ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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 55.000.000 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 özetin 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 Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekerfactoring.com ve www.sekeryatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.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 değerleme 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.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe / Şişli / İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801019104
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

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 öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli / İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801019[illegible]
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	7
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	8
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ	11
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	18
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	20
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	29
8. EĞİLİM BİLGİLERİ	33
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	33
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	33
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	36
12. ANA PAY SAHİPLERİ	37
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	39
14. DİĞER BİLGİLER	47
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	47
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	47
17. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER	48
18.EKLER	48

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 18
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801019[illegible]
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
İhraççı, Şirket veya Şeker Faktoring	Şeker Faktoring Anonim Şirketi
BCH	Borçlu Cari Hesap Kredileri
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa veya BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
FKB	Finansal Kurumlar Birliği
GM	Genel Müdür
GMY	Genel Müdür Yardımcısı
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı
İİK	İcra İflas Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük, Orta ve Büyük İşletmeler
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
Şeker Yatırım, Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TP	Türk Parası
YP	Yabancı Para
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
VUK	Vergi Usul Kanunu
YK	Yönetim Kurulu

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Ticaret Sicil No: [illegible] Boğaziçi Kur. VD. 801[illegible]040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

I. BORSA GÖRÜŞÜ

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe-Şişli-İstanbul Tel: 0212 282 74 10
Ticaret Sicil No: [illegible] Boğaziçi Kur. VD. 8010191040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe-Şişli İstanbul Tel: 0212 292 74 18
Tic. Sic. 334459 Boğaziçi Kur. VD. 8010191040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

1) İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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 **Şeker Faktoring A.Ş. Yetkilileri**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Halit Haydar YILDIZ **Yönetim Kurulu Üyesi** **Orhan KARAKAŞ** **Yönetim Kurulu Üyesi** **Genel Müdür** ŞEKER FAKTORİNG A.Ş. Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7 Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10 Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010191040 www.sekerfactoring.com **05.06.2017**	**İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Kadir TEZELLER **Araştırma, Yatırım Danışmanlığı ve Kurumsal Finans Grup Başkanı** **Ramazan Öznacar** **Genel Müdür Yardımcısı** ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe / Şişli / İSTANBUL Tel: 0212 334 33 33 (pbx) Ticaret Sicil No: 359210-0 Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385 **05.06.2017**	**İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI**

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Unvanı	:	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Orhan Akova (31.12.2015) Orhan Akova (31.12.2016)
Adresi	:	Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No:29 Beykoz 34805 İstanbul

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2016 itibariyle mali tablolara Orhan Akova görüş bildirmiştir.

Şirketimizin 17.03.2017 tarihli 17 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla, 2017-2018 ve 2019 yıllarına ait hesap dönemlerini kapsayan süre için genel kurul denetçiliği ile finansal tablolarının ve açıklayıcı dipnotlarının bağımsız denetimine ilişkin hizmetlerin, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) şirketinden alınmasına karar verilmiş olup, 29.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kabul edilmiştir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu (2017-2019 için)

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Müjde Şehsuvaroğlu
Adresi	:	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cd. No:1 34398 Şişli/İstanbul

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin 31.12.2015, 31.12.2016 tarihleri itibarıyla temel bilanço büyüklüklerine aşağıda yer verilmektedir:

Aktif Kalemler (Bin TL)	**31.12.2015 Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**31.12.2016 Bağımsız Denetimden Geçmiş**
Nakit değerler	6	1
Gerçeğe Uygun değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV(Net)	-	-
Bankalar	372	290
Satılmaya hazır finansal varlıklar	361	361
Faktoring alacakları	295.031	279.079
Takipteki faktoring alacakları	54.631	61.404
Takipteki faktoring alacak karşılığı	(40.015)	(25.517)
Maddi duran varlıklar (net)	18.924	32.755
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	31	27
Ertelenmiş vergi varlığı	3.363	7.761
Diğer aktifler	4.781	14.222
Aktif Toplamı	**337.485**	**370.383**

Pasif Kalemler (Bin TL)	**31.12.2015**	**31.12.2016**

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Alınan Krediler	288.470	225.864
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.260	22.663
İhraç edilen menkul kıymetler	-	62.849
Faktoring borçlan	739	503
Muhtelif borçlar	384	5.044
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	723	630
Borç ve gider karşılıkları	1.004	979
Özkaynaklar	**38.905**	**51.851**
Ödenmiş sermaye	20.000	50.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	6.993	(132)
Kar Yedekleri	8.315	6.912
Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	-	-
Dönem Net Kâr veya Zararı	3.597	(4.929)
Pasif Toplamı	**337.485**	**370.383**

Şirketin 31.12.2015 ve 31.12.2016, tarihleri itibarıyla seçilmiş gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir:

Gelir Tablosu (Bin TL)	**31.12.2015 Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**31.12.2016 Bağımsız Denetimden Geçmiş**
Faktoring faiz gelirleri	49.541	39.307
Faktoring ücret ve komisyonlar	9.006	6.423
Diğer faaliyet gelirleri	655	14.763
Esas faaliyet giderleri (-)	(10.976)	(12.364)
Finansman giderleri (-)	(38.393)	(42.954)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(5.225)	(14.313)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(95)	(123)
Net faaliyet Kâr veya Zararı	**4.013**	**(9.261)**
Vergi karşılığı (-)	(416)	4.332
Net dönem Kâr veya Zararı	**3.597**	**(4.929)**

Bilanço ve Gelir tablolarında yer alan bütün DİĞER başlıklı kalemlere ilişkin detay bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

		2015		2016	
	Diğer Aktifler	**Tutar (BinTL)**	**Oran (%)**	**Tutar (BinTL)**	**Oran (%)**
1	Peşin Ödenen Giderler	257	5	346	2
2	Alınan Çekler	3.036	64	4.945	35
3	Satış Vaadi Sözleşmesinden Kaynaklı Alacaklar(*)	-	-	6.000	42

4	Tahsili Beklenen Alacak Erteleme Bedelleri	1.100	23	398	3
5	Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	294	6	177	1
6	Dava ve Mahkemelere Yatırılan Avanslar	69	2	91	1
7	Protesto ve Komisyon Masraflarından Alacaklar	12	-	11	-
8	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	-	-	2.010	14
9	Diğer	13	-	244	2
	Toplam	**4.781**	**100**	**14.222**	**100**

(*) Şirket 30 Aralık 2016 tarihinde düzenlenen Satış Vaadi Sözleşmesi ile Emlak Konut GYO A.Ş.'den 6 milyon TL karşılığında bir adet gayrimenkul satın almıştır. Sözleşme kapsamında peşinat bedeli olarak 1.2 milyon TL ödenmiş, kalan 4.8 milyon TL ise 22 Aralık 2026 tarihinde sona eren ve vade farkı + TÜFE üzerinden 120 eşit taksitte ödenmesi gereken bir ödeme planına bağlanmıştır. Alınan gayrimenkulün ekspertiz değeri 18,6 milyon TL'dir. Gayrimenkulün ekspertiz değeri ile maliyeti arasındaki fark müşteri riskinden düşülecek, aşan kısım ise gelir hesaplarına aktarılacaktır.

		2015		**2016**	
	Diğer Faaliyet Gelirleri	**Tutar (BinTL)**	**Oran (%)**	**Tutar (BinTL)**	**Oran (%)**
1	Sat ve Geri Kiralama İşlemi Elde Edilen Satış Kazancı(*)	-	-	12.901	87
2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	179	27	-	-
3	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	-	-	10	-
4	Mevduat Faiz Gelirleri	-	-	111	1
5	Takipteki Faktoring Alacaklarından Tahsilatlar	418	64	867	6
6	Diğer	58	9	874	6
	Toplam	**655**	**100**	**14.763**	**100**

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 12.901 TL'si sat ve geri kiralama işlemi neticesinde oluşan gayrimenkul satış kazancından kaynaklanmaktadır.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 152 TL'si geçmiş yıl kurumlar vergisi düzeltmesinden, 6 TL'si satılan gayrimenkul amortisman düzeltmesinden, 707 TL'si satılan gayrimenkulün maliyet düzeltmesinden, 9 TL'si diğer gelirlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 12 TL'si geçmiş yıllar giderlerinin düzeltmesinden, 33 TL'si izin karşılığı iptalinden, 13 TL'si önceki yıl gider iadelerinden oluşmaktadır).

		2015		**2016**	
	Diğer Faaliyet Giderleri	**Tutar (BinTL)**	**Oran (%)**	**Tutar (BinTL)**	**Oran (%)**
1	Dava Karşılığı Giderleri	95	100	42	34
2	Kur Farkı Giderleri	-	-	81	66
	Toplam	**95**	**100**	**123**	**100**

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe-Şişli İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Şeker Faktoring'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklere maruz kalabileceklerdir.

4.1. İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Sermaye Riski

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik gereği şirketlerin asgari sermaye standart oranı %3 olarak belirlenmiştir. Bu oranın tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu, şirketin aktif yapısını ve mali bünyesini dikkate alarak standart oranın artırılmasını veya şirket bazında farklı oranların uygulanmasını kararlaştırabilir.

Standart oranı sağlayamayan şirket, bu oranı tutturuncaya kadar yeni bir finansal kiralama, faktoring veya finansman sözleşmesi yapamaz.

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibari ile standart oranı %14,28'dir. (31 Aralık 2015: % 10,80)

31.12.2015 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir (Bin TL):

	31.12.2015	31.12.2016
Toplam Borçlar	296.469	311.879
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(378)	(291)
Net Borç	296.091	311.588
Toplam Özkaynak	38.905	51.851
Özkaynak/Borç oranı	% 13,14	% 16,64

Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskleri aşağıda Kur Riski, Faiz Oranı Riski ve Diğer Fiyat Riskleri başlıkları altında yer almaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe / Şişli / İstanbul Tel: 0212 299 74 10
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 001 9840
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

- **Kur Riski**

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

31 Aralık 2016 itibarıyla yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2015: Yoktur):

31.12.2016	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**	**Toplam**
Varlıklar				
Diğer Aktifler	-	33	-	33
Toplam varlıklar	-	33	-	33
Yükümlülükler				
Finansal Kiralama Borçları	-	(15.013)	-	(15.013)
Toplam yükümlülükler	-	(15.013)	-	(15.013)
Net yabancı para bilanço pozisyonu	-	(14.980)	-	(14.980)
Türev finansal araçlar uzun pozisyon	-	-	-	-
Türev finansal araçlar kısa pozisyon	-	-	-	-
Toplam yabancı para pozisyonu	-	(14.980)	-	(14.980)

Döviz kuru duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo döviz kurundaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

31.12.2016	**Kar/(Zarar)**
Avro	(1.490)
Toplam	(1.490)

- **Faiz Oranı Riski**

Faiz Oranı Riski, faiz oranlarında oluşan ters yönlü hareketlerin, Şirket'in finansal durumunda yarattığı etki olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler, faiz oranına duyarlı aktifler ile faiz oranına duyarlı pasifler arasındaki değeri etkilemektedir. Vade yapısındaki uyumsuzluklar arttıkça faiz riski de buna paralel olarak artmaktadır. Piyasa faiz oranlarının değişimi, Şirket'in net faiz gelirlerini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini etkilemektedir.

Şirket sabit ve değişken faiz oranları üzerinden ve kısa vadeli borçlanmaktadır. Değişken faizli ihraç ettiği bonoda, bilançosunun aktif - pasif vade uyumunu gözeterek 91 günde bir kupon ödemeli değişken faiz seçeneğini tercih etmiş, böylelikle faiz oranı riskini artırmamayı hedeflemiştir. Şirket'in ciddi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu (Bin TL)	**31.12.2015**	**31.12.2016**
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	309.647	314.966
Finansal Yükümlülükler	295.730	297.851
Değişken Faizli Finansal Araçlar		

Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	13.525

Varlıkların faize duyarlılığı: 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamakta olup yükümlülüğü ise 13.525 TL'dir. Finansal tabloların faize duyarlılığı bu tutarla sınırlıdır.

Faiz oranı duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo faiz oranında 100 bp'lık artışın Şirket'in ilgili yükümlülüğünden kaynaklı borcunun kaz/zarar etkisini (duyarlılığını) göstermektedir. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

31.12.2016	**100bp artış**	**100bp azalış**
Değişken faizli menkul kıymetler	(26)	28
Toplam	(26)	28

Faiz Oranı Riski Analiz Tablosu (Faizin değişim tarihine kalan süreye göre):

31 Aralık 2016	**1 Aya Kadar**	**1-3 Ay**	**3-6 Ay**	**6-12 Ay**	**1-3 Yıl**	**3-5 Yıl**	**5 Yıl +**	**Faizsiz**	**Toplam**
Varlıklar									
Nakit ve Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	291	291
Gerçeğe Uyg.Değ.F K/Z Yan.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Faktoring Alacakları	80.311	71.286	37.114	17.664	72.705	-	-	35.887	314.967
Diğer Varlıklar							4.800	49.964	54.7464
Toplam Varlıklar	**80.311**	**71.286**	**37.114**	**17.664**	**72.705**	-	**4.800**	**86.503**	**370.383**
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	205.361	4.978	-	15.525	-	-	-	-	225.864
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	22.663	-	-	22.663
İhraç Edilen Menkuller	-	62.849	-	-	-	-			62.849
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	4.800	229	5.029
Diğer Yükümlülükler								53.978	53.978
Toplam Yükümlülükler	**205.361**	**67.827**	-	**15.525**	-	**22.663**	**4.800**	**54.207**	**370.383**
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	3.459	37.114	2.139	72.705	-	-	32.296	147.713
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(125.050)	-	-	-	-	(22.663)	-	-	(147.713)
Toplam Pozisyon	**(125.050)**	**3.459**	**37.114**	**2.139**	**72.705**	**(22.663)**	-	**32.296**	-

31 Aralık 2015	**1 Aya Kadar**	**1-3 Ay**	**3-6 Ay**	**6-12 Ay**	**1-3 Yıl**	**3-5 Yıl**	**5 Yıl +**	**Faizsiz**	**Toplam**
Varlıklar									
Nakit ve Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	378	378
Gerçeğe Uyg.Değ.F K/Z Yan.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SHM Değerler	-	-	-	-	-	-	-	361	361
Faktoring Alacakları	92.044	90.944	79.059	39.930	2.054	-	-	14.616	309.647
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	27.099	27.099
Toplam Varlıklar	**92.044**	**90.944**	**79.059**	**39.930**	**2.054**	-	-	**42.454**	**337.485**
Yükümlülükler									
Kullanılan Krediler	258.154	30.316	-	-	-	-	-	-	288.470
Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	7.260	-	-	7.260
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	169	169
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	41.586	41.586
Toplam Yükümlülükler	**258.154**	**30.316**	-	-	-	**7.260**	-	**41.755**	**337.485**

Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	60.628	79.059	30.930	2.054	-	-	699	173.370
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(166.110)	-	-	-	-	(7.260)	-	-	(173.370)
Toplam Pozisyon	**(166.110)**	**60.628**	**79.059**	**30.930**	**2.54**	**(7.260)**	-	**699**	-

- **Diğer Fiyat Riskleri**

Şirket, pay yatırımlarından kaynaklanan pay fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Pay yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirketin kredilendirme süreci 3 kademeli olarak belirlenmiştir. Buna göre Genel Müdürlük Kredi Komitesi 1.250.000 TL'ye kadar, Yönetim Kurulu Kredi Komitesi 2.500.000 TL'ye kadar ve Yönetim Kurulu 2.500.000 TL üzeri kredi taleplerine karar vermektedir.

Faktoring alacakları, çeşitli sektörlere dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SEKTÖREL DAĞILIM	**2015**	**2016**
	%	%
İnşaat	20,1	23,9
Toptan ve Perakende Ticaret	8,4	14,1
Sağlık, Eğitim	7,8	9,9
Maden	19,5	8,4
Elektrikli ve Optik Aletler	4,9	7,2
Tekstil	4,2	6,2
Gıda	7,3	5,9
Metal	3,7	4,7
İmalat	6,7	4,1
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	2,9	3,6
Tarım, Hayvancılık	4,9	2,7
Plastik	1,7	1,7
Enerji	1,8	1,0
Turizm	1,4	0,4
Diğer	4,7	6,2
	100,0	**100,0**

Takibe Dönüşüm Oranları (%)	**31.12.2015**	**31.12.2016**
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	15,7	18,0

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (Bin TL)	**Faktoring Alacakları**		**Bankalardaki Mevduat**	**Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV**
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**			

ŞEKER FAKTORING A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 24 10
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 019 0
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

31.12.2016					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	314.966	290	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	168.031	290	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	87.809	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	12.072	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	61.177	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-		

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (Bin TL)	**Faktoring Alacakları**		**Bankalardaki Mevduat**	**Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV**
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**			
31.12.2015					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	309.647	372	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	267.838	372	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	17.479	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.714	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	14.616	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Likidite Riski

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

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

Likidite Tablosu: Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülüklerini ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya Bin TL olarak dahil edilmiştir.

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler (Bin TL)	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31.12.2016	311.879	319.986	276.512	22.429	21.045	-
31.12.2015	296.469	307.361	267.457	33.170	6.734	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Bin TL)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31.12.2016					
Finansal varlıklar	290	314.966	-	315.256	315.256
Finansal yükümlülükler	-	-	316.923	316.923	316.897
31.12.2015					
Finansal varlıklar	372	309.647	-	310.019	310.019
Finansal yükümlülükler	-	-	296.641	296.641	296.641

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kiralama işlemlerinden borçlar haricinde defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Kasa ve bankalar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri, ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. Kiralama işlemlerinden borçların gerçeğe uygun değer gösterimi Şirket'in ilgili finansal varlığı yatırım amaçlı edinmiş olması sebebi ile hesaplanmamıştır. Borsada işlem gören değişken kuponlu tahvilin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite Riski Analiz Tabloları(Vadeye Kalan Sürelere göre)

31 Aralık 2016	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar										
Nakit ve Bankalar	291	-	-	-	-	-	-	-	-	291
Gerçeğe Uyg.Değ.F K/Z Yan.										
SHM Değerler	361	-	-	-	-	-	-	-	-	361

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Ticaret Sicil No: 434421 Boğaziçi Kur. VD. 801 019 4385

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

Faktoring Alacakları	40.912	39.399	71.286	37.114	17.664	72.705			35.887	314.967
Diğer Varlıklar	346	1.394	5.791	120	240	960	960	2.400	42.553	54.764
Toplam Varlıklar	**41.910**	**40.793**	**77.077**	**37.234**	**17.904**	**73.665**	**960**	**2.400**	**78.440**	**370.383**
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	205.361	4.978	-	15.525	-	-	-	-	225.864
Finansal Kiralama Borçları	-	88	1.041	1.149	2.361	10.350	7.674	-		22.663
İhraç Edilen Menkuller	-	-	62.849	-	-	-	-	-	-	62.849
Muhtelif Borçlar	229	40	80	120	240	960	960	2.400	-	5.029
Diğer Yükümlülükler	979	1.148	-	-	-	-	-	-	51.851	53.978
Toplam Yükümlülükler	**1.208**	**206.637**	**68.948**	**1.269**	**18.126**	**11.310**	**8.634**	**2.400**	**51.851**	**370.383**
Likidite Açığı	**40.702**	**(165.844)**	**8.129**	**35.965**	**(222)**	**62.355**	**(7.674)**	**-**	**26.589**	**-**

31 Aralık 2015	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1-3 Yıl	3-5 Yıl	5 Yıl +	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar										
Nakit ve Bankalar	378	-	-	-	-	-	-	-	-	378
Gerçeğe Uyg.Değ.F K/Z Yan.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SHM Değerler	361	-	-	-	-	-	-	-	-	361
Faktoring Alacakları	9.713	82.331	90.944	79.059	30.930	2.054	-	-	14.616	309.647
Diğer Varlıklar	257	-	4.524	-	-	-	-	-	22.318	27.099
Toplam Varlıklar	**10.709**	**82.331**	**95.468**	**79.059**	**30.930**	**2.054**	**-**	**-**	**36.934**	**337.485**
Yükümlülükler										
Kullanılan Krediler	-	258.154	30.316	-	-	-	-	-	-	288.470
Finansal Kiralama Borçları	-	118	240	367	760	3.439	2.336	-	-	7.260
İhraç Edilen Menkuller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	169	-	-	-	-	-	-	-	169
Diğer Yükümlülükler	1.004	1.465	212	-	-	-	-	-	38.905	41.586
Toplam Yükümlülükler	**1.004**	**259.906**	**30.768**	**367**	**760**	**3.439**	**2.336**	**-**	**38.905**	**337.485**
Likidite Açığı	**9.705**	**(177.575)**	**64.700**	**78.692**	**30.170**	**(1.385)**	**(2.336)**	**-**	**(1.971)**	**-**

Operasyonel Risk

Operasyonel risk; iç süreçlerin, sistemlerin veya insan kaynaklarının yetersizliğinden veya bunların başarısız yürütülmesinden kaynaklanan zarar etme olasılığıdır. İş süreçlerinden kaynaklanan riskler, hata ve usulsüzlüklerin iç kontrollerde gözden kaçması, bilgi teknoloji sistemlerindeki aksaklık ve arızalar, personelin süreçlerle ilgili sorunları öngöremeyip bu aksaklıklar ortaya çıktığında gerekli önlemlerin zamanında ve tam olarak alınamamasından ötürü ortaya çıkabilecek zararları ifade eder. Ayrıca, deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırıları gibi dış etkenlerden dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Şirket kendi iç süreçleri, personelleri ve olası harici olaylardan kaynaklanan operasyonel riskler nedeniyle maddi kayıplara maruz kalabilir.

