

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1. Ticaret Unvanı** : Arsan Finans Faktoring Anonim Şirketi
- 2. Merkez Adresi** : Konaklar, Meşeli Sok. No:3A, 34330 Beşiktaş/İstanbul
- 3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 4. Ticaret Sicil Numarası** : 828123-0
- 5. Faaliyet Konusu** : Esas sözleşmenin 3.maddesi doğrultusunda şirketin amaç ve konusu aşağıdaki gibidir.
- 1- Yurtiçi ve yurtdışı ticari işlemler, ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili her türlü ticari alacakların alım satımı, temellük edilmesi ve başkalarına temlik işlemlerinin ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak gerçekleştirilmek,
- 2- Şirket'e temlik edilmiş alacakların tahsili için gerekli organizasyonu oluşturmak,
- 3- Ulusal ve uluslararası faktoring birlik ve derneklerine üye olmak,
- 4- Şirket'in amaç ve konusunu gerçekleştirebilmek için yurtiçinden veya yurtdışında her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, inşa etmek, kiralamak, icra faaliyetlerine girmek kaydı ile bunları yurtiçi ve yurtdışında kısmen veya tamamen satmak veya kiraya vermek,
- 5- Şirket'in amaç ve konusunu gerçekleştirebilmek için yurtiçi ve yurtdışında bulunan gerçek veya tüzel kişilerle bilcümle yabancı yeni şirketler kurmak, kurulmuş şirketlere ortak olmak,
- 6- Aracılık faaliyeti teşkil etmemek kaydı ile menkul kıymet almak, satmak, özel hukuk veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından ihraç edilen hisse senetleri, tahvil gibi menkul kıymetleri almak, devretmek, satmak, teminat olarak göstermek, irtifadan yararlanmak, yararlandırmak,
- 7- Aracılık faaliyeti teşkil etmemek kaydı ile ve mevzuun gördüğü şartlarda tahvil, finansman senedi, varlığa dayalı menkul kıymet, kâr iştirakli tahvil, katılma intifa senetleri, kâr zarar ortaklığı belgesi gibi menkul değerleri ihraç etmek,
- 8- Şirket'in amaç ve konusunu gerçekleştirmek için her çeşit taşınır, taşınmaz üzerinde aynı haklar tesis etmek, rehin ve ipotek almak, vermek veya fекketmek. Şirket'in mevzuu ile ilgili olarak kefil olmak ve verilecek kefaletleri kabul etmek her çeşit borçlandırıcı ve tasarrufi işlemleri yapmak,
- 9- Şirket'in amaç ve konusunu gerçekleştirmek için her çeşit sözleşmeleri akdetmek ve bu amaçla özel veya resmi makam ve kuruluşlarla temaslar gerçekleştirmek, gereken anlaşma ve sözleşmeleri akdetmek,
- 10- Markalar, modeller, resimler, lisanslar, imtiyazlar, patentler, hususi imal ve istihsal usulleri, işletme hakları, yarımada hakları iktisap etmek ve bu haklar üzerinde her türlü tasarrufta bulunmak,
- 11- Şirket işleri için lehte ve aleyhte ipotek verebilir, alabilir, fek edebilir.
- 12- Şirket, amacı ile ilgili olarak, faktoring mevzuatı uygun olmak kaydıyla üçüncü kişilerin borçlarını ve alacaklarını temin etmek için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatlar verebilir, ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir, ipotekleri fek edebilir, üçüncü kişiler lehine garanti, aval ve kefalet verebilir.
- Şirketin merkezi İstanbul'dadır. 31.12.2025 tarihli bağımsız denetim raporuna göre Şirketin toplam çalışan sayısı 8'dir.

