

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 26.10.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 95.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli iskontolu bono ve 3.000.000 TL nominal değerli 546 gün vadeli 91 günde bir kupon ödemeli tahvil olmak üzere, toplam 53.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

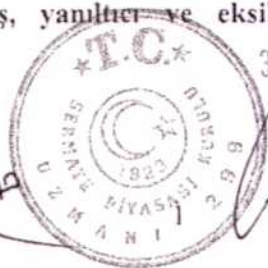
Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekerfaktoring.com ve www.sekeryatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/...../2017 tarihlerinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 7
Etiler - Şişli - İstanbul Tel: 0212 233 74 10
Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kur. VD: 801091040
www.sekerfaktoring.com



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 7
Etiler - Şişli - İstanbul
Tel: 0212 334 33 36 (fax)
Ticaret Sicil No: 359210-0
Büyükdere K. numaralı V.D. 801 009 1796

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	3
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	7
4. RİSK FAKTÖRLERİ	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	14

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
Borsa İstanbul veya BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
Şeker Yatırım, Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Şirket veya Şeker Faktoring veya ihraççı	Şeker Faktoring Türk Anonim Şirketi
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Sistemi

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7

Esenyurt - Şişli - İstanbul Tel: 0212 242 74 10

Tic. Sic. 434431 Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 3010910000

www.sokerfactoring.com



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok K: 4-5

Esenyurt - Şişli - İstanbul

Tel: 0212 242 33 33 (pbx)

Ticaret Sicil No: 359210-0

Boğaziçi Kurumlar V.D. 501 208 4235

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette 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:
<p>Hüseyin SERDAR Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>Halit Haydar YILDIZ Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>ŞEKER FAKTORİNG A.Ş. Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 7 Etiler/Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10 Tic. Sic. No: 44491 Boğaziçi Kur. Vd. No: 8010191040 www.sekerfactoring.com</p> <p>30.01.2017</p>	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Ramazan ÖZNACAR Genel Müdür Yardımcısı</p> <p>Osman GÖKTAN Genel Müdür</p> <p>ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cd. No 171 Metrocity A Blok Kat: 7 Etiler/Şişli - İSTANBUL Tel: 0212 334 81 33 (genel) Ticaret Sicil No: 270910-0 Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 8010084395</p> <p>30.01.2017</p>	ÖZETİN TAMAMI

31 Ocak 2017



2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Şeker Faktoring Anonim Şirketi

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

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

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Yoktur.

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

Şeker Faktoring A.Ş., Şekerbank T.A.Ş. grubunun finansal iştirakleri arasında yer almaktadır. Şirketin %99,99'si Şekerbank ve grubuna aittir.

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 Finansal Kiralama A.Ş., Şekerbank International Banking Unit Ltd., Şeker Finansman A.Ş., Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. ve Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank T.A.Ş. Ödeme Hizmetleri Ltd.Şti.) yer almaktadır.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

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

Yoktur.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Şeker Faktoring'in 31.12.2014, 31.12.2015 yılsonu ve 30.09.2016 itibariyle temel bilanço büyüklüklerine aşağıda yer verilmektedir:

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2014 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2015 Bağımsız Denetimden Geçmiş	30.09.2016 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Aktif Kalemler			

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat 7

Esentepe-Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 74 10

Tic. Sic. 434437 - Reg. Sic. Kur. No. 801019/040

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 333 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 359210/0
Bodurite Kurumlar V.D. 801 098 4385

Factoring alacakları	241.548	295.031	237.926
Takipteki faktoring alacakları	47.851	54.631	111.926
Takipteki faktoring alacak karşılığı	-35.208	-40.015	-49.147
Maddi duran varlıklar (net)	15.475	18.924	19.134
Diğer aktifler	3.166	8.914	13.279
Aktif Toplamı	272.832	337.485	333.118
Pasif Kalemler	31.12.2014	31.12.2015	30.09.2016
Alınan Krediler	227.320	288.470	216.993
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.608	7.260	0
İhraç edilen menkul kıymetler	0	0	61.196
Diğer Pasif Kalemler	2.614	2.850	2.041
Özkaynaklar	34.290	38.905	52.888
Ödenmiş sermaye	16.000	20.000	50.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3.375	6.993	6.993
Kar Yedekleri	7.310	8.315	6.912
Dönem Net Kâr veya Zararı	7.605	3.597	-11.017
Pasif Toplamı	272.832	337.485	333.118