Strateji Riski

Strateji riski; büyüme stratejisinin belirlenmesinde fırsatların yeterince belirlenememesi, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek olası tehditlerin yeterince değerlendirilememesi, büyüme için gereken (mali, fiziki, beşeri ve teknik) altyapının ve organizasyon yapısının yetersizliği unsurlarından dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Şirket hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması sonucu kamuoyunda Şirket'e duyulan güvenin azalması ya da negatif kamuoyu oluşmasından dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Şirkete duyulan güvenin azalması dolayısıyla şirket maddi kayıplara maruz kalabilir.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No:171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010191040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 53 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

4.2. Diğer Riskler

Rekabet

Şirket diğer faktoring şirketlerinden kaynaklanan rekabetle karşı karşıyadır. Gelecekte mevcut rakiplerin büyümesi ile ya da yeni rakiplerin pazara girmesi durumunda Şirket faaliyet alanını korumak ya da büyütmek için kâr marjlarını azaltmak ya da ek kredi riski kabul etmek durumunda kalabilir.

Küresel Piyasalardaki Gelişmeler

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, Şirket'in hem finansman maliyetlerine, hem de iş hacmine olumsuz yansıyabilir. Bu tür olumsuz yansımalar, Şirket'in faaliyet karlılığı, likiditesi ve finansman maliyetlerinde olumsuz etkilere yol açabilir.

Mevzuattaki değişiklikler

BDDK gözetimine ve Türk mevzuatına tâbi olan Şirket, gelecekte olabilecek mevzuat değişikliklerini tahmin ve kontrol edemeyebilir. Şirket, mevzuattaki olası değişiklikler sonucunda ek karşılık ayırmak ya da çeşitli maliyetlere katlanmak mecburiyetinde kalırsa bu durum Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

Şeker Faktoring Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının;

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi	: Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity Kat:7 Esentepe/Şişli/İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	: 434431

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Süreli Olarak Kuruldu ise Süresi	: Süresiz
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	: 08.03.2000

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

İhraççının hukuki statüsü	: Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C. Kanunları
İhraççının Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Merkez Adresi	: Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity Kat:7 Esentepe/Şişli/İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	
(Tel)	: 0212 292 74 10
(Faks)	: 0212 292 74 11-12
İnternet Adresi	: www.sekerfactoring.com

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 009 4385
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

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

21.07.2016 günü yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'den, 5.000.000 TL'si "olağanüstü yedekler" hesabındaki bakiyenin mevzuatça dağıtılmasına izin verilen kısmından, 25.000.000 TL'si ise nakit olarak artırılarak, 50.000.000 TL'ye çıkarılmış, sermaye artırımı önceki sermayedeki hisse oranları korunacak şekilde yapılmıştır. Sermaye artırımı 1 Ağustos 2016 tarihinde tescil, 5 Ağustos 2016 tarih ve 9131 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir.

Şirket 30.10.2016 tarihinde 28,4 mio TL tutarındaki takipteki alacaklarını bir varlık yönetim şirketine devir etmiştir.

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

01.01.2017 –01.06.2017 Dönemine Ait Yatırımlar	Tutar (Bin TL)
IT Yazılım ve Lisans Yatırımları	137
IT Donanım Büro Makinaları ve Diğer Demirbaş Yatırımları	-
IT Donanım Servis ve Parça Ücretleri, Yazılım Servis Ücretleri	41
Haberleşme Ürünleri Ücretleri	55
TOPLAM	**233**

IT Yazılım ve Lisans Yatırımları içeriği; Bisod yeni yazılım alımının yarısı, Web Alan Adı (Mcafee Virüs Yazılım Lisanslama (1 yıllık), Guardium (Veri Tabanı Takip Log) Lisanslama (1 Yıllık) IT Donanım Büro Makinaları ve Diğer Demirbaş Yatırımları içeriği; Netsmart Sistem Donanım Ödemesi, Kabinet alımı, Bilgisayar ve Monitör alımı, İpad alımı, Ricoh(Yazıcı) Kullanımı
IT Donanım Servis ve Parça Ücretleri, Yazılım Servis Ücretleri; Netsmart Bakım, Bisod Bakım, İsnet Servis, Probil Servis, Klima Servis, UPS Servis, Cep Tel Servis, Diğer Donanım Servis, Elektrik Servisi, Yazıcı Kartuş-Toner, Diğer Harcamalar
Haberleşme Ürünleri Ücretleri; Türk Telekom Grubu, Vodafone ve Turkcell hat harcamalarını ve cihaz alımları

5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

5.2.4. İhraççının borçlanma aracı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli / İstanbul Tel: 02[illegible]2 2[illegible]2 74[illegible]0
Tic. Sic. 334431 Boğaziçi Kur. VD. 801[illegible]
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

03 Mart 2000 tarihinde kurulan ve Hazine Müsteşarlığı'ndan 20 Temmuz 2000 tarihinde faaliyet izni alan Şeker Faktoring A.Ş., Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity İş Merkezi A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İSTANBUL adresinde faaliyetine devam etmektedir.

Kurulduğu tarihte Hazine Müsteşarlığı'nın sorumluluğunda faaliyetlerini sürdüren Şirket, faktoring şirketlerin sermayelerinin ve kurumsal yönetiminin güçlendirilmesine yönelik olarak, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde intibak sürecini tamamlayarak BDDK'nın 20 Eylül 2007 tarihli ve 2322 sayılı kararı ile Faaliyet İzin Belgesi'ni almıştır.

Şirket, faaliyetlerini 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve "90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname" çerçevesinde 13 Aralık 2012 tarihine kadar yürütmüştür. Şirket, 13 Aralık 2012 tarihinden itibaren, 13 Aralık 2012 tarihli ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na (Kanun) tabidir ve faaliyetlerini bu Kanun ve 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" (Yönetmelik) hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

6361 sayılı Kanun, faktoring şirketlerinin ana sözleşme değişiklikleri, hisse devirleri, yöneticileri, kuruluş ve faaliyet esaslarını, düzenleyebilecekleri sözleşmeleri, işlem sınırlarını, faaliyet izinlerini, birleşme, devir ve tasfiyelerini, muhasebe, raporlama ve denetimine ilişkin esas ve usullerini düzenlemektedir. Şirket faaliyetleri, BDDK denetimine tabidir.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket'in Genel Merkez haricinde, Ankara, Bursa, İzmir, Denizli, Kayseri, Gaziantep, Antalya, İkitelli, Dudullu Ve Samsun olmak üzere 10 adet şubesi bulunmaktadır. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket'in toplam çalışan sayısı 67 kişidir.

Şirketin faaliyet konusu olan faktoring işlemlerinden doğan alacaklarının ürün gruplarına göre kırılımı ise aşağıdaki gibidir.

Mal Gruplarına göre Faktoring Alacakları (Bin TL)	**31.12.2016**	**%**	**31.12.2015**	**%**
Ürünler				
İskonto	253.438	91	280.140	95
Diğer Faktoring Alacakları (BCH)	25.641	9	14.891	5
Toplam	**279.079**	**100**	**295.031**	**100**

Kaynak: Şirket'in BDDK'ya hazırlayarak sunduğu raporlarından alınmıştır.

Şirket'in www.sekerfactoring.com adresli resmi internet sitesi bulunmaktadır. Şirket'in internet sitesi BDDK ve SPK tarafından yayımlanan yönetmelik ve tebliğlere ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitesine Dair Yönetmelik"

hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve yatırımcılar, ortaklar, gözetim ve denetim otoriteleri ve tüm kamuoyunun kullanımına güncel olarak açık durumdadır.

Finansal hizmetler sektöründe faaliyet gösteren Şeker Faktoring'in ana gelir kalemlerini faktoring faiz gelirleri ve faktoring ücret ve komisyon gelirleri oluşturmaktadır.

ESAS FAALİYET GELİRLERİ (Bin TL)	**31.12.2016**	**%**	**31.12.2015**	**%**
Faktoring Faiz Gelirleri	39.307	86	49.541	85
Faktoring Ücret ve Komisyonlar	6.423	14	9.006	15
Toplam	**45.730**	**100**	**58.547**	**100**

Şirket, 28.12.2016 tarihi itibari ile halihazırda Genel Müdürlük Hizmet Binası olarak kullandığı Metrocity İş Merkezinin 7. Katı ve yine Genel Müdürlük Merkezi olarak kullanmak üzere Metrocity İş Merkezinin 9. Katında yer alan 175 nolu parseli sat, geri kiralama finansal kiralama yöntemi ile kiralamıştır. Söz konusu finansal kiralama sözleşmelerinden 7. Kata ait olanı İş Finansal Kiralama A.Ş. ile 20 Milyon TL karşılığında 3 ayda bir anapara ve faiz ödemeli, EUR para biriminde ve 4 yıl vadeli olarak yapılırken, 9. Kata ait olanı Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile 12 Milyon TL bedel karşılığında ayda bir eşit taksitli, TL para biriminde ve 5 yıl vadeli olarak yapılmıştır. Her iki sözleşmenin bitiminde söz konusu gayrimenkuller Şirkete devir olacaktır.

Şirket, faktoring alacaklarından bir kısmını, müşterilerinin veya keşidecilerinin iflas erteleme alması veya nakit sıkışıklığı yaşaması ve ödemelerini gününde yapamaması nedeni ile bu müşterilerinden olan alacaklarının tahsili için, müşterileri ve/veya keşidecileri ile anlaşma yoluna gitmiş ve alacaklarını Yönetim Kurulu veya Genel Müdürlük yetkisinde yeniden yapılandırmıştır. Şirketin 31.12.2016 itibari ile 80.027 Bin TL tutarındaki riski Yönetim Kurulu yetkisinde yapılandırılmış iken, Genel Müdürlük yetkisinde yapılandırılan risklerin 16.593 Bin TL'si seyyal hesaplarda ve 1.637 Bin TL'si takip hesaplarında izlenmektedir. Takip hesaplarında izlenen riskler için 297 Bin TL karşılık ayrılmıştır. Şirket, protokoller kapsamında ilave teminat olarak ekspertiz değerleri toplamı 20.000 Bin TL olan gayrimenkullerin devrini almıştır.

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Ülkemizde özellikle 1980'li yılların sonlarına doğru gelişme gösteren ve bugün finansal piyasaların önemli bir aktörü konumuna gelen faktoring şirketleri, KOBİ'lerin finansmanında önemli rol oynamıştır. Daha önceleri Hazine Müsteşarlığı'nın gözetim ve denetimi altında faaliyetlerini sürdüren Faktoring şirketleri, 2006 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) gözetim ve denetimi altına alınmıştır. 13.12.2012 tarihine kadar "90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname" ve BDDK tarafından yürürlüğe konulan yönetmeliklere tabi olan sektör, bu tarihten itibaren 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" kapsamında faaliyetlerini sürdürmeye başlamışlardır.

31 Aralık 2016 itibarıyla BDDK'dan izin alan 61 adet faktoring şirketi faaliyetine devam etmektedir. BDDK'nın Banka Dışı Mali Kuruluşlar Bülteni (BDMK Bülteni) verilerinden alınan bazı seçilmiş toplulaştırılmış sektör verileri Milyon TL olarak aşağıdaki gibidir:

Faktoring Sektörü Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

Seçilmiş Bilanço Kalemleri (Milyon TL)	31.12.2016	31.12.2015	Büyüme	2016 Payı	2015 Payı
Faktoring Alacakları	31.036	24.995	24,2%	93,8%	93,6%
Takipteki Alacaklar (net)	222	285	-22,1%	0,7%	1,1%
Diğer Aktif Hesaplar	1.822	1.437	26,8%	5,5%	5,4%
Aktif Toplamı	**33.080**	**26.717**	**23,8%**	**100,0%**	**100,0%**
Alınan Krediler	23.502	18.004	30,5%	71,0%	67,4%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.398	3.274	3,8%	10,3%	12,3%
Öz kaynaklar	5.082	4.626	9,9%	15,4%	17,3%
Diğer Pasif Hesaplar	1.098	813	35,1%	3,3%	3,0%
Pasif Toplamı	**33.080**	**26.717**	**23,8%**	**100,0%**	**100,0%**

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni-http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk (26.05.2017)

Sektörün aktif büyüklüğü 31 Aralık 2016 itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre % 23,8 büyümüştür. Sektörün en önemli aktif kalemi niteliğinde olan faktoring alacakları ise aynı dönemde % 24,2 oranında büyümüş, aktifler içerisindeki payı % 93,8 olmuştur (31 Aralık 2015: % 93,6).

Faktoring sektöründeki kaynak yapısında alınan kredilerin ağırlığı % 71,0 seviyesindedir (2015: % 67,4). Sektörün son yıllarda kaynak yapısını çeşitlendirmek ve alternatif borçlanma kaynaklarına ulaşabilmek için menkul kıymet ihraç ettiği görülmektedir. İhraç edilen menkul kıymetler tutarı, 31 Aralık 2016'da bir önceki döneme göre yaklaşık % 3,8 artarak toplam kaynak içindeki payı % 10,3 seviyesine inmiştir (31 Aralık 2015: % 12,3). Sektörün özkaynakları bir önceki döneme göre % 9,9 büyümüş, toplam kaynak içindeki payı % 15,4 seviyesinde olmuştur (31 Aralık 2015: % 17,3).

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri (Milyon TL olarak)

Faktoring Sektörü Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri	31.12.2016	31.12.2015	Artış
Faktoring Gelirleri	4.316	3.669	17,6%
- Faiz Gelirleri	3.993	3.365	18,7%
- Komisyon Gelirleri	323	304	6,3%
Personel Giderleri	524	490	6,9%
Genel İşletme Giderleri	303	275	10,2%
Finansman Giderleri	2.416	2.061	17,2%
Özel Karşılık Giderleri	413	521	-20,7%
Diğer Gelirler (Giderler)	263	228	15,4%
Net Dönem Karı	670	395	69,6%

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni -http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk (26.05.2017)

Sektörde 31 Aralık itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre, faktoring gelirleri % 17,6 oranında artmış, bu artışta faiz gelirlerindeki % 18,7'lik artış etkili olmuştur. Toplam giderler içindeki personel ve genel işletme giderleri bir önceki yılın aynı dönemine göre sırasıyla % 6,9 ve % 10,2 oranlarında artarken, finansman giderlerinde bu artış % 17,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. Özel karşılık giderlerinde ise % 20,7 oranında bir azalma görülmektedir. TBB Risk Merkezi tarafından tutulan karşılıksız çek bilgisi istatistiklerine göre 2016 yılında karşılıksız çıkan çeklerin bir önceki yılın aynı dönemine göre % 0,5 oranında artarak 27.284 Milyon TL'den 27.429 Milyon TL'ye yükseldiği, karşılıksız çıktıktan sonra ödenen çeklerin düşülmesinden sonra ise bu rasyonun % 0,02 oranına düşerek 21.226 Milyon TL'den 21.230 Milyon TL'ye hafifçe yükseldiği görülmektedir. Sektörün en önemli teminatı konumunda olan çeklerin karşılıksız çıkması sektörün karlılığı üzerinde baskı oluşturmakta, fakat karlılığın sektör genelinde devam ediyor olması bu oranların tolere edilebilir seviyede olduğunu göstermektedir.

TBB Risk Merkezi'nden alınan Karşılıksız Çek İstatistikleri aşağıdaki gibidir:

Bankalara İbraz Edilen ve Karşılıksız İşlemi Yapılan Çek Adedi ve Tutarı												
Yıllar	Bankalara İbraz Edilen Toplam Çek		Karşılıksız İşlemi Yapılan Çek		Karşılıksız İşlemi Yapıldıktan Sonra Ödenen Çek		Karşılıksız İşlemi Yapılan Çeklerin Bankalara İbraz Edilen Toplam Çeklere Oranı - Adet ve Tutar Bazında (%)		Ödenmemiş Çekler		Ödenmemiş Çek Oranları(%)	
	Adet	Tutar (milyon TL)	Adet	Tutar (milyon TL)	Adet	Tutar (milyon TL)	Adet	Tutar	Adet	Tutar (milyon TL)	Adet	Tutar
2009	26.028.555	288.174	1.756.858	23.012	1.040.983	12.378	6,7	8,0	715.875	10.634	2,8	3,7
2010	21.139.813	267.602	860.067	13.298	508.403	8.720	4,1	5,0	351.664	4.578	1,7	1,7
2011	20.487.349	346.469	581.027	11.514	300.598	5.359	2,8	3,3	280.429	6.155	1,4	1,8
2012	21.055.533	403.401	943.271	20.912	406.935	8.778	4,5	5,2	536.336	12.135	2,5	3,0
2013	21.544.243	483.621	747.992	18.074	298.732	6.212	3,5	3,7	449.260	11.863	2,1	2,5
2014	23.242.124	601.053	673.647	19.922	235.816	5.923	2,9	3,3	437.831	13.999	1,9	2,3
2015	22.802.146	672.737	775.762	27.284	222.216	6.058	3,4	4,1	553.546	21.226	2,4	3,2
2016	21.176.310	706.259	778.233	27.429	205.866	6.200	3,7	3,9	572.367	21.230	2,7	3,0

Kaynak: http://www.riskmerkezi.org/tr-TR/istatistikiBilgiler.aspx

Faktoring Sektörü Ciro Bilgisi ve Seçilmiş Rasyolar

Ciro Bilgisi ve Seçilmiş Rasyolar	31.12.2016	31.12.2015	Artış
Sektör Ciro Bilgileri (milyon TL)	122.761	119.653	2,6%
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	4,8	5,7	-16,2%
YP Nakdi Alacaklar / Toplam Nakdi Alacaklar	13,9	11,8	17,8%
Dönem Net Karı (Zararı) / Toplam Öz kaynaklar Ortalaması	13,7	8,6	59,6%
Net Faaliyet Geliri (Gideri) / Gelirler	32,7	30,1	8,7%
Faaliyet Dışı Giderler / Gelirler	78,3	80,3	-2,5%
Takipteki Alacaklar (Net) / Toplam Öz kaynaklar	4,4	5,9	-26,1%

Kaynak: BDDK – BDMK Bülteni-http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk (26.05.2017)

Sektör cirosu 31 Aralık 2016 sonu itibari ile bir önceki yılın aynı dönemine göre % 2,6 oranında artmıştır.

Seçilmiş rasyolar incelendiğinde takipteki alacaklar (brüt) tutarının toplam alacaklar içerisindeki payının (% 4,8) özel karşılık giderlerindeki azalmanın etkisi ile bir önceki döneme göre azaldığı (% 5,7), yabancı para alacakların arttığı (% 11,8'den % 13,9'a), özkaynak ortalama karlılıklarının ise bir önceki döneme göre arttığı görülmektedir (%8,6'dan % 13,7'ye). Faaliyet dışı giderlerin gelirlere oranı % 2,5 oranında azalarak % 78,3 seviyesinde

gerçekleşmiştir. Takipteki alacakların %26,1 oranında azalarak %4,4'e düşmesi sektör açısından pozitif bir görüntü arz etmektedir.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Bilgiler

Faktoring Sektörü Seçilmiş Finansal Veriler : 31/12/2016	
Faktoring Şirket Sayısı	61
Derneğe Üye Şirket Sayısı	61
Faktoring İşlem Hacmi	122 Milyar TL
* Yurtiçi İşlem Hacmi	101 Milyar TL
* Yurtdışı İşlem Hacmi	21 Milyar TL
Şube Sayısı	360
Çalışan Sayısı	4.716
Müşteri Sayısı	98.908
Toplam Aktif Büyüklüğü	33 Milyar TL

Kaynak;
-Finansal Kurumlar Birliği (Üye Verileri)
-BDDK – BDMK Bülten Verileri-
http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk (26.05.2017)

Sektörel Beklentiler

2008 yılından başlayan ve kısmi etkileri hala devam eden küresel mali krize rağmen faktoring sektörü, büyümesini 2016 yılında da istikrarlı bir şekilde sürdürmüştür.

Başta küçük ve orta büyüklükteki işletmeler olmak üzere ticari işletmelere finansal destek sunan faktoring şirketleri, 13.12.2012 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile Kanun kapsamına alınmıştır.

Kanun, getirdiği yapısal değişiklikler ile işleyiş ve uygulama anlamında sektörün kurallarını belirlemiş ve faktoring şirketlerini BDDK gözetim ve denetimine tabi finansal kuruluşlar olarak tanımlamıştır. Bu kapsamda Kanun ile belirlenen denetleyici ve düzenleyici kurallar, sektörün kurumsal ve şeffaf bir yapıya kavuşmasını sağlayacak, sektörü yatırımcılar için cazip hale getirecektir.

6361 sayılı Kanunun Geçici 3.maddesi gereğince Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği kurulmuştur. Kurulan Birlik sayesinde Bankacılık Dışı Mali Sektör (BDMK) tek bir çatı altında birleştirmiş, böylelikle BDMK sektörü birlikte hareket etme imkanına kavuşmuştur.

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği'nin kurulması ile Merkezi Fatura Kaydı Sistemi 2015 yılı içerisinde hizmete alınmış, ayrıca sektörün Eximbank, Takasbank gibi yerlerden finansman sağlaması, yine TBB Risk Merkezi nezdinde tutulan memzuç bilgileri ile çek istihbaratı ve performans verilerine anlık ve on-line ulaşılma imkanlarına kavuşulmuştur.