ARSAN FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
Konaklar Mah. Meşeli Sk. No:3/A Beşiktaş / İSTANBUL
Tel:0212 955 01 01 Faks:0212 955 01 66
Beşiktaş V.D. 983 644 1582 Tic.Sicil No:828123
Şirket Merkezi İstanbul Mersis No:0899049158200017

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmemektedir. Şirket'in 150.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Arsan Holding A.Ş.*	138.000.000	92,00
Tolunay Toybukoğlu	4.500.000	3,00
Vecih Yamanyılmaz	7.500.000	5,00
Toplam	150.000.000	100

*Arsan Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin unvanının "Arsan Holding A.Ş." olarak değiştirilmesini içeren esas sözleşme değişikliği 04.02.2026 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile kabul edilmiş olup, 05.02.2026 tarihinde tescil edilerek aynı tarihli ve 11516 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %92'sine sahip olan Arsan Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Farsan İnşaat Tekst. San. Ve Tic. A.Ş.	756.394.010,45	42,93
Alişan Arıkan	186.086.324,37	10,56
Arsan Holding Anonim Şirketi	112.608.336,61	6,39
Diğer	706.911.328,57	40,12
Toplam	1.762.000.000	100

Arsan Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı içerisinde yer alan Farsan İnşaat ve Tekst. San. Ve Tic. A.Ş.'nin işbu başvuru formu tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Pay sahibinin Ad/Soyad/Unvanı	Payların Toplam İtibari Değeri (TL)	Oran (%)
Alişan Arıkan	4.500.000	30,00
Burak Arıkan	3.100.000	20,67
Mehtap İlkmen	1.800.000	12,00
Sema Tabak	1.800.000	12,00
Serpil Sarıkatipoğlu	1.800.000	12,00
Banu Cümbüş	1.000.000	6,67
Büşra Arıkan	1.000.000	6,67
TOPLAM	15.000.000	100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket esas sözleşmesinin 9. maddesi doğrultusunda Yönetim Kurulu en az 3 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, ilgili mevzuat ve Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak yürütülecektir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilir. Genel Kurul lüzum görmesi halinde Yönetim Kurulu Üyelerinin bir kısmını veya tamamını her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Alişan Arıkan	Yönetim Kurulu Başkanı	29.09.2025	3 yıl
Vecih Yamanyılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	29.09.2025	3 yıl
Mehmet Ata Sarıkatipoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	29.09.2025	3 yıl

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

31.12.2025 itibarıyla şirketin bağlı ortaklığı ve finansal duran varlıkları bulunmamaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı “*Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği*”nin 5’inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Mehmet Ata Sarıkatipoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	11.03.2026
Mert Çeviker	Mali İşler Direktörü	11.03.2026
Başak Atan	Mali İşler Müdürü	11.03.2026

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketimiz Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. üyeliği mevcuttur. Şirketin MKK üye kodu ARSNF'dir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 130.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Geçmiş Yıl Karları : 16.384.808,25 TL
- Olağanüstü Yedek Akçeler : 3.615.191,75 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 150.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 25.04.2023

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 25.04.2023 - 10818

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine :

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun 25.04.2024 – YMM-1244-324/5642-020

Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2024	TFRS	Solo	Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2025	TFRS	Solo	Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Varlıklar						
Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	14.376.233	175	14.376.408	13.747.043	58	13.747.101
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	277.766.586	--	277.766.586	311.297.517	--	311.297.517
Factoring alacakları	277.766.586	--	277.766.586	311.297.517	--	311.297.517
İskontolu factoring alacakları	258.960.568	--	258.960.568	--	--	--
Diğer factoring alacakları	18.806.018	--	18.806.018	311.297.517	--	311.297.517
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
Maddi duran varlıklar	10.452.203	--	10.452.203	3.287.239	--	3.287.239
Maddi olmayan duran varlıklar	7.655.788	--	7.655.788	271.314	--	271.314
Ertelenmiş vergi varlığı	-	--	-	1.576.143	--	1.576.143
Diğer aktifler	2.583.885	--	2.583.885	3.044.791	--	3.044.791
Varlıklar Toplamı	312.834.695	175	312.834.870	333.224.047	58	333.224.105
Yükümlülükler						
Alınan krediler	-	--	-	16.448.063	--	16.448.063
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.251.753	--	6.251.753	4.443.378	--	4.443.378
İhraç edilen menkul kıymetler	--	--	-	86.052.740	--	86.052.740
Karşılıklar	498.675	--	498.675	4.227.848	--	4.227.848
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	48.675	--	48.675	3.735.848	--	3.735.848
Diğer karşılıklar	450.000	--	450.000	492.000	--	492.000
Cari vergi borcu	1.508.287	--	1.508.287	3.346.511	--	3.346.511
Diğer yükümlülükler	61.072.613	--	61.072.613	2.413.236	--	2.413.236
Özkaynaklar	242.988.165	--	242.988.165	216.292.329	--	216.292.329
Ödenmiş sermaye	150.000.000	--	150.000.000	150.000.000	--	150.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-304.968	--	-304.968	-1.721.427	--	-1.721.427
Kar yedekleri	68.013.755	--	68.013.755	33.463.626	--	33.463.626

