



HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN

BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : İş Kuleleri Kule:1 Kat:6 34330 4. Levent-İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 242196
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Şirket'in amacı ve işgal konusu, mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı finansal kiralama (leasing) ve faaliyet kiralaması faaliyetlerinde bulunmak ve her türlü (leasing) işlemleri yapmaktır. (Esas Sözleşme, Madde 4, Paragraf 1) Şirket fiili olarak finansal kiralama faaliyeti ile işgal etmektedir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıklarının çalışan sayısı 250 kişi, Şirket'in çalışan sayısı ise 136'dır. Şirket merkezi İş Kuleleri Kule:1 Kat:6 34330 4. Levent İstanbul adresindedir. Şirket'in Kozyatağı, Kartal, Şişli, Avcılar, İç Anadolu, Ostim, Ege, Güney Anadolu, Marmara, Akdeniz, Çukurova, Trabzon, Konya, Kayseri ve Diyarbakır olmak üzere 15 adet şubesi bulunmaktadır. Üretim tesisi bulunmamaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket' in B Grubu payları 24/03/2000 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ulusal Pazar (yeni adıyla Yıldız Pazar)'da "ISFIN" koduyla işlem görmektedir. 1 TL nominal değerli payın 08.03.2021 tarihindeki kapanış fiyatı 3,90 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 695.302.645 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı (16.02.2021 itibarıyla)				
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Pay Oranı (%)	A Grubu Sermayedeki Payı	B Grubu Sermayedeki Payı
	(TL)	(%)	(TL)	(TL)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	211.582.269,15	(*)30,43	3.000.000,00	208.582.269,15
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	204.850.378,33	(*)29,46	2.550.000,00	202.300.378,33
Halka Açık	278.869.997,52	40,11	450.000,00	278.419.997,52
TOPLAM	695.302.645,00	100,00	6.000.000,00	689.302.645,00

(*) Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın dolaşımda olmayan ortaklık payları sırasıyla %27,79 ve %29,46 olup, yukarıdaki tabloda belirtilen sermaye paylarına alım-satım amaçlı portföyde bulunan Şirketimiz payları da dahil edilmiş olup yukarıdaki tablo MKK tarafından kamuya açıklanan tutarlarla uyumludur.



A grubu paya sahip hissedarların Şirket Yönetim Kurulu üyelerini belirleme imtiyazı bulunmaktadır. Bu imtiyaz nedeniyle Şirket Yönetim Kurulu üyeleri A grubu paya sahip hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmektedir.

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

Şirket sermayesinin % 27,79'una sahip olan Türkiye İş Bankası A.Ş. ("İş Bankası") ile %29,46'sına sahip Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("TSKB") ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. (Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi TSKB görünmekle birlikte, İş Bankası'nın TSKB'deki payı dikkate alındığında, en büyük ortak İş Bankası olmaktadır. Bu nedenle her iki tüzel kişiliğin de ortaklık yapısı aşağıda verilmektedir.)

Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin 4.500.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı (31.01.2021 itibariyle)			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
T. İş Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	A	355,324	37,08
	B	9.488,30	
	C	1.668.602.958,666	
Cumhuriyet Halk Partisi Genel Başkanlığı	A	275,676	28,09
	B	8.237,690	
	C	1.264.133.950,653	
Türkiye İş Bankası A.Ş.	C	130.000.000,00	2,89
Diğer Ortaklar	A	369,000	31,94
	B	11.274,010	
	C	1.437.233.090,681	
Toplam		4.500.000.000,00	100,00

İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un hisse senetlerinin itibari kıymetinin en az bir Yeni Kuruş olmasını hükme bağlaması çerçevesinde, 25.07.2007 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda her biri 500 TL nominal değere sahip 20 adet A Grubu hisse senedi birleştirilmek suretiyle her biri 1 KR nominal değerde yeni A Grubu paylar oluşturulmuştur.



Sermaye Artırımı

Her biri 1 KR nominal değerinde olan A Grubu paylar;

Olağanüstü yedek akçelerden veya yasalara göre yapılacak değerlendirmelerden oluşacak kaynaklardan verilecek bedelsiz pay alımında 20 kat pay alımı (Ana Sözleşme Md.18)

Rüşhan hakkı kullanımında 20 kat hak kullanımı (Ana Sözleşme Md.19)

imtiyazlarına sahip durumdadır.