Dünyada ve Türkiye'de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi

(Milyon Dolar)				
Yıllar	**Dünya Yurt İçi**	**Dünya Uluslararası**	**Türkiye Yurt İçi**	**Türkiye Uluslararası**
2000	554.958	43.564	5.022	921
2001	604.715	43.460	2.700	990
2002	733.547	53.703	3.413	1.260

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 71 70
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 008 4040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

2003	890.822	59.668	5.250	1.413
2004	1.069.132	92.208	8.640	2.093
2005	1.097.472	102.054	11.607	2.352
2006	1.360.390	136.870	16.216	3.485
2007	1.683.570	213.154	22.470	3.935
2008	1.621.350	248.327	24.447	4.230
2009	1.598.882	236.606	27.110	3.260
2010	1.860.385	326.023	46.919	4.675
2011	2.268.640	342.204	36.350	7.349
2012	2.346.646	464.700	36.330	7.957
2013	2.522.564	555.941	40.839	8.461
2014	2.257.817	590.020	40.912	9.240
2015	2.015.177	579.552	34.339	8.631
2016	2.131.289	607.992	28.685	6.103
2016/2015	106%	105%	84%	71%

Kaynak: http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/faktoring-sektor-raporlari/ (29.05.2017)

Şeker Faktoring'in Sektördeki Yeri

Şirket faktoring alacakları sıralamasında sektöründe 0,9 % pazar payı ile 28'inci sırada yer almaktadır. Ayrıca şube sayısı açısından sektörde 13'üncü, müşteri sayısı açısından ise 18'inci sırada bulunmaktadır. Şirketin üyesi olduğu Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği tarafından yayımlanan sektör verilerinden özellikle firma bazlı raporları, söz konusu Birliğin izni olmadan kamuya açıklanamaması ilkesi gereği firma bazlı veriler ve tablolar tarafımızca açıklanamamaktadır.

Şirket, sektöründe, yurtiçi faktoring pazarında, iskontolu ve doğmuş ya da doğacak alacak temliği şeklinde yapılabilen geri dönülebilir faktoring işlemleri ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. İthalat ve ihracat faktoringi ürünlerini de yapabilir durumda olan şirket, söz konusu ürünlerin satışını, karlılığını gözeterek askıya almıştır.

Şirketin kuruluştan itibaren yıllar itibariyle gerçekleştirdiği işlem hacmi ve aktif büyüklükleri aşağıda sunulmuştur:

Yıllar	Aktif Büyüklüğü (Bin TL)	İşlem Hacmi (Bin TL)
2000	2.377	4.338
2001	5.245	25.137
2002	6.867	31.626
2003	14.204	59.613
2004	24.332	119.500
2005	44.493	179.166
2006	67.395	246.746
2007	106.594	340.345
2008	113.905	434.350
2009	115.936	374.112
2010	167.059	492.137
2011	185.657	650.726
2012	188.665	590.261
2013	220.144	643.317

Yıllar	Aktif Büyüklüğü (Bin TL)	İşlem Hacmi (Bin TL)
2014	272.831	743.963
2015	337.485	733.858
2016	370.383	501.254

Kaynak: Şirket'in BDDK'ya hazırlayarak sunduğu raporlarından alınmıştır.

Şirketin Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

Seçilmiş Bilanço Kalemleri (Bin TL)	31.12.2016	31.12.2015	Büyüme	2016 Payı	2015 Payı
Faktoring Alacakları	279.079	295.031	-5,4%	75,3%	87,4%
Takipteki Alacaklar (net)	35.887	14.616	145,5%	9,7%	4,3%
Diğer Aktif Hesaplar	55.417	27.838	99,1%	15,0%	8,2%
Aktif Toplamı	**370.383**	**337.485**	**9,7%**	**100,0%**	**100,0%**
Alınan Krediler	225.864	288.470	-21,7%	61,0%	85,5%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	62.849	-	100,0%	17,0%	0,0%
Öz kaynaklar	51.851	38.905	33,3%	14,0%	11,5%
Diğer Pasif Hesaplar	29.819	10.110	194,9%	8,1%	3,0%
Pasif Toplamı	**370.383**	**337.485**	**9,7%**	**100,0%**	**100,0%**

Kaynak: Şirket 31 Aralık 2016 Bağımsız Denetim Raporu

Şirketin aktif büyüklüğü 31 Aralık 2016 itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre %9,7 oranında artmıştır. Şirketin en önemli aktif kalemi niteliğinde olan faktoring alacakları ise aynı dönemde % 5,4 oranında azalmış, aktifler içerisindeki payı % 75,3 olmuştur. (31 Aralık 2015 : % 90,5).

Şirketin kaynak yapısında alınan kredilerin ağırlığı % 61,0 seviyesindedir (2015: % 85,5). Şirketin özkaynakları bir önceki döneme göre % 33,3 oranında büyümüş, toplam kaynak içindeki payı % 14,0 seviyesinde olmuştur (31 Aralık 2015 : % 11,5).

Şirketin Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri (Bin TL olarak)

Şirket'in Seçilmiş Kar/Zarar Kalemleri	31.12.2016	31.12.2015	Artış (%)
Faktoring Gelirleri	45.730	58.547	-21,9
- Faiz Gelirleri	39.307	49.541	-20,7
- Komisyon Gelirleri	6.423	9.006	-28,7
Personel Giderleri	(8.367)	(7.901)	5,9
Genel İşletme Giderleri	(3.997)	(3.075)	30,0
Finansman Giderleri	(42.954)	(38.893)	10,4
Özel Karşılık Giderleri	(14.313)	(5.225)	173,9
Diğer Gelirler (Giderler)	14.640	560	2.514,3
Net Dönem Karı	(4.929)	3.597	-237,0

Kaynak: Şirket 31 Aralık 2016 Bağımsız Denetim Raporu

Şirketin 31 Aralık 2016 itibari ile geçen yılın aynı dönemine göre, faktoring gelirleri % 21,9 oranında azalmış, bu azalışta komisyon gelirlerindeki % 28,7'lik azalış ve faiz gelirlerindeki %20,7'lik azalış etkili olmuştur. Toplam giderler içindeki personel giderleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %5,9 oranında artarken genel işletme giderleri % 30,0 oranında artmış, finansman giderlerinde ise bu artış % 10,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Özel karşılık giderlerinde ise % 173,9 oranında artış görülmektedir. Şirket 30.10.2016 tarihinde 28,4

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Ticaret Sicil No: 431431 Boğaziçi Kur. VD. 801010
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

milyon TL tutarındaki takipteki alacaklarını bir varlık yönetim şirketine devir etmiştir. Diğer gelirlerin ise büyük çoğunluğu olan 12,901 TL'si Şirketin aktifine kayıtlı gayrimenkullerin sat ve geri kiralama yöntemi ile yeniden edinilmesinden kaynaklanan, satış kazancından oluşmaktadır (detaylı bilgi için önceki sayfalarda verilen detaylı bilgilere bakınız).

Şirketin Seçilmiş Rasyoları

Ciro Bilgisi ve Seçilmiş Rasyolar	31.12.2016	31.12.2015	Artış
Sirket Ciro Bilgileri (bin TL)	501.254	733.859	-31,7%
Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar	18,0%	15,7%	14,6%
YP Nakdi Alacaklar / Toplam Nakdi Alacaklar	-	-	-
Dönem Net Karı (Zararı) / Ortalama Öz kaynaklar Ortalaması	-11,2%	10,1%	-211,2%
Net Faaliyet Geliri (Gideri) / Gelirler	38,1%	34,5%	10,3%
Faaliyet Dışı Giderler / Gelirler	130,4%	84,5%	54,4%
Takipteki Alacaklar (Net) / Toplam Öz kaynaklar	69,2%	37,6%	84,2%

Kaynak: Şirket 31 Aralık 2016 Bağımsız Denetim Raporu ve BDDK raporları

Şirketin seçilmiş rasyoları incelendiğinde Şirket ciro gerçekleşmesinin geçen yılın aynı dönemine göre % 31,7 düşüş gösterdiği, takipteki alacaklar (brüt) tutarının toplam alacaklar içerisindeki payının (% 18,0) bir önceki dönemine göre önemli bir yükseliş gösterdiği (% 15,7), yabancı para alacakların olmadığı, özkaynak ortalama karlılıklarının ise bir önceki döneme göre azaldığı görülmektedir (% 10,1'den % -11,2'ye).Bu azalışta dönem zararının etkisi önemli olmuştur.Faaliyet dışı giderlerin gelirlere oranı % 54,4 oranında artmış ve % 130,4 seviyesinde olmuştur. Takipteki alacakların %84,2 oranında artarak özkaynaklara oranının % 69,2'ye yükselmesi negatif bir görüntü arz etmektedir. Burada en önemli iki husus etkendir. Bunlardan birincisi özkaynakların nominal tutarının nispeten düşük oluşu ve ikincisi teminatlı faktoring alacaklarının teminatlarının dikkate alındıktan sonra kalan kısmına özel karşılık ayrılmasıdır. Bunlardan ilki rasyoyu, ikincisi ise net takip rakamını yükseltmektedir.

Şirketin Avantajlı ve Dezavantajlı Yanları

Sektörde faaliyet gösteren faktoring şirketleri arasında Şekerbank T.A.Ş. gibi geçmişi uzun yıllara dayanan bir bankanın iştiraki olması Şirket'in en önemli avantajlarından birisidir. Her ne kadar Şirket, banka şubelerini faktoring ürününün satışı anlamında kullanamasa da sektörde adı bilinen, reklam ihtiyacı olmadan bilinilirliğini sağlayabilen bir kuruluş olması müşteri bulma ve ihtiyaçlarını karşılamada Şirkete önemli avantajlar getirmektedir. Bunun yanı sıra bilgi işlem sistemleri, mevzuat değişiklikleri, grup bazlı satın almalar, personel bulma gibi konularda ortak hareket edilerek maliyetleri azaltma, teknik konularda know-how sağlanması gibi hususlarda da avantajlı olunmaktadır.

Yine 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun ilgili maddelerinin solo ve konsolide bazda uygulanmasını gerektirmesi sebebi ile, Şirket düzenli ve sürekli olarak denetim ve gözetim altındadır. Bu denetimler kapsamında finansal tabloları 3 ayda bir denetimden geçmekte, yılda en az bir defa iş süreçleri ve iç sistemleri süreç denetiminden geçmekte, ayrıca banka iç denetim ekipleri tarafından da yılda en az bir defa denetlenmektedir. Tüm bu denetimler iş yükünü artırmakla birlikte, kurumsallaşmayı ve şeffaflaşmayı gerekli kılmakta, denetimlere hazır olunması iş sürekliliğinin kesintisiz sürdürülmesini, süreçlerin dokümante edilerek standardize edilmesini sağlamaktadır. Kurumsallaşma ve şeffaflaşma sonucunda müşterilere sunulan hizmetler de standartlaşmakta ve müşteri memnuniyeti artmaktadır.

Şirket'in 10 adet şubesinden 8'i Anadolu'da farklı illerde faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu durum Şirket'in tek veya belirli bir coğrafi bölgeye bağımlı kalmasını engellemekte ve bölgesel bazlı risklere karşı Şirket'e avantaj sağlamaktadır.

Şirketin dezavantajlı olduğu hususlar olarak, özkaynaklarının emsallerine göre düşük seviyede olması, çok büyük oranda tek ürüne (iskontolu faktoring alacakları) bağlı çalışması söylenebilir. Tek ürünün getirdiği uzmanlaşma ve hızlı hareket edebilme olanağı aynı zamanda bir avantaj sağlarken, ürünün tek tip teminata dayalı olması zayıf yanını da oluşturmaktadır.

TBB Risk Merkezi internet sitesinden (http://www.riskmerkezi.org/tr-TR/istatistikiBilgiler.aspx) "Krediler/Tasfiye Olunacak Alacaklar" menüsünde yer alan "Faktoring Şirketlerince Kullandırılan Krediler/Aralık 2016" verileri incelendiğinde, sektörün en fazla faktoring işlemini % 14,9 ile inşaat sektörüne, % 9,8 ile tekstil sektörüne, % 7,4 ile toptan, perakende ticaret, komisyonculuk, motorlu araç servis hizmetleri sektörüne kullandırdığı, söz konusu sektörlerin aynı zamanda Tasfiye Olunacak Alacaklar içinde en yüksek paya sahip oldukları (sırasıyla % 21,0, % 11,0 ve % 16,7), net takip rasyolarının da genel ortalama olan % 6,3'den yüksek olduğu (sırasıyla %8,6, %7,0 ve % 13,2) görülmektedir. Şirket'in sektörel dağılımı incelendiğinde ise inşaat sektörünün % 23,9 ile ilk sırada olduğu, tekstil sektörünün % 6,2 ve toptan ve perakende ticaret sektörünün % 14,1 olduğu görülmektedir. Bu durum Şirket'in faktoring alacaklarının nispeten bir miktar daha fazla riskli sektörlerde yoğunlaştığını göstermektedir. Şöyle ki, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in takipteki alacaklarının Şirket aktiflerine ve toplam faktoring alacaklarına oranı sırasıyla % 16,6 ile % 18,0; sektörde ise aynı dönemde söz konusu oranlar % 4,6 ile % 4,7 olmaktadır. İlgili rapor aşağıda sunulmaktadır:

	Sektörler (Bin TL)	Brüt Krediler	Tüm Sektörler İçindeki Payı (%)	Nakit Krediler	Tüm Sektörler İçindeki Payı (%)	Tasfiye Olunacak Krediler	Tüm Sektörler İçindeki Payı (%)	Takip Rasyosu %
1	İnşaat	3.791.315,9	15,3	3.465.942,9	14,9	325.373,0	21,0	8,6
2	Tekstil Ve Tekstil Ürünleri San.	2.452.174,7	9,9	2.281.682,6	9,8	170.492,1	11,0	7,0
3	Toptan, Perakende Tic., Komisyonc.Motorlu Araç Servis Hizm.	1.966.170,1	7,9	1.707.526,2	7,4	258.643,9	16,7	13,2
4	Finansal Aracılık	1.839.190,0	7,4	1.809.304,1	7,8	29.885,9	1,9	1,6
5	Diğer Toplumsal Sosyal Ve Kişisel Hizmetler	1.751.580,2	7,1	1.673.894,7	7,2	77.685,5	5,0	4,4
6	Taşımacılık, Depolama Ve Haberleşme	1.288.350,6	5,2	1.224.810,5	5,3	63.540,1	4,1	4,9
7	Diğer Metal Dışı Madenler San.	1.117.972,0	4,5	1.065.325,0	4,6	52.647,0	3,4	4,7
8	Metal Ana San Ve İşlenmiş Mad. Ürt.	1.062.366,5	4,3	1.005.042,3	4,3	57.324,2	3,7	5,4
9	Gıda, Meşrubat Ve Tütün San.	955.066,6	3,9	837.318,5	3,6	117.748,1	7,6	12,3
10	Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayii	918.326,0	3,7	882.764,5	3,8	35.561,5	2,3	3,9
11	Ulaşım Araçları San.	822.585,9	3,3	804.986,8	3,5	17.599,0	1,1	2,1
12	Kimya Ve Kimya Ürünleri İle Sent. Lif San.	798.295,1	3,2	754.833,3	3,3	43.461,9	2,8	5,4
13	Makina Ve Teçhizat San.	790.736,9	3,2	751.330,4	3,2	39.406,5	2,5	5,0
14	Kauçuk Ve Plastik Ür. San.	773.759,5	3,1	752.962,8	3,2	20.796,7	1,3	2,7
15	Emlak Komisyon, Kiralama Ve İşletmecilik Faaliyetleri	687.285,1	2,8	640.233,2	2,8	47.051,9	3,0	6,8
16	Elektrik Gaz Ve Su Kaynakları	537.886,4	2,2	531.818,5	2,3	6.067,9	0,4	1,1
17	Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	480.343,2	1,9	471.953,2	2,0	8.389,9	0,5	1,7
18	Kağıt Ham. Ve Kağıt Ürnl. Basım San.	463.565,5	1,9	442.594,4	1,9	20.971,1	1,4	4,5
19	Tarım, Avcılık, Ormancılık	456.531,3	1,8	409.319,1	1,8	47.212,1	3,0	10,3
20	Elektrikli Ve Optik Aletler San.	436.544,4	1,8	414.168,0	1,8	22.376,3	1,4	5,1
21	Otel Ve Restoranlar (Turizm)	264.004,6	1,1	250.544,1	1,1	13.460,5	0,9	5,1
22	Sağlık Ve Sosyal Hizmetler	232.414,0	0,9	226.517,5	1,0	5.896,4	0,4	2,5
23	Ağaç Ve Ağaç Ürünleri San.	209.707,0	0,8	196.916,7	0,8	12.790,3	0,8	6,1
24	Nükleer Yakıt Raf. Ve Petr. Ür. Kömür Ür.	206.285,1	0,8	166.729,9	0,7	39.555,2	2,6	19,2
25	Deri Ve Deri Ürünleri Sanayi	194.325,3	0,8	188.980,8	0,8	5.344,5	0,3	2,8
26	Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	134.911,7	0,5	130.224,2	0,6	4.687,5	0,3	3,5
27	Eğitim	87.941,3	0,4	86.797,8	0,4	1.143,4	0,1	1,3
28	Balıkçılık	34.333,3	0,1	32.217,6	0,1	2.115,7	0,1	6,2
29	İşçi Çalıştıran Özel Kişiler	10.506,2	0,0	8.694,9	0,0	1.811,3	0,1	17,2
30	Savunma Ve Kamu Yönetimi,Zorunlu Sosyal Güvenlik Kurumları	4.210,3	0,0	3.687,3	0,0	523,1	0,0	12,4
	Toplam	24.768.684,6	100,0	23.219.122,0	100,0	1.549.562,6	100,0	6,3

Kaynak: TBB Risk Merkezi (http://www.riskmerkezi.org/tr-TR/istatistikiBilgiler.aspx) (29.05.2017)

Şirket yönetimi almış olduğu bir takım kararlar ile, müşterilere kullandırılabilecek kredilere sınırlamalar getirmiştir. Bu sınırlamalar, sektör, ilk 20 ve ilk 50 firma riskleri gibi ölçülebilen sınırlamalardır ve düzenli olarak raporlanmaktadır. Yine müşteri risklerine ilave olarak keşideci olunan çeklerden kaynaklı riskler de dikkate alınmakta ve sınırlandırılmaktadır. Bu sınırlamalar sektörde pek fazla uygulanmayan hususlar olup, şirket finansal yapısını korumaya yönelik, riski mümkün olduğunca çok müşteriye yaymayı gerekli kılan sonuçlar doğurmaktadır.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Sektör bilgileri Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun (BDDK) Bankadışı Finansal Kurumlar Aylık Bülteninin veri tabanından 2015 Aralık, 2016 Aralık dönemlerine

ait veriler kullanılmıştır. Söz konusu verilere http://ebulten.bddk.org.tr/AbBdmk internet erişim adresinden ulaşılarak veriler kontrol edilebilir. İlgili veri tabanı üzerinde güncelleme yapma yetkisi BDDK'ya aittir.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Bilgiler ile dünyada ve Türkiye'de faktoring işlem hacmi gelişimine ait veriler Finansal Kurumlar Birliği (http://www.fkb.org.tr/) nezdinde tutulan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır.

Faktoring Sektörü'nün sektörel bazlı takip oranlarına ait veriler TBB Risk Merkezi (http://www.riskmerkezi.org/tr-TR/anasayfa/1.aspx) nezdinde tutulan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır.

Şeker Faktoring A.Ş. hakkındaki verileri ise; Şirketin, 2015/12 finansal mali tablo ve dipnotları; (http://www.sekerfactoring.com/DenetimRaporu_2015.pdf) 2016/12 finansal mali tablo ve dipnotları (http://www.sekerfactoring.com/2016Denetim%20Raporu.pdf)

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Şeker Faktoring A.Ş., Şekerbank grubunun finansal iştirakleri arasında yer almaktadır. Şirketin dahil olduğu Şekerbank grubunda yer alan şirketlerin faaliyetlerinden kaynaklanan ve Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek düzeyde olan bir risk unsuru bulunmamaktadır.

Ana Ortak Şekerbank T.A.Ş. Hakkında Bilgi

Şekerbank, 1953 yılında şeker pancarı üreticisinin finansal ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla Pancar Kooperatifleri Bankası Anonim Şirketi adı altında Eskişehir'de kurulmuştur. Şeker pancarı üreticilerinin, Pancar Kooperatifleri'ndeki birikimlerinden oluşan sermaye ile faaliyetlerine başlayan banka, 1956 yılında Ankara'ya taşınarak Şekerbank Türk Anonim Şirketi adını almıştır. 1993 yılında özel banka statüsü kazanmış ve 1997 yılında hisseleri halka arz edilmiştir. Şekerbank, 2004 yılında merkezini İstanbul'a taşımıştır.

