiş fonlama tabanı
 - Hiçbir banka toplam kısa vadeli finansal yükümlülüklerin % 20'sinden fazlasını temsil etmemektedir.
- Lider Faktoring türev araçları ve bilanço dışı enstrümanları kullanmamaktadır.
- 31 Aralık 2016 itibariyle 9,5x⁽¹⁾ kaldıraç oranına sahiptir.

Aktifler



Yükümlülükler



Kaynak: Lider Faktoring, UFRS Finansal Tablolar

(1) Kaldıraç Oranı = Toplam Aktifler / Özkaynaklar

(2) Diğer Yükümlülükler = Toplam Yükümlülükler – Krediler & Diğer Fin. Borçlanmalar

- Lider Faktoring 2016 yılında sürdürülebilir büyümesini gerçekleştirirken takipteki alacaklar kaleminde iyileşme gerçekleştirmiş ve alacak portföyünde ise müşteri çeşitliliğini artırmıştır.

Hedefler

Aksiyon & Sonuçlar

İhtiyatlı Risk & İşlem Politikası

- Sürdürülebilir büyüme ve aktif kalitesini iyileştirme
- Müşteri çeşitliliğinin belli bölgelerde artırılması

- Takipteki alacakların daha iyi kontrol edilebilmesi (karşılık politikasından ödün vermeden) ve aktif kalitesinin iyileştirilmesi sonrasında sürdürülebilir büyüme sergilendi
- Müşteri gruplarında çeşitlilik 2016'da artırıldı

Faaliyet Giderlerinin Optimize Edilmesi

- Faaliyet giderlerinin kontrolüne odaklanma

- Personel ve genel işletme giderlerinde yapılan iyileştirmeler sayesinde 2016 yılında toplam faaliyet giderleri 2015 yılına göre %6,9 artış sergiledi

Fonlama Bazını Çeşitlendirme

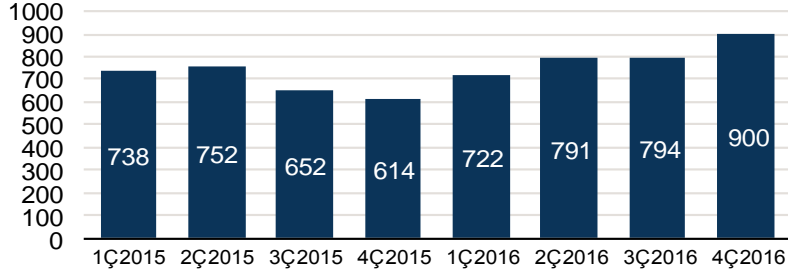
- Yeni uzun vadeli ürünlerle (tahvil, yapılandırılmış finansman, vb.) fonlama yapısını çeşitlendirme

- 13 işlemde toplam 307 mn TL borçlanma aracı ihracı yapıldı
- 31/12/2016 tarihi itibarıyla ihraç edilen borçlanma araçları 807 mn TL'ye ulaşmış olup 627 mn TL'lik kısmı itfa oldu
- Banka limitleri 1,1 milyar TL seviyesine ulaştı
- Uluslararası bankalarla farklı fonlama kaynakları ile ilgili görüşmeler gerçekleştirildi

2015 & 2016 Yılları Çeyreksel Göstergeler

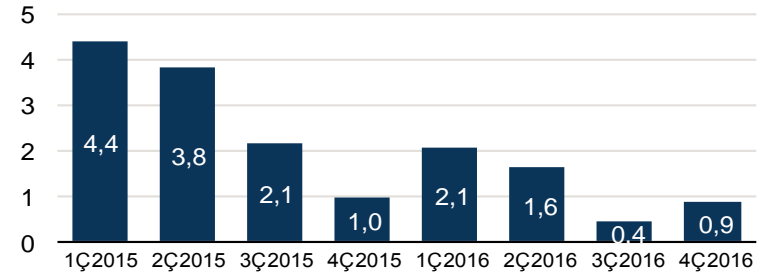
Faktoring Alacaklarının Çeyreksel Bazda Gelişimi

(milyon TL)



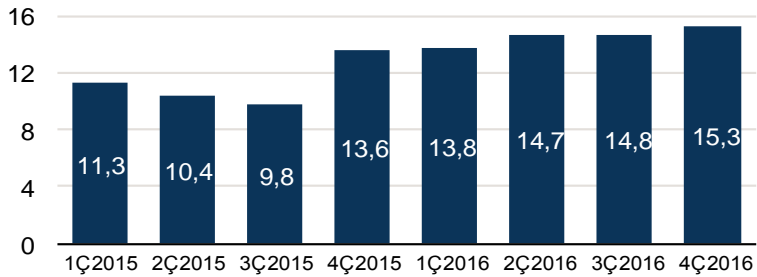
Çeyreksel Bazda Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar

(milyon TL)



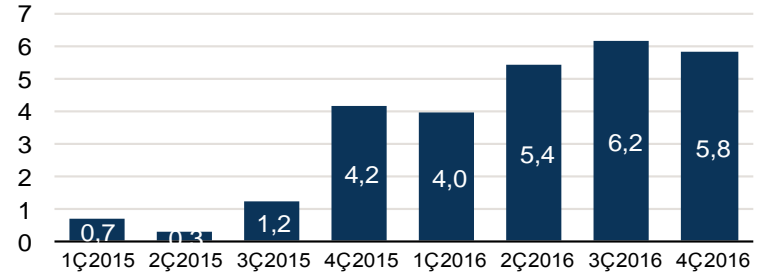
Çeyreksel Bazda Brüt Kar

(milyon TL)