Kar Dağıtımı

Ayrıca, Ana Sözleşme'nin 58. maddesi çerçevesinde, her biri 1 KR nominal değerinde A ve B Grubu payların kar dağıtımında da imtiyazları bulunmaktadır. A grubu payların sahiplerine dağıtılacak temettünün net tutarı ödedikleri sermayenin % 60'ından, B grubu payların sahiplerine dağıtılacak temettünün net tutarı ödedikleri sermayenin % 30'undan, C grubu payların sahiplerine dağıtılacak temettünün net tutarı ödedikleri sermayenin % 25'inden fazla olamaz.

T. İş Bankası A.Ş.'nin A-B-C gruba ait paylara ödenecek temettünün hesaplanmasında;

- A grubu pay sayısının 40 katı,
- B grubu pay sayısının 1,5 katı,
- C grubu pay sayısının 1 katı

oranları dikkate alınır.

Tasfiye

Ana Sözleşme'nin 62. maddesi çerçevesinde, tasfiye neticesinde her biri 1 KR nominal değerinde A grubu payın 20 kat tasfiye payı alım hakkı bulunmaktadır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı* (04.03.2021 itibariyle)		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
T.İş Bankası A.Ş.	1.322.563.260,24	47,23
T.Vakıflar Bankası T.A.O.	234.569.512,29	8,38
Diğer	1.242.867.227,47	44,39
Toplam	2.800.000.000,00	100,00

*Paylar arasında Grup ayırımı bulunmamaktadır.



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

Yönetim Kurulu Üyeleri				
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği Tarihi	Görev Süresi	Seçildiği Yer
Murat Bilgiç	Yönetim Kurulu Başkanı	24.03.2020	2 yıl	Genel Kurul
O.Tufan Kurbanoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	24.03.2020	2 yıl	Genel Kurul
Mehmet Karakılıç	Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	2 yıl	Genel Kurul
Dr. A.Botan Berker	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	2 yıl	Genel Kurul
Prof. Dr. Selim Yazıcı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	2 yıl	Genel Kurul
Mustafa Ertan Tanrıkul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	2 yıl	Genel Kurul
Hasan Hepkaya	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	2 yıl	Genel Kurul
Necati Çağlar	Yönetim Kurulu Üyesi	18.08.2020	2 yıl	Genel Kurul
Doruk Yurtkuran	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2020	2 yıl	Genel Kurul

Esas Sözleşme, Madde 8, Paragraf 1 çerçevesinde, Şirket'in işleri ve yönetimi, Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri ile ilgili diğer mevzuat uyarınca genel kurul tarafından A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek en az 5 en çok 11 üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür

Şirket'in yönetim kurulu 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 9 kişiden oluşmaktadır.

Dr. A. Botan Berker, Prof. Dr. Selim Yazıcı ve Mustafa Ertan Tanrıkul bağımsız yönetim kurulu üyeleridir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar (*)		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	355.000.000	2,43
Efes Varlık Yönetimi A.Ş.	70.000.000	2,86

(*) Şirket finansal duran varlıklarını, mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklarda sınıflandırmıştır. İlgili duran varlıklardaki sermaye tutarı ve oranı solo veriler bazında verilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
İş Faktoring A.Ş.	150.000.000,00	78,23



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

Şirket'in KAP üyeliği bulunmaktadır. 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.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Neslihan Oruç	Genel Müdür Yardımcısı	09.12.2019
Nurdan Küçük	Finansal Yönetim Yönetmeni	25.05.2018

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi

Şirket'in 28.11.2005 tarihinden itibaren MKK üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 650.302.645,00

2.2. Artırım Kaynakları

- 2017 yılı Kar Payı : 45.000.000,00

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 695.302.645,00

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 08.06.2018

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 14.06.2018 tarih ve 9600 sayı