Geniş bir sermaye tabanına sahip olan Şekerbank'ın sermaye yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Şekerbank T.A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı – Soyadı	**Sermayedeki Payı**	
	(TL)	**(%)**
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	410.388.833,70	35,44
Samruk-Kazyna Kazakistan Devlet Varlık Fonu	224.353.416,50	19,37
Şekerbank T.A.Ş.	109.211.666,24	9,43
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı	105.807.646,00	9,14
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş.	79.943.915,86	6,90
International Finance Corporation	70.287.124,88	6,07
Diğer	158.007.396,82	13,65
TOPLAM	**1.158.000.000,00**	**100,00**

Kaynak:http://www.kap.gov.tr/sirketler/islem-goren-sirketler/tum-sirketler/detay.aspx?sId=1078

Şekerbank'ın Türkiye çapında 273 şubesi, 2'si İstanbul ve 7'si Anadolu'da olmak üzere 9 bölge müdürlüğü bulunmaktadır. Şubeleri 71 il ile 97 merkez dışı ilçeye yayılmış bankanın iştirakleri arasında Şeker Faktoring A.Ş., Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şeker

ŞEKER FAKTORING A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 0 [illegible]
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359710-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

Finansal Kiralama A.Ş., Şekerbank International Banking Unit Ltd., Şeker Finansman A.Ş., Şekerbank (Kıbrıs) Ltd., Şeker Proje Geliştirme ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ve Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank T.A.Ş. Ödeme Hizmetleri Ltd.Şti.) yer almaktadır. Şekerbank T.A.Ş. nin grup şirketlerine ait bilgiler aşağıdaki gibidir.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayesindeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sermaye Piyasası Aracılık Hizmetleri	30.000.000	29.711.995,00	TL	99,04	Bağlı Ortaklık
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Finansal Kiralama	45.000.000	24.357.739,00	TL	54,13	Bağlı Ortaklık
Şeker Faktoring A.Ş.	**Faktoring**	**50.000.000**	**49.999.966,65**	**TL**	**99,99**	**Bağlı Ortaklık**
Şekerbank Kıbrıs Ltd.	Bankacılık	21.550.000	20.712.402,90	TL	96,11	Bağlı Ortaklık
Şekerbank International Banking Unit Ltd.	Off Shore Bankacılık	5.000.000	4.789.700,00	USD	95,79	Bağlı Ortaklık
Şeker Mortgage Finansman A.Ş.	Mortgage	26.000.000	16.199.996,10	TL	62,31	Bağlı Ortaklık
Zahlungsdienste GmbH Der Şekerbank T.A.Ş.	Finansal Ödeme Hizmeti	250.000,00	250.000,00	EURO	100,00	Bağlı Ortaklık
Şeker Proje Geliştirme ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	Gayrimenkul Yatırım	500.000,00	500.000,00	TL	100,00	Bağlı Ortaklık
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm	55.372.220	6.268.500	TL	11,32	Bağlı Ortaklık
Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetim	5.000.000	-	-	-	Dolaylı Ortaklık
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd. Şti.	Oto Kiralama	500.000	-	-	-	Dolaylı Ortaklık

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şeker Yatırım)

Şeker Yatırım, 125 bin TL sermaye ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1996 yılında almış olduğu ilke kararı gereğince kurulmuştur. 24 Aralık 1996 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil edilerek 1997 yılı başlarından itibaren faaliyetlerine başlamış ve 2012 yılında 30 milyon TL sermayeye ulaşmıştır. Genel Müdürlüğü İstanbul'da bulunan Şeker Yatırım'ın biri Ankara'da diğeri İzmir 'de olmak üzere iki şubesi bulunmaktadır. Bununla birlikte, Şekerbank T.A.Ş.'nin tüm şubelerine emir iletimine aracılık edilmekte olup, bu şubelerin 56'sında mevcut olan borsa seans salonları ile yatırımcılara hizmet sunulmaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe / Şişli / İstanbul Tel: 0212 292 72 10
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010 [illegible]
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4395

Şeker Finansal Kiralama A.Ş. (Şeker Leasing)

Her türlü finansal kiralama faaliyetinde bulunmak üzere 1997 yılında kurulan Şeker Leasing farklı sektörlerde faaliyet gösteren çok sayıda şirketten oluşan zengin bir müşteri portföyüne sahiptir. Ankara, Gaziantep ve İzmir'de üç şubesi bulunan Şeker Leasing'in hisseleri 21 Temmuz 2004 tarihinden beri Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Şekerbank (Kıbrıs) Ltd.

Tek şubeli olarak 1996 yılında Lefkoşa'da Medbank Ltd. unvanıyla kurulan bankanın çoğunluk hisseleri 2000 yılında Şekerbank tarafından satın alınmış ve ünvanı Şubat 2001'de Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. olarak değiştirilmiştir. Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. bugün Lefkoşa Merkez, Gazimagosa, Girne, İskele, Güzelyurt ve Akdoğan şubeleri olmak üzere toplam altı şube ile özel sermayeli yerel mevduat bankası statüsünde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şekerbank International Banking Unit Ltd.

Şekerbank Offshore Ltd. unvanıyla 1994 yılında Lefkoşa Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulan bankanın unvanı, 2009 yılında Şekerbank International Banking Unit Ltd. olarak değiştirilmiştir. Şekerbank International Banking Unit Ltd. her türlü bankacılık ürün ve hizmetlerini yurt dışına yönelik olarak sunmaktadır.

Şeker Finansman A.Ş. (Şeker Finans)

2008 yılında İstanbul Mortgage Finansman Anonim Şirketi unvanıyla mortgage sisteminin özüne uygun olarak fonlama yapmak, menkul kıymetleştirmeye uygun nitelikte konut kredileri vermek üzere kurulmuş olup şirket unvanı 2010 yılında Şeker Mortgage Finansman A.Ş., 2016 yılında ise Şeker Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şekerbank, Şeker Finansman A.Ş.'nin %51 hissesini 21 Aralık 2010 tarihinde satın almıştır. 31.08.2012 itibari ile sermayesi 26.000.000 TL'ye yükseltilen şirkette, Şekerbank T.A.Ş.'nin sermayedeki payı %62,31'e yükselmiştir.

Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş.

1973 yılından beri temsilcilik, 1998 yılından bu yana finansal hizmetler şubesi olarak Köln'de faaliyet gösteren Şekerbank T.A.Ş. Köln Teşkilatı, 2011 yılı Haziran ayından itibaren ise Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank T.A.Ş. Ödeme Hizmetleri Ltd.Şti.) unvanı ile hizmet vermektedir. Şirket, %100 Şekerbank iştiraki olarak Alman yasalarına göre kurulmuş olup yalnızca finansal transfer hizmeti (havale işlemleri hizmeti) vermektedir.

Şeker Proje Geliştirme ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.

Gayrimenkul sektöründe faaliyet göstermek üzere %100 Şekerbank iştiraki olarak kurulmuştur. Şirket'in tescili 19.04.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şeker Faktoring'in İştiraklerine İlişkin Bilgiler

İştirakin Ticaret Unvanı (*)	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayesindeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Sekar Oto Kiralama Ltd.Şti.	Oto Kiralama	500.000	5.000,00	TL	1,00	iştirak
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm	55.372.220	7.700,00	TL	0,01	iştirak

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe- Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Ticaret Sicil No: 374181 Boğaziçi Kur. VD. 8010191040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 009 4386

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Finansal aracılık	30.000.000	288.002,50	TL	0,96	iştirak
Şeker Finansman A.Ş.	Finans	26.000.000	1,30	TL	0,00	iştirak
Şekerbank International Banking Unit Ltd.	Finans	5.000.000	100,00	USD	0,00	iştirak

*31.12.2016 tarihi itibariyle

Grup İçerisinde Gerçekleşen İşlemlere Ait Bilgiler

31.12.2016 tarihi itibarıyla Şirket ile Şekerbank grubu arasında gerçekleşen işlemlerin detayları aşağıda sunulmaktadır.

Bilanço Kalemleri (Bin TL)	Şekerbank T.A.Ş	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	SBN Sigorta A.Ş.	Sekar Oto Kiralama Tur.Ltd.Şti.
Alınan Krediler	-	-	-	-	-
Mevduatlar	94	-	-	-	-
Alacaklar	-	7.650	-	-	-
Borçlar	-	-	-	-	-
Faiz Gelirleri	111	-	-	-	-
Finansman Giderleri(*)	999	1.891	598	-	-
Diğer Faaliyet Giderleri	66	-	-	2	156
Cayılamaz Taahhütler	1.026	-	-	-	-

(*) Bono aracılık hizmeti için ödenmiş giderler tutarıdır.

- Üst Düzey Yöneticilere 2016 yılında, huzur hakkı ücreti, sağlanan diğer faydalar 2.292 Bin TL fayda sağlanmıştır.

31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket ile Şekerbank grubu arasında gerçekleşen işlemlerin detayları aşağıda sunulmaktadır.

Bilanço Kalemleri (Bin TL)	Şekerbank T.A.Ş	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	SBN Sigorta A.Ş.	Sekar Oto Kiralama Tur.Ltd.Şti.
Alınan Krediler	2.501	-	-	-	-
Mevduatlar	103	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	-	-	-
Borçlar(*)	-	7.260	-	-	-
Faiz Gelirleri	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri	2.605	1.162	-	-	-
Diğer Faaliyet Giderleri	49	-	-	1	173
Verilen Teminatlar(**)	-	10.665	-	-	-
Cayılamaz Taahhütler	1.287	-	-	-	-

(*) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar kaleminden oluşmaktadır.
(**) Finansal Kiralama Sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere 2015 yılında, huzur hakkı ücreti, sağlanan diğer faydalar ve 2014 yılı karından dağıtılan 1.000 Bin TL ile birlikte toplam 3.253 Bin TL fayda sağlanmıştır.

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

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 019 0010
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Şirketin bağımsız denetimden geçmiş en son 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ait finansal tablo ve dipnotları 28.02.2017 tarihinde KAP'ta ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. Şeker Faktoring olarak, en son bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo tarihi olan 31.12.2016'den itibaren Şirket'in finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Yoktur.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

10. İDARİ YAPI. YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirketin güncel organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 282 74 00
Ticaret Sicil No: 334931 Boğaziçi Kur. VD. 801019 1000
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 [illegible]
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 32 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4365

10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

31.03.2016 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu yeniden belirlenmiş olup, Genel Kurul sonrası Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Emin Erdem	Yönetim Kurulu Başkanı - Murahhas Üye	-	3 yıl / 2 yıl	-	-
Halit Haydar Yıldız(*)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi	2 yıl 10 ay / 2 yıl	-	-
Bedri Eşsiz	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl	-	-
Hüseyin Serdar (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	-	2 yıl 8 ay / 2 yıl	-	-
Orhan Karakaş (**)	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	-	3 yıl / 2 yıl	-	-

(*) 2016 yılı içerisinde Hikmet Aydın Simit, Canan Aydınol, Ahmet İlerigelen ve Abdullah Yücel Akbulut istifaen ayrılmış olup, 26.05.2016 tarih ve 16 sayılı karar ile Halit Haydar Yıldız ve 28.07.2016 tarih ve 28 sayılı karar ile Hüseyin Serdar yönetim kurulu üyeliklerine seçilmişlerdir. 29.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kalan süre için üyelikleri onaylanmıştır.

(**) 31 Ocak 2017 tarihinde vekaleten atandığı Genel Müdürlük görevine, 02.05.2017 tarihinden itibaren asaleten atanmıştır.

Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler	Görevi	İhraççı Dışında Yürüttüğü Görevler
Emin Erdem	Yönetim Kurulu Başkanı - Murahhas Üye	Şekerbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi
Halit Haydar Yıldız	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Şekerbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Şeker Finansman A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Bedri Eşsiz	Yönetim Kurulu Üyesi	-
Hüseyin Serdar	Yönetim Kurulu Üyesi	Şekerbank T.A.Ş. Genel Sekreter
Orhan Karakaş(*)	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Şeker Finansal Kiralama A.Ş. Genel Müdürü, Şekerbank T.A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı

(*) 31 Ocak 2017 tarihinde vekaleten atandığı Genel Müdürlük görevine, 02.05.2017 tarihinden itibaren asaleten atanmıştır.

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe / Şişli / İstanbul Tel: 0212 292 79 10
Ticaret Sicil No: 334431 Boğaziçi Kur. VD. 8010195...
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4386

Ali ERDOĞAN	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-
Özcan NAZİK	Kredi İstihbarat ve İzleme Müdürü	Pazarlama Grup Başkanı	-	-
Atilla KÖKKIZ	Mali İşler ve Muhasebe Müdürü	Mali ve İdari İşler Müdürü	-	-
Filiz BERİKMAN	Pazarlama Müdürü	Pazarlama Müdürü	-	-
Emine Selin GÖKTAN	Pazarlama Müdürü	Pazarlama Yönetmeni	-	-
Kerem ÇIKLAKALYONCU	İç Kontrol Müdürü	İç Kontrol Yönetmeni	-	-
Yılmaz CIVAK	Adli Takip Müdürü	Şirket Avukatı	-	-
Sinan SAKA	Hazine ve Operasyon Müdürü	Operasyon Müdürü	-	-

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin şahsi menfaatleri veya diğer görevleri arasında hiçbir fiili veya potansiyel menfaat çatışması yoktur.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Bedri EŞSİZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Kerem Çıklakalyoncu	İç Kontrol Yönetmeni

Denetim Komitesi Görevleri: Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nca, denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilme sürecinde kendisine yardımcı olmak üzere seçtiği bir üye ile bu üyeye bağlı çalışan iç kontrol yetkilisinden oluşan komitedir. Şirketimiz payları halka açık

statüde olmadığından komitede Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bulundurma zorunluluğu bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Kredi Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Halit Haydar YILDIZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Orhan KARAKAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
Ali ERDOĞAN	Genel Müdür Yardımcısı
Özcan NAZİK	Kredi İstihbarat ve İzleme Müdürü

Genel Müdürlük Kredi Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Orhan KARAKAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
Ali ERDOĞAN	Genel Müdür Yardımcısı
Özcan NAZİK	Kredi İstihbarat ve İzleme Müdürü

Kredi Komitelerinin Görevleri:

Şirketin kredi işlemlerinin, oluşturulan strateji ve Yönetim Kurulu'nun belirlediği limitler çerçevesinde gerçekleştirilmesini sağlar. Komiteler, yetki alanlarına giren hususlarda önerileri değerlendirir, kendi yetki sınırları içinde olanları onaylar, reddeder veya Yönetim Kurulu'na sevk eder. Ayrıca, kredi süreç ve kalitesinin gelişmesi ile ilgili sistemleri görüşerek Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunurlar.

Aktif-Pasif Komitesi

Komite, ayda en az iki defa ama bundan daha sık aralıklar ile Genel Müdür Başkanlığında Operasyon, Mali Kontrol, Krediler, Pazarlama ve Risk Yönetimi'nden sorumlu Müdürlerin katılımıyla toplanır. Genel finansal gidişatı, piyasalardaki gelişmeleri, izlenecek stratejileri değerlendirerek karara bağlar.

11.2. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerine uymakla yükümlü değildir. Buna rağmen uyulması zorunlu ilkelerin uygulanmasına ve geliştirilmesine azami özen göstermektedir.

12. ANA PAY SAHİPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı	29.03.2017 (Son genel kurul toplantı tarihi)		01.06.2017(Son durum)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Şekerbank T.A.Ş.	49.999.966,65	99,99	49.999.966,65	99,99
Diğer Ortaklar	33,35	0,00	33,35	0,00
TOPLAM	**50.000.000,00**	**100,00**	**50.000.000,00**	**100,00**

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 79 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010191
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı – Soyadı	29.03.2017 (Son genel kurul toplantı tarihi)		01.06.2017 (Son durum)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	17.719.725,12	35,44	17.719.725,12	35,44
Samruk-Kazyna Kazakistan Devlet Varlık Fonu	9.687.107,79	19,37	9.687.107,79	19,37
Şekerbank T.A.Ş.	4.715.529,63	9,43	4.715.529,63	9,43
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı	4.568.551,21	9,14	4.568.551,21	9,14
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.451.809,84	6,90	3.451.809,84	6,90
International Finance Corporation	3.034.849,95	6,07	3.034.849,95	6,07
Diğer	6.822.426,46	13,64	6.822.426,46	13,64
TOPLAM	**50.000.000,00**	**100,00**	**50.000.000,00**	**100,00**

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazları (Kimin sahip olduğu, türü)	Pay Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	-	1	20.000.000,00	40,00000
B	Nama	-	1	25.000.010,00	50,00002
C	Nama	-	1	4.999.990,00	9,99998
			TOPLAM	**50.000.000,00**	**100,00**

12.4. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı		Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
	Tutar (TL)	Oran (%)		
Şekerbank T.A.Ş.	49.999.966,65	99,99	Pay Sahipliği	Alınmış bir tedbir yoktur.

12.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe / Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010191030
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

13.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İhraççı bilgi dökümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri; 31.12.2015 ve 31.12.2016 olup söz konusu dönemlere ilişkin bağımsız denetim raporları ve Şirketin faaliyet raporları www.sekerfactoring.com sitelerinde aşağıda belirtilen tarihlerde ilan edilmiştir.

Tarih	Denetim Raporu	Faaliyet Raporu
31.12.2015	02.03.2016	02.03.2016
31.12.2016	28.02.2017	28.02.2017

Şeker Faktoring A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2015-31.12.2015 dönemine ait finansal tabloları ve bağımsız denetim raporları 02.03.2016 tarihinde ve www.kap.gov.tr internet sitesinde ve www.sekerfactoring.com internet sitesinde yayınlanmıştır.

Şirketin bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ait finansal tabloları ise www.kap.gov.tr internet sitesinde ve www.sekerfactoring.com sitesinde 28.02.2017 tarihlerinde yayımlanmıştır.

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Şeker Faktoring'in 31.12.2015 ve 31.12.2016 hesap dönemine finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporu Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış ve olumlu görüş verilmiştir.

13.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı(TL)**	**Gelinen Aşama**
Şeker Faktoring A.Ş.	Aksüt Hayvancılık Tarım Ve Gıda Ürünleri Pazarlama Sanayi Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33024	İcra Takibi-Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi Yapılmıştır)	2.500.000,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Seber Elektrik İnşaat Mühendislik Taahhüt Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33032	İcra Takibi-Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi	2.500.000,00	İcra takibi devam etmektedir.

			Yapılmıştır)		
Şeker Faktoring A.Ş.	Hüma Emlak Yapı İnşaat Taahhüt Sanayi Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33028	Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi Yapılmıştır)	2.499.000,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Mehmet Güler	İstanbul 5.İcra 2016/33029	Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi Yapılmıştır)	2.499.000,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Naturel Plast Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/1887	İcra Takibi-Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi Yapılmıştır)	2.367.000,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Bildik İnşaat Tekstil Gıda Turizm Sanayi Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33025	İcra Takibi-Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi Yapılmıştır)	1.250.000,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Gündüztar Tarım Ürünleri Ve Gayrimenkul Danışmanlığı Sanayi Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33027	Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi Yapılmıştır)	1.250.000,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Murat Acar	İstanbul 5.İcra 2016/33030	İcra Takibi-Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi Yapılmıştır)	1.250.000,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Umran Grup Emlak Yapı Ve İnşaat Taahhüt Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33033	Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi	1.250.000,00	İcra takibi devam etmektedir.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli / İstanbul Tel: 0212 292 74 74
Ticaret Sicil No: 334431 Boğaziçi Kur. VD. 801019104
www.sekerfactoring.com

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

			Yapılmıştır)		
Şeker Faktoring A.Ş.	Uğurcan Doğan (T.C.Kimlik No:13876503520)	İstanbul 5.İcra 2017/1813	İcra Takibi-Kambiyo Takibi (1 Adet)	1.250.000,00	İcra takibi devam etmektedir. Protokol aşamasındadır
Şeker Faktoring A.Ş.	Turgutlu Temizlik Bilgisayar Nakliye İnşaat Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2017/1812	İcra Takibi-Kambiyo Takibi (1 Adet)	1.240.000,00	İcra takibi devam etmektedir. Protokol aşamasındadır
Şeker Faktoring A.Ş.	Nt Galaksi Pvc Kapı Pencere Sistemleri İnşaat Makina San. Ve Dış Tic. Ltd. Şti.	İstanbul 5.İcra 2016/40272	İcra Takibi-Kambiyo Takibi	1.080.500,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Atagür Nakliyat İnşaat Hafriyat Taahhüt Maden Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33848 Ve 2016/34261	İcra Takibi-Kambiyo Takibi (2 Adet)	980.000,00	İcra takibi devam etmektedir. Protokol aşamasındadır
Şeker Faktoring A.Ş.	Th Atılım Yapı Emlak İnş.Makina Tic.Ltd.Şti.	İstanbul 5.İcra 2016/17276	İcra Takibi-Sözleşmeye Dayalı Alacak Takibi (Bununla Birlikte Tahsilde Tekerür Olmamak Üzer Çok Sayıda Kambiyo Takibi Yapılmıştır)	895.000,00	İcra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Anıl Güller	İstanbul 5.İcra 2016/33847	İcra Takibi-Kambiyo Takibi	627.000,00	İcra takibi devam etmektedir. Protokol aşamasındadır
Şeker Faktoring A.Ş.	İlk Atak İnşaat Nakliyat Otomotiv Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33850 Ve 2016/33851	İcra Takibi-Kambiyo Takibi (2 Adet)	620.000,00	İcra takibi devam etmektedir. Protokol aşamasındadır
Şeker Faktoring A.Ş.	Pekiner Grup Yapı Mühendislik Makina İnşaat Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2016/33858 Ve 2016/33859	İcra Takibi-Kambiyo Takibi (2 Adet)	565.000,00	İcra takibi devam etmektedir. Protokol aşamasındadır
Şeker Faktoring A.Ş.	Samet Altay	İstanbul 5.İcra 2016/33862 Ve 2016/33863 Ve 2016/34259	İcra Takibi-Kambiyo Takibi (3 Adet)	560.000,00	İcra takibi devam etmektedir. Protokol aşamasındadır
Şeker Faktoring A.Ş.	1) Aksu Insaat Yapı Malzemeleri	İstanbul 28. İcra Müdürlüğünün 2016/39923	7 Örnek İcra Takibi	393.866,51	Derdest dosyada genel sorgu işlemleri

	Sanayı Ve Tıcaret Lımıted Sırketı 2) Saffet Kutay				yapılmış,araç haczi konulmuş ve genel haciz işlemleri gerçekleştirilmiştir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Alsancak Raf Sistemleri Ve Elektrostatik Toz Boyama Sanayi Ve Dış Ticaret A.Ş.	İstanbul 5.İcra 2016/41449 - 2016/41419 - 2016/41620 - 2016/40695 - 2017/1590 - 2017/1708 - 2017/3297 - 2017/8215	İcra Takibi- 1 Adet Sözleşme Takibi , 7 Adet Kambiyo Takibi	307.740,00	İcra takiplerinden 3 tanesi tahsil edilmiş, kalan 5 tanesi için takip devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	Duran Bülbül, Ekrem Şenel, Doruk Tarım Ürünleri Tic. San. Ltd. Şti., Tuğra Peyzaj İşgücü Temini Temizlik Hizmetleri Tahmil Tahliye Toplu Yemek İşletmeleri Oto Kiralama İnşaat Taahhüt Enerji Gıda Maddeleri Sanayi Ve Tic. Ltd. Şti, Yeşil Yol Makine Sağlık Hizmetleri Temizlik Organizasyon Turz. Gıda San. Ve Tic. Ltd. Şti	Gaizantep 13. İcra Müdürlüğü 2016/186001	İlamsız Takip	250.000,00	Tebligatlı - haciz işlemleri
Şeker Faktoring A.Ş.	Ant-Bey Madeni Yağlar İş Mak İnş Nak Tar San Ve Tic Ltd Şti - Ayla Damlamaz	Antalya 7 İcra Müdürlüğü 2016/566 E.	Örnek 7 İlamsız Genel Faktoring Sözleşmesi	224.575,79	Borçlu kurum borcunu Şirketimize ödemiş, ancak avukat vekalet ücreti ve dosya masrafları kalmıştır. İşlemler devam ediyor.
Şeker Faktoring A.Ş.	Ukas Uluslararası Karton Ambalaj Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi	İstanbul 5.İcra 2017/12343 - 2017/12719	İcra Takibi-1 Adetkambiyo Takibi Ve 1 Adet Sözleşme Takibi	220.000,00	İcra takibi devam etmektedir. Ukas iflas erteleme davası açtı. Protokol aşamasındadır
Şeker Faktoring A.Ş.	İsabet İnş Malz Tic Ltd Şti - Harun Akdağ - Tunahan Kalkan	Antalya 7 İcra Müdürlüğü 2016/11255 E.	Örnek 7 İlamsız Genel Faktoring Sözleşmesi	189.561,98	Güncel işlemler devam etmektedir. Haciz ve bankalara 89/1 gönderim daha önceden gönderilmiştir.
Şeker Faktoring A.Ş.	1. Zirvenet Bilgisayar	Ankara 23. İcra Müd. 2016/23636	İcra Takibi	159.821,25	Borçlular hakkında ilamsız takip