Çeyreksel Bazda Net Kar

(milyon TL)



Finansal göstergeler - Bilanço

Seçilmiş Kalemler (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.16	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.15	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.14
Nakit Değerler	11	17	19
Bankalar	8.423	637	182
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	57	-
Faktoring Alacakları	899.848	614.382	792.595
Diğer Alacaklar	122.807	14.373	17.032
Takipteki Alacaklar	386	1.995	0
Maddi Duran Varlıklar	33.026	27.512	24.760
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	162	81	103
Peşin Ödenmiş Giderler	353	279	159
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.118	5.291	3.718
Diğer Aktifler	372	57	-
Toplam Aktifler	1.071.506	664.681	838.567

Alınan Krediler	751.804	422.405	559.170
Faktoring Borçları	1.473	1.431	782
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	21.956	21.990	21.113
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	174.534	119.167	144.551
Diğer Borçlar	492	323	247
Diğer Yabancı Kaynaklar	101	50	43
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	2.206	2.929	1.756
Borç ve Gider Karşılıkları	4.006	3.087	2.120
Cari Dönem Vergi Borcu	1.982	1.535	1.645
Ertelenmiş Vergi Borcu	582	-	-
Özkaynaklar	112.370	91.764	107.140
Toplam Pasifler	1.071.506	664.681	838.567

(%)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Faktoring Alacakları / Toplam Aktifler	84,0	92,4	94,5
Alınan Krediler / Toplam Pasifler	70,2	63,5	66,7
İhraç Edilen Menkul Kıymetler / Pasifler	16,3	17,9	17,2
Özkaynaklar / Toplam Pasifler	10,5	13,8	12,8

Finansal göstergeler – Gelir Tablosu

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir Tablosu (Bin TL)	31.Ara.16	31.Ara.15	31.Ara.14
Factoring Gelirleri	151.628	125.091	122.880
Finansman Giderleri	-93.011	-79.946	-74.915
Brüt K/Z	58.617	45.145	47.965
Esas Faaliyet Giderleri	-29.382	-27.487	-30.693
Diğer Faaliyet Gelirleri	8.673	11.554	16.081
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar*	-4.969	-11.317	-20.490
Diğer Faaliyet Giderleri	-6.270	-10.116	-3.659
Net Faaliyet K/Z	26.669	7.779	9.205
Vergi Karşılığı	-5.301	-1.406	-1.816
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı/Zararı	21.368	6.373	7.389
Net Dönem Karı/Zararı	21.368	6.373	7.389

* Şirket'in tahsili gecikmiş faktoring alacaklarından seçilerek oluşturulan portföyün 2014 yılında Final Varlık Yönetim A.Ş.'ye satışı sonucunda aktiften silinen 9,6 mn TL'lik tutarı içermektedir.

İHRAÇ BİLGİLERİ

İhraç Tutarı	10 Milyon TL, Talep olması durumunda artırılabilir.
Kıymet Türü	Bono
İhraç Şekli	Nitelikli yatırımcıya satış
Vade	175 gün
Vade Başlangıç	23.06.2017
Vade Sonu	15.12.2017
Faiz Türü	İskontolu
İhraç Faizi (basit)	%15,75
İhraç Faizi (bileşik)	%16,68
Mevduat Karşılığı	%16,68
İhraç Fiyatı	0,92979
Minimum Talep Miktarı	10,000 TL ve katları
İşlem Görme	BIST Bono ve Tahvil Piyasası (Nitelikli yatırımcılar arasında)
Aracı Kurum	Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İtfa Planı	İhraç edilen bono iskontolu olup, nominal bedel üzerinden ihraç edilecek, ve vade sonunda faiz ve anapara ödemesi gerçekleşecektir.

İHRAÇ ZAMANLAMASI

Talep Toplama Tarihleri	20-21 Haziran 2017
Dağıtım Sonuçlarının ve Faiz Oranının Açıklanma Tarihi	23 Haziran 2017
Para ve Kıymet Takası	23 Haziran 2017
Vade Başlangıç Tarihi	23 Haziran 2017
İtfa Tarihi	15 Aralık 2017
Borsa İstanbul'da İşlem Görme Tarihi	İhraç başvurusu SPK tarafından onaylanmış olup, satış sonuçları Borsa İstanbul'a bildirildikten sonra Yönetim Kurulu'nun onayıyla işlem görmeye başlayacaktır.

Bu sunumdaki bilgiler Lider Faktoring A.Ş. (“Lider Faktoring”, “Şirket”, “Lider”) tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanmıştır, ancak, Lider Faktoring bu bilgilerin doğruluğunu, eksiksizliğini ve gerçekliğini garanti etmez. Bu sunum yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır.

Bu sunumda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar Lider Faktoring yönetiminin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir. İleriye dönük bu görüşler prezantasyonun yapıldığı tarih itibarıyla sunulmuş olup Lider Faktoring sunumda yer alan bu görüşlerin güncellenmesi konusunda hiçbir taahhütte bulunmamaktadır.

Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğan zararlardan Lider Faktoring ya da herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi veya çalışanı sorumlu değildir.