Yasal yedekler	8.563.188	--	8.563.188	6.835.682	--	6.835.682
Olağanüstü yedekler	59.450.567	--	59.450.567	26.627.944	--	26.627.944
Kar veya zarar	25.279.378	--	25.279.378	34.550.130	--	34.550.130
Dönem net kâr veya zararı	25.279.378	--	25.279.378	34.550.130	--	34.550.130
Yükümlülükler Toplamı	248.990.945	--	248.990.945	333.224.105	--	333.224.105

Gelir ve Gider Kalemleri (TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	75.833.074	160.301.106
FAKTORİNG GELİRLERİ	75.833.074	160.301.106
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	75.402.209	160.301.106
İskontolu	15.655.702	220.085
Diğer	59.746.507	160.081.021
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	--	--
İskontolu	--	--
Diğer	--	--
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-22.375.897	-88.106.523
Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları	--	--
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-5.725.898	-13.012.593
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	--	--
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	-1.856.656	-3.066.622
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-13.079.142	-67.657.393
Diğer Faiz Giderleri	-1.260.897	-260.546
Verilen Ücret ve Komisyonlar	-453305	-4.109.369
BRÜT KAR (ZARAR)	53.457.177	72.194.583
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	-41.747.580	-33.063.639
Personel Giderleri	-27.699.645	-20.144.469
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	-10.845	-419.525
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--
Genel İşletme Giderleri	-14.037.090	-12.379.799
Diğer	-	-119.846
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)	11.709.597	39.130.944
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	24.695.110	11.610.534
Bankalardan Alınan Faizler	19.454.133	9.732.726
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	--	--
Temettü Gelirleri	--	--
Kambiyo İşlemleri Karı	912	4.078
Diğer	5.240.065	1.873.730
KARŞILIK GİDERLERİ	-	-405.000
Beklenen Zarar Karşılıkları	-	-405.000
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	-1.978.718	-982.663
Kambiyo İşlemleri Zararı	-50.876	-93.409
Diğer	-1.927.842	-889.254
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	34.425.989	49.353.815
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	34.425.989	49.353.815
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	-9.146.611	-14.803.685
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	25.279.378	34.550.130

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
-----------------------------------	--	--	--

İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (Turkrating)	05.04.2024	TR A-	Yatırım Yapılabilir.
--	------------	-------	----------------------

Mevcut durumda Şirket'in güncel tarihli kredi derecelendirme raporu bulunmamakta olup ihraç aşamasına gelindiğinde alınması planlanmaktadır.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Tedavülde bulunan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

İhraç tavanı alınan henüz satışı gerçekleştirilmemiş sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Factoring Alacaklarının Finansmanı	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracı Kurum	Global Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşmesi Tarihi	16.02.2026
Aracılık Türü	En İyi Gayret Aracılığı

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) "Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı"nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmakta olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru ile birlikte 10.03.2026'da Borsa'ya başvuru yapılmıştır.

09.06.2026

Arsan Finans Faktoring A.Ş. ARSAN FİNANS FAKTORİNG A.Ş. Konaklar Mah. Meşeli Sk. No:3/A Beşiktaş / İSTANBUL Tel:0212 955 81 01 Faks:0212 955 01 66 Beşiktaş V.D. 999 049 1582 Tic.Sicil No:828123 Şirket Merkezi:İstanbul Mersis No:09990491582200017	
Mehmet Ata Sarıkatipoğlu Yönetim Kurulu Üyesi	Vecih Yamanyılmaz Yönetim Kurulu Başkan Vekili