	Hizm.Emlk. İnş. Gıda İth.San. Ve Tic.Ltd.Şti. 2. Adil Aşırım 3. Halil Akyol				başlatılmıştır. Borçlulara tebligat yapıldı. Adil Aşırım tarafından borca itiraz edildi. Diğerlerinin hacze kabil mal varlığı bulunamadı, ancak görüşmeler devam etmektedir. Müşteri evrakları ile ilgili kambiyo takipleri ve mal varlığı araştırması devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	1. Yağmur97 Turzm. İnş. San. Ve Tic. Ltd.Şti. 2. Procore Teknoloji Dan. Tic. Ltd. Şti. 3. Murat Tanrıyakul	Ankara 23. İcra Müd. 2016/19562	İcra Takibi	112.420,00	Borçlular hakkında ihtiyati haciz kararı alınarak kambiyo takibi başlatılmıştır. Borçlunun adreslerine menkul haczine gidilmiş borçlular adreslerinde bulunamamış, istihkakları için Gençlik ve Spor Bakanlığına 89/1 gönderilmiştir. Ancak itiraz edilmiştir. Başkaca malları bulunamamıştır. Müşteri evrakları ile ilgili kambiyo takipleri yapıldı, icra takibi devam etmektedir.
Şeker Faktoring A.Ş.	İlerisoy Orman Ürünleri Mobilya Mimarlık Mühendislik Dekorasyon İnşaat Taahhüt Gıda Turizm Tekstil Güzellik Merkezi Kuyumculuk İmalat Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi-Şahika İlerisoy	Antalya 7 İcra Müdürlüğü 2016/6725 E.	Örnek 7 İlamsız Genel Faktoring Sözleşmesi	101.288,65	Güncel işlemler devam etmektedir. Haciz ve bankalara 89/1 gönderim daha önceden gönderilmiştir.
			Toplam	**27.141.774,18**	

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar Ve Yapılan Takipleri

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı(TL)	Gelinen aşama

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli / İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Tic. Sicil: 134431 Boğaziçi Kur. VD. 801019...
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 3... 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

Bisan Bisiklet Moped A.Ş.	Şeker Faktoring A.Ş.	Muğla İcra Hukuk Mahkemesi	Kıymet Takdirine İtiraz	1.340.886,57	Dava derdest durumdadır.
Gençlik İnşaat	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 12. Asliye Ticaret Mahkemesi	Menfi Tespit Davası	313.000,00	Dava derdest durumdadır.
Karaca Traktör	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi	Menfi Tespit Davası	255.967,00	Dava derdest durumdadır.
Özcan Sümer	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul Anadolu 8.Ticaret Mahkemesi 2015/854	Menfi Tespit Davası	255.000,00	Dava derdest durumdadır.
Müflis Rodi Giyim San.Tic.A.Ş.	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 8.Ticaret Mahkemesi 2016/952	İtirazın İptali Davası	118.737,14	Cari hesabında 118.737.14-TL alacaklı göründüğü iddiası ile icra takibi yapan firma aleyhine itirazımız üzerine davacı taraf, itirazın iptali davası açmıştır. Mahkeme yetkisizlik kararı vermiş ve davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli kararın yazılması beklenmektedir. Dava kesinleşmemiştir.
Kral Tekstil Boya Turizmderi Madencilik İnş.San.Ve Tic. A.Ş	Şeker Faktoring A.Ş.	Gaziantep 2.Hukuk Mahkemesi 2015/13 E.	Yetki İtirazı	105.400,00	Dava aleyhe neticelenmiştir. İcra takip işlemleri devam etmektedir.
H.B.Dekorasyon Mimarlık İnşaat Mobilya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi	Şeker Faktoring A.Ş.	İzmir 2.Ticaret Mahkemesi 2016/1091	İstirdat Davası	100.000,00	Dava konusu faktoring müşterisi Urlay inşaat taah.san.ve tic.ltd.şti. tarafından şirketimize verilen çektir. Çek bedeli banka nezdinde tahsil edilmiştir. Dava devam etmektedir.
Ermiş Et Ve Besicilik Gıda Otomotiv Mak.İnş. San.Ve Tic.Ltd.Şti.	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 15.Ticaret Mahkemesi 2017/259	Menfi Tespit Davası	75.000,00	Müşteri firma Adonis Lojistik taşıma hizmetleri ticaret limited şirketi tarafından verilen çek için menfi tespit davası açılmıştır. Davacı çekte ara cirantadır. Çekin çalındığı iddiası ile iş bu davayı açmıştır. Davaya cevap dilekçesi sunuldu. Duruşma günü beklenmektedir.
Kahraman Tarım Ürünleri A.Ş/Emir İthalat	Şeker Faktoring A.Ş.	Gaziantep Asliye Tic.Mahkemesi 2012/618 E.	Menfi Tespit Davası	64.821,00	Dosya karar düzeltme aşamasındadır. Karar Şirket lehine

					kesinleşmiş, bağlantılı dosyadan dolayı yapılan tahsilat şirket hesabına aktarılmıştır.
Hancıoğlu Turizm Ticaret İnş. Ve Gıda San . Ltd.Şti.	Şeker Faktoring A.Ş.	Alanya 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 2012/640 E.	Menfi Tespit Davası	48.000,00	29/06/2016 tarihinde kararı çıktı. Temyiz edildi. Dosya Yargıdaydadır. Temyiz sonucu beklenmektedir.
Barankaya İnş.Hafr.Taah.Mad.Gıda San.Tic.A.Ş.	Şeker Faktoring A.Ş.	Karşıyaka Asliye Ticaret Mahkemesi 2015/483	Menfi Tespit Davası	44.543,00	Faktoring müşterisi Aslanyol inşaat tarafından fakt.işlemine konu edilen çek için 3.kişi tarafından açılmıştır. Dava devam etmektedir.
Nks Temizlik Gıda Yemek Bilgi İş.Tur.Taş.Ve Özel Sağ.Hiz.Ltd.Şti.	Şeker Faktoring A.Ş.	Antalya 2.Ticaret Mahkemesi 2014/15	İstirdat Davası	30.000,00	Davaya konu çek faktoring müşterisi Demyıl turizm tarafından şirketimize verilen çektir. Çek bedeli tahsil edilmiştir. Davada mahkeme, şirketimiz yönünden , dosyayı red etmiştir. Karar temyiz aşamasındadır.
Seda Çay	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 13.İş Mahkemesi 2013/480	İşçilik Alacakları	27.695,89	Dava görülen duruşma neticesinde, kısmen kabul edilerek kıdem tazminatı ve yıllık izin ücreti alacağı ödenmesine karar verildi. Karar temyiz edildi. Dosya yargıtaydadır.
Mevlüt Koç (Serap Yapı Firması)	Şeker Faktoring A.Ş.	Antalya 9 Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/185 Esas	İstirdat Davası	21.000,00	Borç ödenmiş, ancak dosya borçlusu tarafından aleyhe dava açmıştır. Dava karara çıkmış ve talep red edilmiştir.
Denizli Nur Kargo Taşımacılık San.Tic.Ltd.Şti.	Şeker Faktoring A.Ş.	Denizli Asliye Ticaret Mahkemesi	Menfi Tespit Davası	20.000,00	Dava lehimize neticelenmiş olup reddine karar verildi. Ancak karşı tarafın temyizi neticesinde dosya yargıtayda bulunmaktadır. Alacak tahsil olundu
Uğur Karaol	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 2.Tüketici Mahkemesi 2013/1093	İstirdat Davası	18.265,00	Arka bahçe firmasından olan alacaklara istinaden şirkete verilen senetlerinden 5 tanesinde keşidecidir. Banka nezdinde

ŞEKER FAKTORING A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe / Şişli / İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434631 Boğaziçi Kur. VD. 8010121040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

					ödediği senet bedellerinin iadesi için dava açtı. Davanın husumet yokluğundan reddine karar verildi. Davacı taraf mahkeme kararını temyiz etti. Onama geldi. Yerel mahkeme davanın reddine karar verdi. Davacı taraf temyiz etti. Dava temyiz aşamasındadır.
Dalsan Liman İnşaatı San.Tic.Ltd.Şti.	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 9.Ticaret Mahkemesi 2015/544	İstirdat Davası	13.012,13	Firma ihtarnamede belirtilen 3 günlük süre içerisinde borcunu ödediğinden bahisle, takip dosyasına ödediği, harç, vekalet ücreti ve icra masraflarının, işleyecek ticari avans faizi ile birlikte geri iadesi için dava açmıştır. Dava devam etmektedir.
Zehra Ümit Gürsu	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 4.Tüketici Mahkemesi 2013/1076	İstirdat Davası	12.850,00	Arka bahçe senetlerinden 5 tanesinde keşidecidir. Banka nezdinde ödediği senet bedellerinin iadesi için dava açtı. Mahkeme davanın kabulüne karar verdi. Mahkeme kararına istinaf yolu ile itiraz edildi.
Sinem Eda Tifi	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 12.İş Mahkemesi 2014/285	İşçilik Alacakları	10.000,00	Dava işe başlatmama tazminatı, prim alacağı, haksız fesih tazminatı alacağı için açıldı. Dava devam etmektedir.
Sinem Eda Tifi	Şeker Faktoring A.Ş.	İstanbul 16.İş Mahkemesi 2014/225	İşçilik Alacakları	9.474,93	Davacı alacaklı olduğu iddiası ile dava açmıştır. Mahkeme davanın kabulüne karar vermiştir. Gerekçeli kararın tebliği beklenmektedir.
			Toplam	**2.883.652,66**	

13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Yoktur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe-Şişli İstanbul Tel: 0212 292 2 A 10
Ticaret Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8090101040
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 809 008 4285

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Ödenmiş Sermaye : 50.000.000-TL

21.07.2016 günü yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'den, 5.000.000 TL'si "olağanüstü yedekler" hesabındaki bakiyenin mevzuatça dağıtılmasına izin verilen kısmından, 25.000.000 TL'si ise nakit olarak artırılarak, 50.000.000 TL'ye çıkarılmış, sermaye artırımı önceki sermayedeki hisse oranları korunacak şekilde yapılmıştır. Sermaye artırımı 1 Ağustos 2016 tarihinde tescil edilmiştir.

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

TTK'nun 419'uncu maddesine göre hazırlanan Şeker Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurul Çalışma Usul ve Esasları Hakkında İç Yönerge 28.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurul'da kabul edilerek İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğünce 11.04.2013 tarihinde tescil edilmiş, 17.04.2013 tarih ve 8302 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunmuştur. Genel Kurul İç Yönergesi Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır.

21.07.2016 günü yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'den, 5.000.000 TL'si "olağanüstü yedekler" hesabındaki bakiyenin mevzuatça dağıtılmasına izin verilen kısmından, 25.000.000 TL'si ise nakit olarak artırılarak, 50.000.000 TL'ye çıkarılmış, sermaye artırımı önceki sermayedeki hisse oranları korunacak şekilde yapılmıştır. Sermaye artırımı 1 Ağustos 2016 tarihinde tescil, 5 Ağustos 2016 tarih ve 9131 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirketin Genel Kurul Çalışma Usul ve Esasları Hakkında İç Yönergesi ile Şirketin Esas Sözleşmesi Şirketin internet sitesi olan www.sekerfactoring.com'da yayınlanmış olup, ayrıca Şirketin Esas Sözleşmesi 21.01.2016 tarihinde www.kap.gov.tr adresinde de yayınlanmıştır. Şirket'in Esas Sözleşmesi iş bu İhraççı Bilgi Dökümanı'nda Ek-1 ve Genel Kurul Çalışma Usul ve Esasları Hakkında İç Yönerge ise Ek-2'de verilmiştir.

14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirketin esas sözleşmenin 3.maddesi Amaç ve Konusu kısmını düzenlemekte olup, Şirket yürürlükteki mevzuatlar uyarınca faktoring hizmeti faaliyetlerinde bulunmaktır.

14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

Sermayeyi temsil eden paylar herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı bilgi dökümanında sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Finansal Kurumlar Birliği (FKB) tarafından yayınlanan sektör verileri kullanılarak hazırlanmıştır. Şeker Faktoring, bildiği veya ilgili üçüncü şahısların yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat
Esentepe Şişli / İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 35 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4285

- Finansak Kurumlar Birliği: www.fkb.org.tr
- TBB Risk Merkezi: www.riskmerkezi.org
- Şeker Faktoring A.Ş. 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu (http://www.sekerfactoring.com/2016Denetim%20Raporu.pdf)
- Şeker Faktoring A.Ş. 31 Aralık 2015 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu (http://www.sekerfactoring.com/DenetimRaporu_2015.pdf)

17. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler **Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity Kat:7 Esentepe / Şişli / İstanbul** adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (**www.sekerfactoring.com**) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.gov.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme. vb.)

2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

18. EKLER

1-Esas Sözleşme

2- Genel Kurul Çalışma Usul ve Esasları Hakkında İç Yönerge

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Ticaret Sicil: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801 008 4385
www.sekerfactoring.com

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
ESAS SÖZLEŞMESİ[1]

KURULUŞ
Madde 1:
Aşağıda adları, kanuni ikametgâhları ve uyrukları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu'nun Anonim Şirketlerin ani kuruluş esaslarına göre bir anonim şirket kurulmuştur. Şirketin kurucuları şunlardır:

Adı – Ünvanı	Grubu	Uyruğu	Adresi
1-ŞEKERBANK T.A.Ş.	A	T.C.	Atatürk Bulvarı No:171 Kavaklıdere ANKARA
2-ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	B	T.C	İstiklal Cad. No:247-249 Kartal Sok. Beyoğlu/İSTANBUL
3-ŞEKERBANK T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	B	T.C.	Ziya Gökalp Cad. No:3 Kat:6 Kızılay/ ANKARA
4-PANKO BİRLİK MENSUPLARI VAKFI	B	T.C.	Mithat Paşa Cad. No:19 Yenişehir ANKARA
5-Hasan Basri GÖKTAN	C	T.C.	Atatürk Bulvarı No:171 Kavaklıdere ANKARA
6-Kamil ÖZDEMİR	C	T.C.	Atatürk Bulvarı No:171 Kavaklıdere ANKARA

ŞİRKETİN ÜNVANI
Madde 2 :
Şirketin ticaret ünvanı ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ'dir. Bu ünvan esas sözleşmenin aşağıdaki maddelerinde şirket olarak anılmıştır. Şirketin işletme adı ŞEKER FACTORİNG'dir.

AMAÇ VE KONUSU
Madde 3:
Şirket, her türlü yurtiçi ve yurtdışı ticari muameleye yönelik 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile faaliyetlerini düzenleyen ilgili diğer mevzuatlara aykırı olmamak üzere, faktoring hizmeti vermek amacı ile kurulmuştur. Şirket, maksat ve mevzuunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için aşağıdaki faaliyetlerde bulunur.

A- Yurtiçi ticari işlemlerle, ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili her çeşit faturalı alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi veya başkalarına temliki işlemlerinin uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerindeki teamüle uygun vadeli alacakların alımı-satımı, temellük edilmesi veya başkalarına temliki işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapmak.

B- Alacaklarını şirkete temlik eden firmaların muhasebe işlerini görmek ve bu amaca yönelik gerekli servisler kurmak.

C- Şirkete temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturmak

D- Şirket müşterilerinin yurtiçi ve yurtdışı alıcıları hakkında danışmanlık hizmetleri vermek ve istihbarat yapmak.

E- Benzer iş kolunda çalışan yabancı kuruluşlar ile muhabirlik ilişkisine girmek, bu iş kolundaki yurtiçi ve uluslararası birlik ve derneklere üye olmak.

[1] İş bu Esas Sözleşmenin 6. maddesi 21.07.2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda değişmiş olup, ilgili Genel Kurul Kararı 01.08.2016 tarihinde tescil, 05.08.2016 tarih ve 9131 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 02 12 202 24 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8090404040
www.sekerfactoring.com

F- Şirket maksat ve mevzuunun gerçekleştirilmesi için, kurulacak organizasyon servislerinde çalıştırılacak elemanları yurtiçinde ve yurtdışında yetiştirmek, bu amaçla kurslar, seminerler ve eğitim programları düzenlemek, Türkiye'de kurulmuş vakıflara bağışta bulunmak.

G- Şirket maksat ve mevzuu ile ilgili olarak yurtiçinde ve yurtdışında her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, ihtiyaç fazlasını tamamen veya kısmen satmak, finansal kiralama olmaması kaydıyla kiraya vermek veya kiralamak, bu amaçlarla gereken ithalatı yapmak.

H- Kurulmuş şirket ve müesseselere iştirak etmek, kurulacak şirketlere ortak olmak.

I- Şirketin maksat ve mevzuuna ilişkin olarak her çeşit sözleşmeleri yapmak, bu amaçla özel kuruluşlar veya resmi makam ve mercilerle temasa geçmek, gereken anlaşma ve sözleşmeleri akdetmek.

J- Her çeşit taşınır ve taşınmazlar (her türlü kara, deniz ve hava araçları -gemi, uçak gibi- dahil) üzerinde ayni haklar tesis etmek, rehin, ticari işletme rehni ve ipotek almak, şirket ve üçüncü kişiler için ipotek fek etmek, şirketin mevzuu ile ilgili olarak üçüncü kişiler lehine yasal mevzuata ve sınırlamalara uygun olarak kefalet veya garanti vermek, her çeşit borçlandırıcı ve tasarrufi işlemleri yapmak.

K- Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerinin izin vermiş olduğu her türlü borçlanma araçlarını her çeşidi ile tahviller, finansman bonoları, varlığa dayalı senetler, iskonto esası üzerine düzenlenenler de dahil diğer borçlanma senetleri, alma ve değiştirme hakkına haiz senetler ile her çeşit menkul kıymetlerin ihracını yapmak.

L- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında kurulan Birlik'e üye olmak, üyeliğin gerektirdiği her türlü iş ve işlemleri yapmak, Birlik yönetimine üye ve görevli tayin etmek, Birlik nezdinde kurulan Fatura Merkezi, Kredi Kayıt Bürosu, Merkezi Kayıt Kuruluşu, Risk Merkezi gibi yerlere gereken her türlü bilgiyi vermek, ilgili kurum ve kuruluşlara üye olmak, üyeliğin gerektirdiği her türlü iş ve işlemi yapmak.

M- Şirketin maksat ve mevzuuna ilişkin olarak yurtiçinde ve yurtdışında, Şirketin bağımlı bir parçasını oluşturacak ve faaliyetlerinin tamamını veya bir kısmını kendi başına yapabilecek şube açabilir, alabilir, devir edebilir, şubelerini kapatabilir.

N- Yukarıda belirtilenlerden başka, ileride şirket için faydalı ve gerekli görülecek işlere ve işlemlere girişilmek istendiği takdirde, konunun yönetim kurulu tarafından genel kurula sunulması ve genel kurulun bu konuda karar vermesi gereklidir. Esas sözleşmenin değiştirilmesi niteliğinde olan işler için 6361 sayılı Kanunun ve ilgili alt düzenlemelerinin esas sözleşme değişikliklerine ilişkin hükümlerinin uygulanmasını müteakip T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alınacaktır. Sermaye Piyasası Kanunu kapsamına dahil olunması halinde ise Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gereken izin ve onay alınır. Şirket esas sözleşmesi, şirketin resmi internet sitesinde güncel olarak yayınlanır.

ŞİRKETİN MERKEZİ VE ŞUBELERİ

Madde 4:

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi; Büyükdere Cad. No:171 Metrocity İş Merkezi A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na değişiklik tarihinden itibaren on beş iş günü içerisinde bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilen adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan izin almak şartıyla, Türkiye'nin her yerinde ve yabancı ülkelerde şube açabilir. Şirket, her ne ad altında olursa olsun şube dışında teşkilatlanmaya gidemez ve acentelik veremez.

Şubeler kuruldukları yerin Ticaret Siciline tescil ettirilir, tescilde bağlı olduğu merkeze ait bilgiler ve siciline atıfta bulunulur.