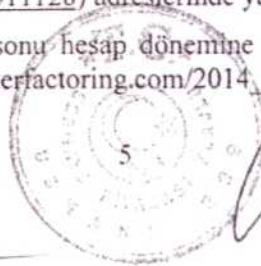
Şeker Factoring'ın 31.12.2014 ve 31.12.2015, 30.09.2015 ve 30.09.2016 itibarıyla temel gelir tablosu büyüklüklerine aşağıda yer verilmektedir:

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2014 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2015 Bağımsız Denetimden Geçmiş	30.09.2015 Bağımsız Denetimden Geçmemiş	30.09.2016 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Factoring faiz gelirleri	43.845	49.541	35.350	31.474
Factoring ticret ve komisyonlar	9.367	9.006	6.828	4.829
Diğer faaliyet gelirleri	676	655	487	1.052
Esas faaliyet giderleri (-)	(9.124)	(10.976)	(8.182)	(8.212)
Finansman giderleri (-)	(30.865)	(38.893)	(26.963)	(33.293)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(4.135)	(5.225)	(1.947)	(9.425)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(43)	(95)	(95)	(42)
Net faaliyet Kâr veya Zararı	9.721	4.013	5.478	(13.617)
Vergi karşılığı (-)	(2.116)	(416)	(709)	2.600
Net dönem Kâr veya Zararı	7.605	3.597	4.769	(11.017)

Şeker Factoring'ın bağımsız denetimden geçmiş 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 01 Kasım 2016 tarihinde KAP (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/528818>), 31 Aralık 2015 yıl sonu hesap dönemine ilişkin finansal tabloları 02 Mart 2016 tarihinde KAP (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/511128>) adreslerinde yayımlanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2014 yılsonu hesap dönemine ilişkin finansal tabloları Şirket internet sitesinde (http://www.sekerfactoring.com/2014_DenetimRaporu.pdf), 24 Şubat 2014 tarihinde yayımlanmıştır.

SEKER FAKTORİNG A.Ş.
Büyükdere Cd. No: 171 Melrocity A Blok Kat: 7
Esenler - Beşiktaş - İstanbul Tel: 0212 292 7440
Tic. Sic. No: 414481 Boğaziçi Kur. V.D. 8010191040
www.sekerfactoring.com



31 Ocak 2017
SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü
Etiler Cad. No: 171 Melrocity A Blok K: 4-5
Esenler / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 292 7440
Ticaret Sicil No: 414481
Tic. Sic. No: 8010191040

Son finansal tablo tarihinden itibaren Şeker Faktoring'in finansal durumu ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Şeker Faktoring A.Ş., 03 Mart 2000 tarihinde kurulurken, Hazine Müsteşarlığı'ndan 20 Temmuz 2000 tarihinde faaliyet izni almıştır. Kurulduğu tarihte Hazine Müsteşarlığı'nın sorumluluğunda faaliyetlerini sürdüren Şirket, faktoring şirketlerin sermayelerinin ve kurumsal yönetiminin güçlendirilmesine yönelik olarak, 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde intibak sürecini tamamlayarak BDDK'nın 20 Eylül 2007 tarih ve 2322 sayılı kararı ile Faaliyet İzin Belgesi'ni almıştır. Şirket halen 13 Aralık 2012 tarih 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 tarih 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. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam çalışan sayısı 65 kişidir.

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

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı		Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
	Tutar (TL)	Oran (%)		
Şekerbank T.A.Ş.	49.999.965,66	99,99	Pay Sahipliği	Alınmış bir tedbir yoktur.

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Yoktur.

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

2.14. Garantör hakkında bilgiler

Yoktur.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş.

Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 7

Esenyol, Şişli - İstanbul Tel: 0212 292 77 70

Tic. Sic. No: 434471 Başbakanlık Kur. V.D. 8010191090

www.sekerfactoring.com



31 Ocak 2017

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cd. No: 171 Metrocity A Blok K:4-3
Esenyol / Şişli - İSTANBUL
Tel: 0212 334 83 33 (5 Hattı)
Ticaret Sicil No: 350210-0
Başbakanlık Kuruluna V.D. 801 001 4395