ŞİRKETİN SÜRESİ

Madde 5:

Şirketin süresi esas sözleşmenin ticaret siciline tescil ve ilan edildiği tarihten itibaren süresiz olarak kurulmuştur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8[illegible]
www.sekerfactoring.com

ŞİRKETİN SERMAYESİ

Madde 6:

Şirketin sermayesi 50.000.000-TL (Elli Milyon Türk Lirası)'dır. Bu sermaye her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) kıymetinde 50.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Hisseler A, B, C grubundan oluşmakta olup, Şekerbank Türk Anonim Şirketi A grubu % 40,0000 hisseye, Şekerbank Türk Anonim Şirketi B grubu % 49,9999533 hisseye, Şekerbank TAŞ C grubu % 9,99998 hisseye, Şeker Finansal Kiralama A.Ş. B grubu % 0,00002 hisseye, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B grubu % 0,00002 hisseye, Şekerbank TAŞ Personeli Mun.Sos.Güv.ve Yard.San.Vak. B grubu % 0,00002 hisseye, Ali Güray Demir B grubu % 0,0000067 hisseye sahiptirler. Sermaye artırımı sonrası hisse dağıtımı aşağıdaki gibi olmuştur:

Hissedarların

Adı Soyadı Ünvanı: Şekerbank TAŞ
Grubu : A
Pay Sayısı : 20.000.000,00
Pay Tutarı : 20.000.000,00 TL
Pay Oranı % : 40,0000

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ
Grubu : B
Pay Sayısı : 24.999.976,65
Pay Tutarı : 24.999.976,65 TL
Pay Oranı % : 49,9999533

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ
Grubu : C
Pay Sayısı : 4.999.990,00
Pay Tutarı : 4.999.990,00 TL
Pay Oranı % : 9,99998

Adı Soyadı Ünvanı : Şeker Finansal Kiralama A.Ş.
Grubu : B
Pay Sayısı : 10,00
Pay Tutarı : 10,00 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Grubu : B
Pay Sayısı : 10,00
Pay Tutarı : 10,00 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Şekerbank TAŞ Personeli Mun. Sos. Güv. ve Yard. San. Vak.
Grubu : B
Pay Sayısı : 10,00
Pay Tutarı : 10,00 TL
Pay Oranı % : 0,00002

Adı Soyadı Ünvanı : Ali Güray Demir-(TCKN:16018748926)
Grubu : B
Pay Sayısı : 3,35
Pay Tutarı : 3,35 TL
Pay Oranı % : 0,0000067

Önceki sermaye tutarı olan 20.000.000.-TL'nin (Yirmi Milyon TL) tamamı nakden ödenmiştir. Bu defa arttırılan 30.000.000.-TL (Otuz Milyon TL)'nin 5.000.000.-TL'si Olağanüstü Yedeklerden, 25.000.000.-TL'si nakit olarak karşılanmıştır. Olağanüstü Yedeklerden karşılanan 5.000.000.-TL sermaye artırımının detayları aşağıdaki yıllara ait dönem karlarından kalan ve mevzuatın izin verdiği bakiyelerden karşılanarak artırılacaktır. Buna göre 5.000.000.-TL;

- 2013 yılı karından 80.189,91 TL,
- 2014 yılı karından 4.211.057,79 TL,
- 2015 yılı karından 708.752,30 TL,

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 282 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8[illegible]1040
www.sekerfactoring.com

kullanılarak karşılanmış olacaktır. 2015 yılı karından sermaye artırımında kullanılabilir durumda olan 1.516.870,85 TL'lik kalan bakiye, Olağanüstü Yedekler hesabında bırakılmıştır. Artırılan nakdi sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak tamamen taahhüt edilmiş ve tescil tarihinden önce ödenmiştir.

Önceki sermayenin ödendiği ve "Olağanüstü Yedekler" hesabının içeriği, bankalarda bağımsız denetim yapmaya yetkili kuruluş olan Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. adına bağımsız denetçi olan, İstanbul SMMM Odasına 18701 Oda Sicil Numarası ile kayıtlı SMMM Orhan AKOVA tarafından hazırlanan ve 15.06.2016 tarihinde düzenlenen raporlar ile tespit edilmiştir.

HİSSE SENETLERİ

Madde 7:

Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Hisse senetleri nakit karşılığı çıkarılır. Hisse senetlerinin devri Türk Ticaret Kanunu 490. ve 499. maddeleri hükümlerine, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 11. maddesi hükümlerine ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir. Şirket yönetim kurulu birden fazla payı temsil etmek üzere çeşitli küpürler halinde hisse senedi çıkarabilir, çıkarılmış küpürleri bölebilir.

6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 11. maddesi hükümlerine uygun olmayan pay devirleri ve edinimleri, Şirket pay defterine işlenmez.

Şirket kendi hisselerini rehin alamaz, ivazlı iktisab edemez, TTK 382. madde hükümleri saklıdır. İvazsız iktisablarda TTK'nın 383. 384. 385. ve 386. maddelerinin hükümleri uygulanır. Ancak şirketin ödenmiş sermayesi hiçbir şartta 6361 sayılı Kanun'da belirtilen asgari sermayenin altına inemez, TTK 381.madde hükmü saklıdır.

Hissedar sayısını beşten aza indiren hisse devirleri ve edinimleri batıldır. Bu tür devir ve edinimler Şirket pay defterine işlenmez.

SERMAYENİN ARTTIRILIP AZALTILMASI

Madde 8:

Şirketin sermayesi, genel kurul kararı ile Türk Ticaret Kanunu ve yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde arttırılabilir veya azaltılabilir. Bu sebeple yapılacak esas sözleşme değişikliği için 6361 sayılı Kanunun ve ilgili alt düzenlemelerinin esas sözleşme değişikliklerine ilişkin hükümlerinin uygulanmasını müteakip T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın izni alınır. Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olunan hallerde, mevzuatın gerektirdiği durumlarda Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin alınır. Sermayenin artırılma ve azaltılma kararları Şirket internet sitesinde usulüne uygun olarak duyurulur.

Yabancı sermayeyi teşvik kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt dışından yabancı ortak ve yabancı sermaye getirebilir ve arttırılan sermayeye isabet eden hisse senetleri ihraç edilebilir.

GENEL KURUL

Madde 9:

Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Olağan genel kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Genel kurul toplantılarında, her pay sahibinin oy hakkı, sahip olduğu payların itibari değerleri toplamının, şirket sermayesinin itibari değerinin toplamına oranlanmasıyla hesaplanır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir.

Genel Kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı başkanlık eder. Başkanın bulunmadığı zamanlarda bu vazifeyi başkan vekili ifa eder. Başkan vekili de yoksa başkanlık edecek zat yönetim kurulu tarafından seçilir.

Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanununun 409. maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır.

Olağan ve olağanüstü genel kurulların yapılmasına ait usul ve esaslar, şirket yönetim kurulunca hazırlanan ve genel kurulca onaylanan şirket iç yönergesine göre yapılır.

TOPLANTI VE KARAR VERME YETER SAYISI

Madde 10:

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki nisaplar Türk Ticaret Kanunu ve Şirket İç Yönergesinde belirtilen hükümlere tabidir. Şirket İç Yönergesi ve ihtiyaç halinde değişiklikleri Yönetim Kurulu

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 8010191840
www.sekerfactoring.com

tarafından hazırlanır ve Genel Kurulun onayıyla yürürlüğe girer. İç yönergenin tescil ve ilan edilmesi zorunludur.

Genel Kurul toplantıları elektronik ortamda yapılabilir ve kararlar alınabilir. Bunun için Şirket Yönetim Kurulunun karar alması ve usulune uygun ilan etmesi gereklidir. Elektronik genel kurulların toplanması ve karar alması 28/8/2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" hükümlerine tabidir. Anılan Yönetmelikte hüküm bulunmayan hallerde 28/11/2012 tarih ve 28481 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" hükümleri kıyasen uygulanır.

Genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

TOPLANTI YERİ
Madde 11:
Genel Kurullar, şirketin merkezinde veya yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde toplanır.

TOPLANTIDA BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNMASI
Madde12:
Gerek olağan, gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisi hazır bulunur ve toplantı tutanaklarını Toplantı Başkanlığı ile birlikte imza eder. Temsilcinin ve toplantı başkanlığının imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçersizdir. Toplantı tutanağı TTK 422. maddesi esaslarını içerir şekilde hazırlanır, ticaret sicile noter onaylı bir nüshası verilir, tescil ve ilana tabi kararlar tescil ve ilan ettirilir. Ayrıca tutanak hemen şirket internet sitesine konulur.

TEMSİLCİ TAYİNİ VE OY HAKKI
Madde 13:
Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların ve vekillerinin her hisse için bir oy hakkı vardır. Genel Kurul Toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya dışarıdan tayin ettikleri bir vekil vasıtası ile temsil edilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler.

İLANLAR
Madde 14:
Şirkete ait ilanlar, TTK 35. maddesinin 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak koşulu ile aşağıdaki şekillerden birisi veya birkaçı ile birlikte yapılır.

Şirkete ait genel kurullar çağrılı veya çağrısız usulde yapılır. Genel kurulun toplantıya çağrı usulüne şirket yönetim kurulu karar verir ve çağrılar şirket iç yönergesinde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılır. Yönetim kurulu gerek görmesi halinde ilanları ayrıca, şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazetede en az onbeş gün önce ilan ederek yapabilir.

Çağrı usulü ile ilanlar, şirket iç yönergesinde belirtilen şekilde, TTK 414. maddesi hükümlerine göre, çağrısız usulde ise, şirket iç yönergesinde belirtilen şekilde, TTK 416. maddesi hükümlerine göre yapılır.

Her halukarda, genel kurulun toplantıya çağrılmasına ilişkin ilanlar, TTK 414. maddesi gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta önce yapılması mecburidir.

Sermayenin azaltılmasına ve şirketin sona ermesine ait ilanlar sırasıyla TTK 412. 532. ve 541. maddelerinin hükümleri ile uygulanır.

Azlık hakları ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtildiği üzere mahkeme kararı ile yapılan ilanlarda, şirket iç yönergesi hükümleri uygulanır.

Elektronik ortamda genel kurul yapılmasına karar verilmesi halinde ilan elektronik genel kurul sisteminde de yapılır.

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ
Madde 15:
Şirketin işleri ve yönetimi, genel kurul tarafından seçilen aralarında şirket Genel Müdürü'nün olduğu en az 3 en çok 7 üyeden teşkil olunan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür'ün bulunmadığı hallerde vekili, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10
Ticaret Sicil No: 434431 Boğaziçi Kur. VD. 9[illegible]91040
www.sekerfaktoring.com

bir başkan ve bir başkan vekili ile lüzumu halinde bir murahhas üye seçer. Yönetim kurulunun görev süresi üç yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin tekrar seçilmeleri mümkündür. Yönetim kurulu üyeliklerinden herhangi birinden boşalma olduğu takdirde, yönetim kurulu, boşalan üyeliğin süresini tamamlamak ve yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere, kanuni şartlara haiz yeni bir üye seçer. Genel kurul gerekli gördüğü takdirde yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim kurulu üyeleri pay sahibi olmak zorunda değildir.

ŞİRKETİN YÖNETİMİ, TEMSİL ve İLZAMI

Madde 16:

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket adına düzenlenecek tüm belgelerin ve imzalanacak olan sözleşmelerin geçerli olabilmesi ve şirketi ilzam edebilmesi için, bunların şirket ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Bu hususta gerekli düzenlemeler yapmaya TTK 370. maddesi uyarınca yönetim kurulu yetkilidir.

TTK 372. maddesi gereğince, Şirket adına düzenlenecek belgelerde şirketin merkezi, sicile kayıtlı olduğu yer ve sicil numarası gösterilir.

YÖNETİM KURULU GÖREV VE YETKİLERİ

Madde 17:

Yönetim Kurulu şirketin esas sözleşmesinin üçüncü maddesinde belirtilen amaç ve konusu kapsamına giren her türlü iş ve işlemleri, şirket adına yapmak ve şirket ünvanını kullanmak yetkisine sahiptir. Şirket içi yönetmeliklerin ve şirket adına imza koyacak kişilerin tespiti, temsil yetkisi verilen kişilerin temsil şeklini ve temsil yetkisinde sınırlandırma yapılmasını, bankalar ve diğer kredi kurumlarından sağlanacak kredilere karşı her türlü teminatın gösterilmesi, ortaklıklar kurulması, kuruluşlara iştirak edilmesi ve bunlardan ayrılması, tasfiye yoluna gidilmesi, şirket adına gayrimenkul alınması, kiraya verilmesi, satılması ve üzerine inşaat yapılması kararları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerinin izin vermiş olduğu her türlü borçlanma araçlarını her çeşidi ile tahviller, finansman bonoları, varlığa dayalı senetler, iskonto esası üzerine düzenlenenler de dahil diğer borçlanma senetleri, alma ve değiştirme hakkına haiz senetler ile her çeşit menkul kıymetlerin ihracını yapmak kararları, Yönetim Kurulu yetkileri içerisindedir. Borçlanma senetleri ile her çeşit menkul kıymet ihracına ilişkin düzenleme ve sınırlama içeren TTK 504. 505. ve 506. maddeleri hükümleri uygulamada gözetilir.

Şirket Genel Müdürünün Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 13. maddesi hükümlerinde belirtilen nitelikleri taşıması ve ayrıca yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının aynı kanunda genel müdür için aranan mesleki tecrübe şartlarını taşımaları zorunludur.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE ÜYELERİN ÜCRETLERİ

Madde 18:

Yönetim kurulu, şirket işleri gerektirdikçe toplanır. Ancak yönetim kurulunun ayda en az bir defa toplanması zorunludur. Bu hususta TTK 390. maddesi hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu üyelerine, genel kurulca kararlaştırılacak aylık ücret verilir.

GENEL MÜDÜR VE GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI

Madde 19:

Yönetim Kurulu, şirketin teknik ve idari işlerini yürütmek üzere kendi üyeleri arasından veya dışarıdan birisini Genel Müdür tayin eder. Genel Müdür'ün, bulunmadığı hallerde vekilinin ve Genel Müdür Yardımcıları'nın 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile BDDK yönetmelikleri ve ilgili diğer mevzuat tarafından belirlenen niteliklere sahip olmaları gereklidir. Genel Müdür, Yönetim Kurulu tarafından verilen ve mevzuatta belirtilen tüm görev ve yetkilere sahiptir.

DENETÇİLER

Madde 20: *(Mülga: 28.03.2013 tarihli Genel Kurul kararı ile esas sözleşme metninden çıkarılmıştır.)*

HESAP DÖNEMİ

Madde 21:

Şirketin hesap ayı dönemi Ocak ayının birinci gününden başlayarak Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Birinci hesap yılı şirketin kesin olarak kurulduğu tarihten başlar ve aynı yılın aralık ayının sonuncu günü sona erer. Şirket tutacağı defterlerde, bilanço ve kayıt düzenlerinde TTK nın ilgili maddeleri ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 14. maddesi hükümleri ve bu maddeye dayanılarak çıkarılan yönetmelikler ve mevzuat hükümleri uygulanır.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Levent - Şişli - İstanbul Tel: 0212 282 7 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD 80[illegible]
www.sekerfactoring.com

T.C. GÜMRÜK VE TİCARET BAKANLIĞI İLE BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMUNA GÖNDERİLECEK BELGELER

Madde 22:

Şirketin bilançoları ile kar ve zarar cetvellerinin bir örneği; şirket genel kurulunun toplandığı tarihten itibaren bir ay içerisinde, yönetim kurulu faaliyet raporu ile birlikte Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuatlarda öngörülmesi halinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, Sermaye Piyasası Kurulu, Kamuyu Aydınlatma Platformu, T.C. Merkez Bankası, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği, T.C. Maliye Bakanlığı, T.C. Hazine Müsteşarlığı gibi kurum ve kuruluşlara gönderilir veya genel kurul toplantısında hazır bulunan ilgili T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlık temsilcisine verilir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen esaslar ve örneğe uygun olarak, mart, haziran, eylül ve aralık ay sonları itibari ile düzenlenecek üç aylık hesap özetleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nca gerekli görülecek bilgi ve belgeleri, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nca belirlenen süreler içerisinde, usul ve esaslarına uygun bir şekilde gönderir.

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

Madde 23:

Şirketin bir hesap dönemi içinde elde ettiği gelirlerden her türlü gider, karşılıklar, masraflar ve vergiler çıktıktan sonra kalan miktar yıllık safi kardır. Şirketin mali tabloları, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yürürlüğe konulan diğer düzenlemelerle belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanır.

a) Safi karın % 5'i genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

b) Kalandan pay sahiplerine ödenmiş sermaye üzerinden % 5 oranında birinci temettü ayrılır.

c) Bakiye karın kısmen veya tamamen pay sahiplerine dağıtılmasıyla, Yönetim Kuruluna temettü ödenmesi veya fevkalade yedek akçeye aktarılmasına Genel Kurul yetkilidir.

d) Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca safi kardan 519. maddenin birinci fıkrasında yazılı kanuni yedek akçe ve pay sahipleri için % 5 kar payı ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın yüzde onu ikinci yedek akçe olarak genel kanuni yedek akçeye eklenir.

YEDEK AKÇELER

Madde 24:

Şirket tarafından ayrılan yedek akçe hakkında TTK 519, 520 ve 521 nolu maddeleri hükümleri uygulanır.

YASAL HÜKÜMLER

Madde 25:

İş bu esas sözleşmede bulunmayan hususlar hakkında TTK ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Geçici Madde 1: *(Mülga: 28.03.2013 tarihli Genel Kurul kararı ile esas sözleşme metninden çıkarılmıştır.)*

Geçici Madde 2: *(Mülga: 28.03.2013 tarihli Genel Kurul kararı ile esas sözleşme metninden çıkarılmıştır.)*

Geçici Madde 3: *(Mülga: 28.03.2013 tarihli Genel Kurul kararı ile esas sözleşme metninden çıkarılmıştır.)*

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe-Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 00
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD. 801019[illegible]
www.sekerfactoring.com

Şeker Factoring

EK 2:

ŞEKER FAKTORING A.Ş.

GENEL KURUL ÇALIŞMA USUL VE ESASLARI HAKKINDA İÇ YÖNERGE

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç ve Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve Kapsam

MADDE 1 – (1) Bu İç Yönergenin amacı; Şeker Faktoring Anonim Şirketi (Şirket) Genel Kurul toplantılarının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na, ilgili mevzuata ve şirket esas sözleşmesine uygun olarak yapılmasının sağlanması, şirketin genel kurul çalışmalarının esas ve usullerine ilişkin kurallarının belirlenmesidir.

(2) Bu İç Yönerge; şirket olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında uygulanacak usul ve esasları kapsar.

Dayanak

MADDE 2 – Bu İç Yönerge 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na,"Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve şirket esas sözleşmesinin 9. maddesine dayanılarak hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3 – Bu İç Yönergenin uygulanmasında;

a) Bakanlık: Gümrük ve Ticaret Bakanlığını,

b) Bakanlık Temsilcisi: Şirketlerin genel kurul toplantılarına katılmak üzere görevlendirilen memuru,

c) Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS): Genel kurullara elektronik ortamda katılmayı teminen 06/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13. maddesi uyarınca payları Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından kayden izlenen borsaya kote şirketler için Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak elektronik platformu ve diğer şirketlerin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca kuracakları veya destek hizmeti alabilecekleri bilişim sistemini,

ç) Elektronik Ortamda Katılma: Anonim şirket genel kurul toplantılarına Elektronik Genel Kurul Sisteminden katılmayı, görüş açıklamayı, öneride bulunmayı ve oy kullanmayı,

d) İç yönerge: Şirketlerin genel kurul çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren düzenlemeyi,

e) TTK: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,

f) Mahkeme: Şirketin merkezinin bulunduğu Asliye Ticaret Mahkemesini,

g) Şirket: Şeker Faktoring A.Ş.'yi,

ğ) BDDK: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nu

h) Kurul: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nu

ı) Birleşim : Genel kurulun bir günlük toplantısını,

i) Oturum: Her birleşimin dinlenme, yemek arası ve benzeri nedenlerle kesilen bölümlerinden her birini,

j) Toplantı: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını,

k) Toplantı başkanlığı: TTK'nın 419 uncu maddesinin birinci fıkrasına uygun olarak genel kurul tarafından toplantıyı yönetmek üzere seçilen toplantı başkanından, gereğinde genel kurulca seçilen toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan kurulu,

ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Genel Kurulun Çalışma Usul ve Esasları

Uyulacak hükümler

MADDE 4 – (1) Toplantı, TTK'nın, ilgili mevzuatın ve esas sözleşmenin genel kurula ilişkin hükümlerine uygun olarak yapılır.

Genel kurulun devredilemez görev ve yetkileri

MADDE 5 – (1) Genel kurul aşağıda belirtilen görev ve yetkilerini bir başka organ veya kişilere devredemez:

a) Esas sözleşmenin değiştirilmesi.

b) Yönetim kurulu üyelerinin seçimi, görevden alınması ile ücret, huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi ve ibraları hakkında karar verilmesi.

c) Kanunda öngörülen istisnalar dışında denetçinin seçimi.

ç) Finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporuna, yıllık kâr üzerinde tasarrufa, kâr payları ile kazanç paylarının belirlenmesine, yedek akçenin sermayeye veya dağıtılacak kâra katılması dâhil, kullanılmasına dair kararların alınması.

d) Kanunda öngörülen istisnalar dışında şirketin sona ermesine ve tasfiyeden dönülmesine karar verilmesi.

e) Önemli miktarda şirket varlığının toptan satışı.

f) Aksi kanunlarda öngörülmedikçe; her türlü tahvil, finansman bonoları, varlığa dayalı senetler, iskonto esası üzerine düzenlenenler de dâhil, diğer borçlanma senetleri, alma ve değiştirme hakkını haiz senetler ile her çeşit menkul kıymetlerin çıkarılması veya bu hususta yönetim kuruluna yetki verilmesi.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat:7
Esentepe Şişli İstanbul Tel: 0212 290 74 10
Tic. Sic. 434430 Boğaziçi Kur. VD. 8010191040
www.sekerfactoring.com.tr

g) Birleşme, bölünme, tür değiştirme kararlarının alınması.
ğ) Hakimiyet sözleşmesinin onaylanması.
h) Genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin iç yönergenin onaylanması veya değiştirilmesi.
ı) Sermayenin azaltılmasına ilişkin yönetim kurulunca hazırlanan raporun onaylanması.
i) Şirketin tescil tarihinden itibaren iki yıl içinde bir işletme veya aynın esas sermayenin onda birini aşan bir bedel karşılığında devralınmasına veya kiralanmasına ilişkin yapılmış sözleşmelerin onaylanması.
(2) Birinci fıkranın (b) bendi uyarınca seçilecek yönetim kurulu üyelerinin;
a) Tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişi de dahil olmak üzere tam ehliyetli olması,
b) 14/7/1965 tarihli ve 657 sayılı Devlet Memurları Kanununun 28 inci maddesi hükmü saklı kalmak kaydıyla Devlet memuru olmaması,
c) İflasına karar verilmemiş olması,
ç) 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketi Kanunu, bu Kanuna istinaden BDDK tarafından belirlenen şartları ve şirketin esas sözleşmesi ile getirilen özel şartları taşıması,
zorunludur.
(3) Genel kurul toplantısında hazır bulunmayanların yönetim kurulu üyeliklerine seçilmesi halinde, bunların bu göreve aday olduklarını veya görevi kabul ettiklerini belirten yazılı beyanlarının bulunması şarttır.

Toplantı çeşitleri

MADDE 6 – (1) Şirkette aşağıda sayılan genel kurul toplantıları yapılır:
a) Olağan genel kurul toplantısı: Şirket organlarının seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemlerini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakereler yapmak ve karar almak üzere her hesap dönemi için her yılMart ayı sonuna kadar yapılan toplantılardır.
b) Olağanüstü genel kurul toplantısı: Şirket için lüzumu halinde veya zorunlu ve ivedi sebepler çıktığı takdirde yapılan ve gündemini toplantı yapılmasını gerektiren sebeplerin oluşturduğu toplantılardır.

Toplantı zamanı

MADDE 7 – (1) Genel kurul toplantıları aşağıda belirtilen zamanlarda yapılır:
a) Olağan genel kurul toplantısı, her hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde,
b) Olağanüstü genel kurul toplantısı, şirket için toplantının yapılmasını gerektiren durumların ortaya çıktığı zamanlarda,

Toplantı yeri

MADDE 8 – (1) Genel kurul toplantıları, şirketin merkezinin bulunduğu mülki idare birimi sınırları içinde ya da Yönetim Kurulunca uygun görülen yerlerdeyapılır. Şirket merkezinin bulunduğu yerde toplantının hangi adreste yapılacağının belirlenmesi yetkisi Yönetim Kurulu'na aittir.
(2) Çağrı ilanında; toplantı yeri doğru, anlaşılır ve ayrıntılı biçimde belirtilir.

Çağrıya yetkili olanlar

MADDE 9 – (1) Olağan ve olağanüstü genel kurullar, görev süresi sona ermiş olsa bile yönetim kurulu tarafından yapılır.
(2) Yönetim kurulunun mevcut olmaması veya devamlı olarak toplanamaması yahut toplantı nisabının oluşmasına imkan bulunmaması halinde, TTK'nın 410 uncu maddesinin ikinci fıkrasına göre, mahkemeden izin alan pay sahibi genel kurulu toplantıya çağırabilir.
(3) Şirket sermayesinin en az onda birini oluşturan azlık pay sahipleri, yönetim kurulundan, gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulun toplantıya çağrılmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri hususların gündeme konulmasını yazılı olarak noter aracılığıyla isteyebilirler. Gündeme madde konulması isteminin, çağrı ilanının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmasına ilişkin ilan ücretinin yatırılması tarihinden önce yönetim kuruluna ulaşmış olması gerekir.
(4) Azlık pay sahiplerinin, genel kurulun toplantıya çağrılmasına ilişkin yönetim kuruluna yaptıkları başvurunun kabul edilmesine rağmen kırkbeş gün içerisinde toplantı çağrısının yönetim kurulu tarafından yapılmaması halinde azlık pay sahipleri, genel kurulu toplantıya çağırabilir.
(5) Azlık pay sahiplerinin, genel kurulun toplantıya çağrılmasına ilişkin talebinin yönetim kurulu tarafından reddedilmesi veya yedi iş günü içerisinde olumlu cevap verilmemesi üzerine TTK'nın 412 nci maddesi gereğince mahkemece atanmış kayyım tarafından genel kurul toplantıya çağrılabilir.
(6) Tasfiye halinde olan şirketlerde tasfiye memurları, görevleri ile ilgili konular için genel kurulu toplantıya çağırabilirler.

Çağrı usulü

MADDE 10 – (1) Genel kurul, toplantıya, esas sözleşmede belirtilen şekilde, internet sitesinde ve her halde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilan ile çağrılır. Yönetim Kurulu gerek görmesi halinde ilanları ayrıca, şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazetede en az onbeş gün önce ilan ederek yapabilir.
Çağrı, toplantıya elektronik ortamda katılma sistemininin uygulanması durumunda, elektronik genel kurul sisteminde de yapılır.Ayrıca, pay defterinde yazılı pay sahipleri ile önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini

ispatlayıcı belge vererek adresini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

(2) Genel kurulun toplantıya çağrısı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır.

(3) Çağrısı yapılan ilk toplantıda nisabın temin edilememesi halinde, genel kurul aynı usulle yeniden toplantıya çağrılır. İlk toplantının ilan metnine, nisabın sağlanamaması halinde yapılacak ikinci toplantının çağrısına dair hükümler konulmaz, konulması halinde hüküm ifade etmez.

(4) Azlığın istemi üzerine, TTK'nın 420 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca genel kurul toplantısının, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya ertelenmesi halinde, erteleme kararı, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilir ve internet sitesinde karar tarihinden itibaren en geç beş gün içinde yayımlanır. Ertelenen genel kurul bir ay sonra yapılmak üzere, çağrı usulüne uyularak tekrar toplantıya çağrılır.

İlanın içeriği

MADDE 11 – (1) Genel kurulun toplantıya çağrılmasına ilişkin ilanlarda ve pay sahiplerine gönderilecek mektuplarda;

a) Toplantı günü ve saati,

b) Toplantı yeri,

c) Gündem,

ç) Gündemde esas sözleşme değişikliği var ise değişen maddenin/maddelerin eski ve yeni şekilleri,

d) Çağrının kimin tarafından yapıldığı,

e) İlk toplantının herhangi bir nedenle ertelenmesi üzerine genel kurul yeniden toplantıya çağrılıyor ise, erteleme sebebi ile yapılacak toplantıda yeterli olan toplantı nisabı,

f) Olağan toplantı ilanlarında; finansal tabloların, konsolide finansal tabloların, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetleme raporunun ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisinin şirket merkez ve şube adresleri belirtilmek suretiyle anılan adreslerde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulduğu,

belirtilir.

(2) Yapılacak ilanda, genel kurul toplantısında kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örneklerine de yer verilir.

Çağrısız toplantı

MADDE 12 – (1) Bütün pay sahipleri veya temsilcileri, aralarından biri itirazda bulunmadığı takdirde, çağrı usulüne uyulmaksızın genel kurul olarak toplanabilir ve bu toplantı nisabı varolduğu sürece karar alabilirler.

Gündem

MADDE 13 – (1) Olağan genel kurul toplantısının gündeminde sırasıyla şu hususlar bulunur:

a) Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.

b) Yönetim kurulunca hazırlanan yıllık faaliyet raporunun okunması ve müzakeresi.

c) Denetçi raporlarının okunması.

ç) Finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki.

d) Yönetim kurulu üyelerinin ve denetçilerin ibrası.

e) Kârın kullanım şeklinin, dağıtılacak kâr ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.

f) Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakların belirlenmesi.

g) Faaliyet yılı içinde yönetim kurulu üyeliklerinde eksilme meydana gelmiş ve yönetim kurulunca atama yapılmış ise atamanın genel kurulca onaylanması.

ğ) Görev süreleri sona ermiş olan yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi, şayet esas sözleşmede görev süreleri belirtilmemişse görev sürelerinin tespiti.

h) Denetçinin seçimi.

ı) Varsa esas sözleşme değişikliğinin görüşülmesi.

i) Lüzum görülecek sair hususlar.

(2) Lüzum görülen sair hususlar gündeme açıkça yazılır. Görüşülecek konu önceden tespit edilip gündeme yazılmadan, "lüzum görülecek sair hususlar" şeklinde bir gündem maddesi belirlenmez.

(3) TTK ve esas sözleşme gereği, genel kurulun yetkisinde olan ve olağanüstü genel kurul toplantı gündemini oluşturan her türlü konu, olağan genel kurul toplantı gündemine yazılabilir.

(4) Azlığın süresi içinde müracaat etmesi halinde, görüşülmesini istediği konular yönetim kurulu tarafından gündeme alınır.

(5) Yapılan denetim sonucunda veya herhangi bir sebeple Bakanlıkça, şirket genel kurulunda görüşülmesi istenen konuların gündeme konulması zorunludur.

(6) Gündem, genel kurulu toplantıya çağıran tarafından belirlenir.

(7) Olağanüstü genel kurul toplantısının gündemini, toplantı yapılmasını gerektiren sebepler oluşturur.

(8)Aşağıda belirtilen istisnalar dışında, toplantı gündeminde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz:

a)Ortakların tamamının hazır bulunması halinde, gündeme oybirliği ile konu ilave edilebilir.

b) TTK'nın 438 inci maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi, gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın genel kurulca karara bağlanır.

c)Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi hususları, yıl sonu finansal tabloların müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır ve gündemde konuya ilişkin madde bulunup bulunmadığına bakılmaksızın istem halinde doğrudan görüşülerek karar verilir.

ç) Gündemde madde bulunmasa bile yolsuzluk, yetersizlik, bağlılık yükümünün ihlali, birçok şirkette üyelik sebebiyle görevin ifasında güçlük, geçimsizlik, nüfuzun kötüye kullanılması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde, yönetim kurulu üyelerinin görevden alınması ve yerine yenilerinin seçilmesi hususları genel kurulda hazır bulunanların oy çokluğuyla gündeme alınır.

(9) Genel kurulda müzakere edilerek karara bağlanmış gündem maddesi, hazır bulunanların oy birliği ile karar verilmedikçe yeniden görüşülüp karara bağlanamaz.

Toplantıda hazır bulundurulacak belgeler

MADDE 14 – (1) Genel kurul toplantı yerinde;

a) Şirketin esas sözleşmesi,

b) Pay defteri,

c) Toplantıya çağrının yapıldığını gösteren gazete ve diğer belgeler,

ç) Yönetim kurulunca hazırlanan yıllık faaliyet raporu,

d) Denetçi raporu,

e) Finansal tablolar,

f) Gündem,

g) Gündemde esas sözleşme değişikliği varsa, 6361 sayılı Kanunun ve ilgili alt düzenlemelerinin esas sözleşme değişikliğine ilişkin hükümlerinin uygulanmasını müteakip Bakanlıktan alınan izin yazısı ve eki değişiklik tasarısı,

ğ) Hazır bulunanlar listesi,

h) Genel kurul erteleme üzerine toplantıya çağrılmışsa bir önceki toplantıya ilişkin toplantı tutanağı,

fiziki ve/veya elektronik ortamda hazır bulundurulur.

Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar

MADDE 15 – (1) Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Şirketin üst düzey yöneticileri, genel kurulda faydası olacağı anlaşılan diğer çalışanları, ses ve görüntü alma teknisyenleri toplantı yerine girebilir.

(2) Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.

(3) Tüm pay sahiplerini alacak şekilde toplantı yerinin hazırlanmasına, toplantı sırasında ihtiyaç duyulacak kırtasiyenin, dokümanların, araç ve gereçlerin toplantı yerinde hazır bulundurulmasına ilişkin görevler yönetim kurulunca yerine getirilir.

Hazır bulunanlar listesi

MADDE 16 – (1) Genel kurul toplantısına katılabilecekler listesi pay defteri kayıtlarına göre yönetim kurulunca hazırlanır ve söz konusu liste yönetim kurulu başkanı veya başkanın yetkilendireceği yönetim kurulu üyelerinden biri tarafından imzalanır.

(2) Genel kurul toplantısına katılabilecekler listesi, "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik"deki örneğe uygun olarak hazırlanır.

(3) Yönetim kurulunca hazırlanan genel kurul toplantısına katılabilecekler listesi, toplantıda hazır bulunan pay sahipleri veya temsilcileri, toplantı başkanı ile Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır ve hazır bulunanlar listesi adını alır.

Toplantıda bulunma zorunluluğu

MADDE 17 – (1) Genel kurul toplantılarında murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin hazır bulunması şarttır. Diğer yönetim kurulu üyeleri de genel kurul toplantısına katılabilirler. Denetçinin de hazır bulunması sağlanır.

Toplantıya katılma hakkı

MADDE 18 – (1) Genel kurul toplantısına yönetim kurulu tarafından hazırlanan genel kurula katılabilecekler listesinde yer alan bütün pay sahiplerinin katılma hakkı vardır. Bu pay sahipleri genel kurul toplantılarına bizzat kendileri katılabileceği gibi üçüncü bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula gönderebilir. Temsilcinin pay sahibi olma şartı yoktur.

(2) Gerçek kişi pay sahipleri, genel kurula katılabilecekler listesini kimliklerini ibraz etmek suretiyle, tüzel kişi pay sahipleri ise tüzel kişiyi temsil ve ilzama yetkili olan kişilerin kimlikleriyle beraber yetki belgelerini ibraz etmek

suretiyle imzalarlar. Gerçek veya tüzel kişi pay sahiplerini temsilen genel kurula katılacakların ayrıca temsil belgelerini de ibraz etmeleri zorunludur.

(3) Pay senetleri sahiplerinin vekilleri vasıtasıyla toplantıda temsil edilebilmeleri için vekâletnamenin "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik"dekiörneklere uygun olarak noter onaylı şekilde düzenlenmesi veya noter onaylı olmayan vekaletnamelerde noter huzurunda düzenlenmiş imza beyanının eklenmesi gerekir. Elektronik Genel Kurul Sisteminden yapılan temsilci tayinlerine ilişkin olarak Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulunun halka açık şirketlerde genel kurula vekâleten katılma ve oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

(4) Her pay sahibinin genel kurulda sadece bir kişi tarafından temsil edilmesi esastır. Ancak birden fazla kişiye temsil yetkisinin verilmesi veya tüzel kişi pay sahiplerini temsil ve ilzama yetkili birden fazla kişinin genel kurula katılması durumlarında ise bunlardan ancak birisi tarafından oy kullanılabilir. Oy kullanmaya kimin yetkili olduğunun yetki belgesinde gösterilmesi şarttır. Bu fıkra hükmü TTK'nın 429 uncu maddesi uyarınca payların birden fazla kişiye tevdi edildiği durumda her biri oy hakkı sahibi olan tevdi eden temsilcilerine uygulanmaz.

(5) Pay sahiplerinin genel kurulda kanuni temsilciler vasıtasıyla temsil edilebilmesi bu durumun belgelendirilmesine bağlıdır.

Toplantının açılması

MADDE 19 – (1) Toplantı bu İç Yönergenin ilgili maddelerine uygun olarak belirlenmiş ve önceden ilan edilmiş (çağrısız toplantı hükmü saklıdır) yerde ve zamanda,yönetim kurulu başkanı ya da başkan yardımcısı veya yönetim kurulu üyelerinden birisi tarafından, TTK'nın 418 inci ve 421 inci maddelerinde belirtilen nisapların sağlandığının bir tutanakla tespiti üzerine açılır.

(2) Bakanlık temsilcisinin, şirket esas sözleşmesi ve İç Yönergesi ile TTK ve diğer ilgili mevzuatta öngörülen hususların yerine getirildiğini ve gerekli nisabın sağlandığını tespit etmesinden sonra toplantıya devam edilir.

Toplantı başkanlığının oluşturulması

MADDE 20- (1) Toplantıyı Yönetim Kurulu Başkanı veya Başkan Vekili yönetir. Her ikisinin bulunmaması durumunda bu İç Yönergenin Toplantının Açılması ile ilgili maddesi hükmü uyarınca toplantıyı açan kişinin yönetiminde öncelikle önerilen adaylar arasından genel kurulun yönetiminden sorumlu olacak pay sahibi olma zorunluluğu da bulunmayan bir başkan ve gerek görülürse başkan yardımcısı seçilir.

(2) Başkan tarafından en az bir tutanak yazmanı ve gerekli görülürse yeteri kadar oy toplama memuru görevlendirilir. Tutanak yazmanı ve oy toplama memuru seçilmemişse, bunlara ait görevler toplantı başkanı tarafından yerine getirilir.Elektronik genel kurul sisteminin kullanılması için bu konudaki teknik işlemlerin toplantı anında yerine getirilmesi amacıyla toplantı başkanı tarafından uzman kişiler görevlendirilebilir.

(3) Toplantı başkanlığı, toplantı tutanağını ve bu tutanağa dayanak oluşturan diğer evrakı imzalama hususunda yetkilidir.

(4) Toplantı başkanı genel kurul toplantısını yönetirken TTK'ya, esas sözleşmeye ve bu İç Yönerge hükümlerine uygun hareket eder.

Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri

MADDE 21 – (1) Toplantı başkanlığı, başkanın yönetiminde aşağıda belirtilen görevleri yerine getirir:

a) Toplantının ilanda gösterilen adreste yapılıp yapılmadığını ve esas sözleşmede belirtilmişse toplantı yerinin buna uygun olup olmadığını incelemek.

b) Genel kurulun toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılıp çağrılmadığını, bu çağrının, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılıp yapılmadığını, pay defterinde yazılı pay sahiplerine, önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazetelerin iadeli taahhütlü mektupla bildirilip bildirilmediğini incelemek ve bu durumu toplantı tutanağına geçirmek.

c) Toplantı yerine giriş yetkisi olmayanların, toplantıya girip girmediklerini ve toplantı yerine girişle ilgili olarak bu İç Yönergenin 15 inci maddesinin ikinci fıkrasında hüküm altına alınan görevlerin yönetim kurulunca yerine getirilip getirilmediğini kontrol etmek.

ç) Genel kurulun, TTK'nın 416 ncı maddesi uyarınca çağrısız toplanması halinde pay sahiplerinin veya temsilcilerinin tümünün hazır bulunup bulunmadığını, toplantının bu şekilde yapılmasına itiraz olup olmadığını ve nisabın toplantı sonuna kadar korunup korunmadığını incelemek.

d) Değişikliğe gidilmiş ise değişiklikleri de içeren esas sözleşmenin, pay defterinin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporlarının, finansal tabloların, gündemin, gündemde esas sözleşme değişikliği varsa yönetim kurulunca hazırlanmış değişiklik tasarısının, esas sözleşme değişikliğine ait 6361 sayılı Kanunun ve ilgili alt düzenlemelerinin esas sözleşme değişikliklerine ilişkin hükümlerinin uygulanmasını müteakip Gümrük ve Ticaret Bakanlığından alınan izin yazısının ve eki değişiklik tasarısının, yönetim kurulu tarafından düzenlenmiş hazır bulunanlar listesinin, genel kurul erteleme üzerine toplantıya çağrılmışsa bir önceki toplantıya ilişkin erteleme tutanağının ve toplantıya ilişkin diğer gerekli belgelerin eksiksiz bir biçimde toplantı yerinde bulunup bulunmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

e) Hazır bulunanlar listesini imzalamak suretiyle asaleten veya temsilen genel kurula katılanların kimlik kontrolünü itiraz veya lüzum üzerine yapmak ve temsil belgelerinin doğruluğunu kontrol etmek.

f) Murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin ve denetçinin toplantıda hazır olup olmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

g) Gündem çerçevesinde genel kurul çalışmalarını yönetmek, TTK'da belirtilen istisnalar haricinde gündem dışına çıkılmasını önlemek, toplantı düzenini sağlamak, bunun için gerekli tedbirleri almak.

ğ) Birleşimleri ve oturumları açmak, kapatmak ve toplantıyı kapatmak.

h) Müzakere edilen hususlara ilişkin karar, tasarı, tutanak, rapor, öneri ve benzeri belgeleri genel kurula okumak ya da okutmak ve bunlarla ilgili konuşmak isteyenlere söz vermek.

ı) Genel kurulca verilecek kararlara ilişkin oylama yaptırmak ve sonuçlarını bildirmek.

i) Toplantı için asgari nisabın toplantının başında, devamında ve sonunda muhafaza edilip edilmediğini, kararların TTK, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve esas sözleşmede öngörülen nisaplara uygun olarak alınıp alınmadığını gözetmek.

j) TTK'nın 428 inci maddesinde belirtilen temsilciler tarafından yapılan bildirimleri genel kurula açıklamak.

k) Kanunun 436 ncı maddesi uyarınca, oy hakkından yoksun olanların anılan maddede belirtilen kararlarda oy kullanmalarını önlemek, oy hakkına ve imtiyazlı oy kullanımına TTK ve esas sözleşme uyarınca getirilen her türlü sınırlamayı gözetmek.

l) Sermayenin onda birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konuların görüşülmesini, genel kurulun bu konuda karar almasına gerek olmaksızın bir ay sonra yapılacak toplantıda görüşülmek üzere ertelemek.

m) Genel kurul çalışmalarına ait tutanakların düzenlenmesini sağlamak, itirazları tutanağa geçirmek, karar ve tutanakları imzalamak, toplantıda alınan kararlara ilişkin lehte ve aleyhte kullanılan oyları hiçbir tereddüde yer vermeyecek şekilde toplantı tutanağında belirtmek.

n) Toplantı tutanağını, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunu, denetçi raporlarını, finansal tabloları, hazır bulunanlar listesini, gündemi, önergeleri ve toplantıyla ilgili tüm belgeleri toplantı bitiminde bir tutanakla hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim etmek.

Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler

MADDE 22 – (1) Toplantı başkanı, genel kurula toplantı gündemini okur veya okutur. Başkan tarafından gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı sorulur, eğer bir öneri varsa bu durum genel kurulun onayına sunulur. Toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğunun kararıyla gündem maddelerinin görüşülme sırası değiştirilebilir.

Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi

MADDE 23 – (1) Olağan genel kurul gündeminde aşağıdaki hususların yer alması zorunludur:

a) Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.

b) Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarının ve finansal tabloların görüşülmesi.

c) Yönetim kurulu üyeleri ile varsa denetçilerin ibraları.

ç) Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri ile denetime tabi şirketlerde denetçinin seçimi.

d) Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi.

e) Kârın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.

f) Varsa esas sözleşme değişikliklerinin görüşülmesi.

g) Gerekli görülen diğer konular.

(2) Olağanüstü genel kurul toplantısının gündemini, toplantı yapılmasını gerektiren sebepler oluşturur.

(3) Aşağıda belirtilen istisnalar dışında, toplantı gündeminde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz:

a) Ortakların tamamının hazır bulunması halinde, gündeme oybirliği ile konu ilave edilebilir.

b) Kanunun 438 inci maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi, gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın genel kurulca karara bağlanır.

c) Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi hususları, yıl sonu finansal tabloların müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır ve gündemde konuya ilişkin madde bulunup bulunmadığına bakılmaksızın istem halinde doğrudan görüşülerek karar verilir.

ç) Gündemde madde bulunmasa bile yolsuzluk, yetersizlik, bağlılık yükümünün ihlali, birçok şirkette üyelik sebebiyle görevin ifasında güçlük, geçimsizlik, nüfuzun kötüye kullanılması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde, yönetim kurulu üyelerinin görevden alınması ve yerine yenilerinin seçilmesi hususları genel kurulda hazır bulunanların oy çokluğuyla gündeme alınır.

(4) Genel kurulda müzakere edilerek karara bağlanmış gündem maddesi, hazır bulunanların oy birliği ile karar verilmedikçe yeniden görüşülüp karara bağlanamaz.

(5) Yapılan denetim sonucunda veya herhangi bir sebeple Bakanlıkça, şirket genel kurulunda görüşülmesi istenen konular gündeme konulur.

(6) Gündem, genel kurulu toplantıya çağıran tarafından belirlenir.

Toplantıda söz alma

MADDE 24 – (1) Görüşülmekte olan gündem maddesi üzerinde söz almak isteyen pay sahipleri veya diğer ilgililer durumu toplantı başkanlığına bildirirler. Başkanlık söz alacak kişileri genel kurula açıklar ve başvuru sırasına göre bu kişilere söz hakkı verir. Kendisine söz sırası gelen kişi, toplantı yerinde bulunmuyor ise söz hakkını kaybeder. Konuşmalar, bunun için ayrılan yerden, genel kurula hitaben yapılır. Kişiler kendi aralarında konuşma sıralarını değiştirebilirler. Konuşma süresinin sınırlandırılması halinde, sırası gelip konuşmasını yapan bir kişi, konuşma süresi dolduğu zaman, ancak kendinden sonra konuşacak ilk kişi konuşma hakkını verdiği takdirde konuşmasını, o kişinin konuşma süresi içinde tamamlamak koşuluyla sürdürebilir. Diğer bir biçimde konuşma süresi uzatılamaz.

(2) Toplantı başkanınca, görüşülen konular hakkında açıklamada bulunmak isteyen yönetim kurulu üyeleri ile denetçiye sıraya bakılmaksızın söz verilebilir.

(3) Konuşmaların süresi, başkanın veya pay sahiplerinin önerisi üzerine, gündemin yoğunluğu, görüşülmesi gerekli konuların çokluğu, önemi ve söz almak isteyenlerin sayısına göre genel kurulca kararlaştırılır. Bu gibi durumlarda, genel kurul, önce konuşma süresinin sınırlanmasının gerekip gerekmeyeceğini ve sonra da sürenin ne olacağı konularında, ayrı ayrı oylamayla karar verir.

(4) TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin görüş ve önerilerini iletmelerine ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Oylama ve oy kullanma usulü

MADDE 25 – (1) Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu genel kurula açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise, bu yazılı olarak saptanıp okunduktan sonra, oylamaya geçilir. Oylamaya geçileceği açıklandıktan sonra, ancak usul hakkında söz istenebilir. Bu sırada, talep etmesine rağmen kendisine söz verilmemiş pay sahibi varsa, hatırlatması ve Başkanca doğrulanması koşuluyla konuşma hakkını kullanır. Oylamaya geçildikten sonra söz verilmez.

(2) Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, açık ve el kaldırmak suretiyle kullanılır. Bu oylar toplantı başkanlığınca sayılır. Gerektiğinde, başkanlık, oy sayımında yardımcı olmak üzere yeter sayıda kişiyi görevlendirebilir. El kaldırmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanlar "ret" oyu vermiş sayılır ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edilir.

(3) Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Oy hakkı ve kısıtlamaları

MADDE 26 – (1) Her pay sahibinin genel kurulda en az bir oy hakkı vardır. Pay sahipleri oy haklarını, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak fiziki veya elektronik ortamda kullanırlar. Ancak her durumda oy hakkının doğabilmesi için pay tutarının miktarının tamamının nakden ve muvazadan ari şekilde ödenmesi şarttır.

(2) Pay sahiplerinden hiçbiri; kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

(3) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisine haiz kişiler veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz. Ancak anılan kişiler, yönetim kurulu üyesi olmayan diğer pay sahiplerinin oy haklarını temsilen kullanabilirler.

Toplantı tutanağının düzenlenmesi

MADDE 27 – (1) Toplantı başkanınca, pay sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları payları, grupları, sayıları ve itibari değerlerini gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır, genel kurulda sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi ile tutanağın TTK ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uygun olarak düzenlenmesi sağlanır.

(2) Genel kurul tutanağı toplantı yerinde ve toplantı sırasında bilgisayarla veya okunaklı şekilde mürekkepli kalem kullanılmak suretiyle el yazısıyla düzenlenebilir. Tutanağın bilgisayarda yazılabilmesi için toplantı yerinde çıktıların alınmasına imkân sağlayacak bir yazıcının olması şarttır.

(3) Tutanak en az iki nüsha halinde düzenlenir ve tutanağın her sayfası, toplantı başkanlığı ile Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

(4) Tutanakta; şirketin ticaret unvanı, toplantı tarihi ve yeri, şirketin paylarının toplam itibari değeri ve pay adedi, toplantıda asaleten ve temsilen olmak üzere temsil edilen toplam pay adedi, Bakanlık temsilcisinin adı ve soyadı ile görevlendirme yazısının tarih ve sayısı, toplantı ilanlı yapılıyorsa davetin ne surette yapıldığı, ilansız yapılıyorsa bunun belirtilmesi zorunludur.

(5) Toplantıda alınan kararlara ilişkin oy miktarları, hiçbir tereddütte yer vermeyecek şekilde rakamla ve yazıyla tutanakta belirtilir.

(6) Toplantıda alınan kararlara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirtmek isteyenlerin adı, soyadı ve muhalefet gerekçeleri tutanağa yazılır.

(7) Muhalefet gerekçesinin yazılı olarak verilmesi halinde, bu yazı tutanağa eklenir. Tutanakta, muhalefetini belirten ortağın veya temsilcisinin adı, soyadı yazılır ve muhalefet yazısının ekte olduğu belirtilir. Tutanağa eklenen muhalefet yazısı toplantı başkanlığı ve Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

(8) Toplantı başkanının ve Bakanlık temsilcisinin imzalamadığı toplantı tutanakları geçersizdir.

Toplantı sonunda yapılacak işlemler

MADDE 28- (1) Toplantı başkanı, toplantı sonunda tutanağının bir nüshasını ve genel kurulla ilgili diğer tüm evrakı toplantıda hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim eder. Taraflar arasında düzenlenecek ayrı bir tutanakla bu durum tespit edilir.

(2) Yönetim Kurulu, toplantı tarihinden itibaren en geç on beş gün içerisinde, tutanağın noterce onaylanmış bir suretini,Bakanlık temsilcisinin görevlendirme yazısının bir nüshasını ve ticaret sicili müdürlüğünce istenecek diğer belgeleri, ilgili ticaret sicili müdürlüğüne vermek ve bu tutanakta yer alan tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

(3) Tutanak, genel kurul tarihinden itibaren en geç beş gün içerisinde internet sitesine de konulur.

(4) Toplantı başkanı ayrıca, hazır bulunanlar listesinin, gündemin ve genel kurul toplantı tutanağının bir nüshasını Bakanlık temsilcisine teslim eder.

Toplantıya elektronik ortamda katılma

MADDE 29- (1) Genel kurul toplantısına Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılma imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve toplantı başkanlığınca yerine getirilecek işlemler Kanunun 1527 nci maddesi ve ilgili mevzuat dikkate alınarak ifa edilir.

(2) Elektronik ortamda genel kurul toplantısının yapılması ve karar alınması, 28/8/2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümlerine tabidir. Anılan Yönetmelikte hüküm bulunmayan hallerde 28/11/2012 tarih ve 28481 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" hükümleri kıyasen uygulanır.

(3) Genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Vekaletname, Toplantı ve Karar Nisapları, Toplantının Yapılamaması ve Ertelenmesi

Vekaletnamenin unsurları ve geçerlilik süresi

MADDE 30 – (1) Vekaletnamede; şirketin unvanı, ait olduğu genel kurul toplantısının tarihi, vekilin adı ve soyadı, pay sahibinin pay adedi ile adı ve soyadı veya unvanı ve imzasının bulunması şarttır. Bu bilgilerden herhangi biri bulunmayan özel veya genel vekâletnameler geçersizdir. Konuya ilişkin, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri saklıdır.

(2) Vekaletnameler, ait olduğu genel kurul toplantısı ve yeni bir vekil atanmadığı sürece hukuken bunun devamı sayılan toplantılar için geçerlidir. Gündemin değiştirilmemesi kaydıyla, nisabın yokluğu, azlığın talebi veya genel kurulun kararıyla yahut herhangi bir nedenle toplantının ertelenmesi halinde yapılacak toplantılar hukuken önceki toplantının devamı sayılır.

Toplantı ve karar nisapları

MADDE 31 – (1) Aşağıdaki fıkralarda gösterilen konular dışındaki yapılacak genel kurullarda şirket sermayesinin en az dörtte birini temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin hazır bulunmaları şarttır. Bu nisabın toplantı süresince korunması zorunludur. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda hazır bulunan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin temsil ettikleri sermayenin miktarı ne olursa olsun müzakere yapmaya ve karar vermeye yetkilidir. Kararlar toplantıda hazır bulunanların oylarının çoğunluğu ile alınır.

(2) Genel kurulda, şirket merkezinin yurtdışına taşınması, bilânço zararlarının kapatılması için yükümlülük ve ikincil yükümlülük kabul edilmesi hakkındaki kararlar sermayenin tümünü oluşturan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy birliğiyle alınır. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisap aranır.

(3) Şirketin işletme konusunun tamamen değiştirilmesine ilişkin esas sözleşme değişikliği kararları sermayenin en az yüzde yetmişbeşini oluşturan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oylarıyla alınır. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisap aranır.

(4) Tür değiştirme kararı genel kurulda mevcut bulunan oyların üçte ikisi ile alınır. Ancak bu kararın geçerli olabilmesi için karar lehinde kullanılan oyların esas veya çıkarılmış sermayenin üçte ikisini temsil etmesi şarttır. Şirketin limited şirkete dönüştürülmesinde, ek ödeme veya kişisel edim yükümlülüğünün doğması halinde veya şirketin kooperatife dönüştürülmesinde, kararlar tüm pay sahiplerinin oybirliği ile alınır. İlk toplantıda bu nisapların bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisaplar aranır.

(5) Bölünme kararı genel kurulda mevcut bulunan oyların dörtte üçü ile alınır. Ancak bu kararın geçerli olabilmesi için karar lehinde kullanılan oyların esas veya çıkarılmış sermayenin çoğunluğunu temsil etmesi şarttır. Bölünme sonucunda, devreden şirketteki mevcut pay oranının değişmesi halinde devreden şirketin bölünme kararı, oy

hakkını haiz pay sahiplerinin en az yüzde doksanıyla alınır. İlk toplantıda bu nisapların bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisaplar aranır.

(6) Birleşme kararı genel kurulda mevcut bulunan oyların dörtte üçü ile alınır. Ancak bu kararın geçerli olabilmesi için, karar lehinde kullanılan oyların esas veya çıkarılmış sermayenin çoğunluğunu temsil etmesi şarttır. Ancak, birleşme sözleşmesinde bir ayrılma akçesi öngörülüyorsa, birleşme sözleşmesinin oy hakkını haiz pay sahiplerinin en az yüzde doksanının olumlu oyuyla onaylanması şarttır. Birleşme nedeniyle şirketin işletme konusunun tamamen değişmesi halinde, bu maddenin üçüncü fıkrasında öngörülen nisapla; işletme konusunda kısmi değişiklik öngörülmesi halinde ise bu maddenin onbeşinci fıkrasında öngörülen nisapla karar alınır. İlk toplantıda bu nisapların bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisaplar aranır.

(7) Şirket sermayesinin azaltılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği kararları, sermayenin en az yüzde yetmişbeşini oluşturan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oylarıyla alınır. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisap aranır.

(8) İmtiyazlı pay oluşturulması ve nama yazılı payların devrinin sınırlandırılmasına ilişkin esas sözleşme değişiklikleri kararı, toplam sermayenin yüzde yetmişbeşini temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oylarıyla alınır. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisap aranır.

(9) Şirketin tasfiyesi kararı, toplam sermayenin yüzde yetmişbeşini temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oylarıyla alınır. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisap aranır.

(10) Özel kanun hükümleri saklı kalmak kaydıyla, her çeşidi ile tahviller, finansman bonoları, varlığa dayalı senetler, iskonto esası üzerine düzenlenenler de dâhil diğer borçlanma senetleri, alma ve değiştirme hakkını haiz senetler ile her çeşit menkul kıymetlerin ihracı veya bu hususta yönetim kuruluna yetki verilmesi ile ilgili genel kurul kararları, sermayenin en az yüzde yetmişbeşini oluşturan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oylarıyla alınır. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisaplar aranır.

(11) Genel kurul toplantısında, önemli miktarda şirket aktiflerinin toptan satışı kararı, şirket sermayesinin en az yüzde yetmişbeşini oluşturan pay sahiplerinin olumlu oylarıyla alınır. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda da aynı nisaplar aranır.

(12) Genel kurul kararıyla tasfiyeye girmiş şirketlerde, tasfiyeden dönülmesi kararı, şirket sermayesinin en az yüzde altmışını oluşturan pay sahiplerinin olumlu oylarıyla alınır. Bu kararın alınabilmesi için şirket malvarlığının dağıtımına başlanmamış olmalıdır.

(13) Bu maddede düzenlenen hususlar dışındaki esas sözleşme değişikliklerinin görüşüleceği genel kurul toplantılarında, şirket sermayesinin yarısını temsil eden pay sahiplerinin hazır bulunmaları şarttır. İlk toplantıda bu nisabın bulunmaması halinde, en geç bir ay içinde yapılacak ikinci toplantıda şirket sermayesinin en az üçte birini oluşturan pay sahiplerinin hazır bulunmaları yeterlidir. Kararlar toplantıda hazır bulunanların oylarının çoğunluğu ile alınır.

(14) Birleşme, bölünme, devir ve tasfiye işlemleri BDDK iznine tabidir.

Toplantının yapılamaması

MADDE 32 – (1) Aşağıdaki hallerde genel kurul toplantısı yapılamaz:

a) Bakanlık temsilcisinin bulunmaması.

b) Çağrısız ya da Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile çağrısı yapılmadan toplanan genel kurullarda tüm pay sahiplerinin asaleten veya temsilen hazır bulunmaması.

c) Çağrısız ya da Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile çağrısı yapılmadan toplanan genel kurullarda tüm pay sahiplerinin asaleten veya temsilen hazır bulunmalarına rağmen aralarından birinin toplantının yapılmasına itirazda bulunması.

ç) Toplantının yapılmasının mahkeme kararıyla durdurulması.

(2) Esas sözleşme değişikliğinde6361 sayılı Kanunun ve ilgili alt düzenlemelerinin esas sözleşme değişikliklerine ilişkin hükümlerinin uygulanmasını müteakip Bakanlık izniningalınmamış olması halinde gündemde yer alan esas sözleşme değişikliği görüşülemez.

Toplantının ertelenmesi

MADDE 33 – (1) Toplantı başlamadan önce, TTK ve esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının sağlanamaması veya toplantı sırasında yapılan yoklama sonucunda toplantı açılmadan önceki hazır bulunan pay listesine göre hesaplanan karar nisabı kadar payın temsil edilmediğinin anlaşılması halinde toplantı ertelenir.

(2) Kanun ve esas sözleşmeye uygun olarak çağırılmış genel kurul toplantısı ancak gündeme geçilmeden önce ve genel kurul tarafından alınacak bir karar ile ertelenebilir.

(3) Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular sermayenin en az onda birine sahip azlık pay sahiplerinin istemi üzerine genel kurul kararına gerek olmaksızın, toplantı başkanı tarafından bir ay sonraya ertelenmesi zorunludur. Azlık pay sahipleri tarafından finansal tablolar hakkında ileri sürülecek tüm itirazların ilk toplantıda yapılması ve bunların tutanağa yazılması zorunludur.

(4) Erteleme üzerine yapılacak toplantıda aynı veya farklı gerekçelerle azlık pay sahipleri tarafından finansal tabloların müzakeresinin tekrar ertelenmesi talep edilemez. Ancak, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa

geçmiş noktaları hakkında ilgililer tarafından dürüst hesap verme ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması sebebiyle azlık tarafından yapılacak erteleme talebi üzerine de toplantı yeniden bir ay sonraya ertelenir.

(5) Kolluk güçlerinin ve Bakanlık temsilcisinin görüşü alınmak suretiyle toplantının güvenlik açısından sağlıklı bir şekilde yapılamayacağının anlaşılması üzerine genel kurul, toplantı başkanlığı tarafından ertelenebilir.

(6) TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılma sistemini uygulanması ile yapılacak genel kurul toplantılarında Elektronik Genel Kurul Sisteminin çalışması için Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümlerine uygun şartların sağlanmadığının tespiti üzerine genel kurul, Bakanlık temsilcisinin görüşü alınmak kaydıyla toplantı başkanlığı tarafından ertelenebilir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Çeşitli Hükümler

Kararların Etkisi ve Saklama

MADDE 34 – (1) Genel kurul tarafından verilen kararlar toplantıda hazır bulunmayan veya olumsuz oy veren pay sahipleri hakkında da geçerlidir.

(2) Genel kurul toplantısına ilişkin belgeler noterce açılış onayı yapılmış bir Genel Kurul Karar Defterine uygun bir şekilde işlenir ve Şirketçe saklanır.

Bakanlık temsilcisi istenmesi

MADDE 35 – (1) Yönetim kurulu tarafından çağrısı yapılan genel kurul toplantılarında Bakanlık temsilcisinin bulundurulması için; yönetim kurulu üyelerinden herhangi biri tarafından veya şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınan kişilerce toplantının yer, gün ve saati bildirilmek suretiyle toplantı tarihinden en az on gün önceden "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik"deki örneğe uygun olarak bir dilekçe ile müracaat edilmelidir. Genel kurulun, yönetim kurulu dışında çağrıya yetkili olanlar tarafından çağrılması halinde, dilekçe bunlar tarafından imzalanır.

(2) Müracaatın on günden daha kısa bir sürede yapılabilmesi müracaat merciinin uygun görüşüne bağlıdır.

Bakanlık temsilcisi istenmesine ilişkin başvuruya eklenecek belgeler

MADDE 36 – (1) Başvuru dilekçesine aşağıdaki belgeler eklenir:

a) Yönetim kurulu kararının noter onaylı bir örneği veya karar defterinin ilgili sayfasının şirket yetkililerince aslına uygunluğunun tasdik edilmiş fotokopisi ve tasdik eden yetkilinin imza sirküleri.

b) Dilekçeyi imzalayanların imza sirküleri.

c) Genel Kurulun mahkemece izin verilmiş pay sahipleri tarafından toplantıya çağrılması halinde buna ilişkin mahkeme kararının bir örneği.

ç) Genel kurulun mahkemece atanmış kayyım tarafından çağrılması halinde buna ilişkin mahkeme kararının bir örneği.

d) Gündem.

e) Bakanlık Temsilcisi ücretinin yatırıldığına dair banka dekontu.

Bakanlık temsilcisinin ücretleri ve giderleri

MADDE 37 – (1) Bakanlık temsilcisinin ödenecek ücretleri ve ilgili tahakkuk edecek vergiler süresi içerisinde şirket tarafından ilgili vergi dairesine yatırılır.

(2) Bakanlık temsilcisi ücretleri bankalarda açılacak hesaplara yatırılır.

İç Yönergede öngörülmemiş durumlar

MADDE 38 – (1) Toplantılarda, bu İç Yönergede öngörülmemiş bir durumla karşılaşılması halinde genel kurulca verilecek karar doğrultusunda hareket edilir.

İç Yönergenin kabulü ve değişiklikler

MADDE 39 – (1) Bu İç Yönerge, Şeker Faktoring Anonim Şirketi genel kurulunun onayı ile yönetim kurulu tarafından yürürlüğe konulur, tescil ve ilan edilir. İç Yönergede yapılacak değişiklikler de aynı usule tabidir.

İç Yönergenin yürürlüğü

MADDE 40 – (1) Bu İç Yönerge, Şeker Faktoring Anonim Şirketi'nin 27/03/2013 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanı tarihinde yürürlüğe girer.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7
Esentepe - Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 7[illegible]
Ticaret Sicil No: 332431 Boğaziçi Kur. VD. 801[illegible]
www.sekerfactoring.com