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 04.06.2020

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Dayanak Sözleşmesi

Tarih ve Sayısı Tarih: 23.11.2020

Sayısı:2020/43-22

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler ile 01.01.2020 - 31.12.2020 ara hesap dönemine ait mali tablolara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2018	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik ve Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2019	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik ve Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2020	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik ve Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2018 ve 2019 yılları ile 01.01.2020-31.12.2020 ara hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Bankalar	272.569	421.728	382.325
Faktoring Alacakları	2.729.975	3.159.748	4.417.140
Kiralama İşlemleri	5.218.097	5.007.630	7.161.987
Takipteki Alacaklar	98.703	118.037	(7.301)
<i>Takipteki Faktoring Alacakları</i>	31.016	227.541	227.049
<i>Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar</i>	266.392	352.299	323.688
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)</i>	(198.705)	(461.803)	(558.038)
Maddi Duran Varlıklar	13.486	12.417	18.126
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.438	3.965	4.718
Ertelenmiş Vergi Aktifi	27.532	33.071	48.677
Diğer	316.860	331.703	734.940
Aktif Toplamı	8.681.660	9.088.299	12.760.612
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	96.521	10.723	5.915
Alınan Krediler	4.905.224	7.170.644	9.407.508
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	840	3.634
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.352.041	369.966	1.146.096
<i>Bonolar</i>	2.352.041	369.966	1.146.096
<i>Tahviller</i>	-	-	-
Diğer	177.294	262.193	479.761
Özkaynaklar	1.150.580	1.273.933	1.717.698
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	695.303	695.303	695.303
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	65.568	65.484	103.839
<i>Diğer</i>	389.709	513.146	918.556
Pasif Toplamı	8.681.660	9.088.299	12.760.612

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Esas Faaliyet Gelirleri	1.016.537	958.285	884.338
Finansman Giderleri	(892.708)	(799.155)	(505.291)
Esas Faaliyet Giderleri	(72.408)	(80.161)	(90.297)
Diğer Faaliyet Gelirleri	484.359	557.714	259.167
Karşılık Giderleri	(42.184)	(312.295)	(196.876)
Diğer Faaliyet Giderleri	(184.668)	(215.844)	(78.245)
Net Faaliyet Karı	308.928	108.544	272.796
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karş.	(79.387)	(29.334)	(63.175)
Net Dönem Karı	229.541	79.210	209.621
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(32.004)	5.082	(12.035)
Dönem Karı/Zararı	197.537	84.292	197.586



4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	19.02.2018	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01.06.2018	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	20.07.2018	AA (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01.10.2018	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	02.05.2019	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	03.07.2019	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	19.07.2019	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	12.11.2019	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	22.05.2020	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	09.02.2020	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

TEDAVÜLDEKİ YURT İÇİ İHRAÇLAR*						
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü*	İhraç Tutarı Tutar** (TL)	İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%) ***	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
25.06.2020 tarih - 1.250.000.000.-TL	Finansman Bonosu	60.000.000	17.12.2020	17,50	Nitelikli Yatırımcı	17.03.2021
25.06.2020 tarih - 1.250.000.000.-TL	Finansman Bonosu	110.000.000	30.12.2020	18,50	Tahsisli Satış	02.04.2021
25.06.2020 tarih - 1.250.000.000.-TL	Finansman Bonosu	100.000.000	15.01.2021	18,25	Nitelikli Yatırımcı	13.04.2021
25.06.2020 tarih - 1.250.000.000.-TL	Finansman Bonosu	150.000.000	27.01.2021	18,00	Nitelikli Yatırımcı	28.04.2021
25.06.2020 tarih - 1.250.000.000.-TL	Finansman Bonosu	100.000.000	24.02.2021	17,40	Nitelikli Yatırımcı	28.05.2021
25.06.2020 tarih - 1.250.000.000.-TL	Finansman Bonosu	72.000.000	09.03.2021	18,10	Nitelikli Yatırımcı	07.06.2021
Toplam		592.000.000				

* Tedavüldeki yurt içi ihraçların türü borçlanma aracı olup farklı bir araç türü bulunmamaktadır.

** Borçlanma araçlarının nominal tutarına yer verilmiştir.

*** İhraç anındaki Yıllık Basit Faiz Oranıdır.



TEDAVÜLDEKİ YURT DIŞI İHRAÇLAR

Yurt dışı ihracımız bulunmamaktadır.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar*	Para Birimi
Tahvil / Finansman Bonosu	1.250.000.000.-TL/ 25.06.2020 tarih 38/777 sayı	180.500.000-	TL

*09.03.2021 tarihi itibarıyla.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran (%)
İhraçtan sağlanacak fonun tamamı finansal kiralama (leasing) işlemlerinin finansmanında kullanılacaktır.	100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Borçlanma aracı ihraçlarında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yetkili kuruluş olarak görev alacak olup İş Finansal Kiralama A.Ş. ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 08.03.2021 tarihinde Borçlanma Aracı İhracı Aracılık Hizmeti Sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme kapsamında verilecek aracılık hizmetinin türü "En İyi Gayret Aracılığı"dır.

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

Nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmekte olup borçlanma araçlarının işlem görmesine ilişkin Mart ayı içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılması planlanmaktadır.

09/03/2021
İhraççı
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.


M. Eralp Ersoy
Hazine ve Finansal Kurumlar Müdürü


Neslihan ORUÇ
Genel Müdür Yardımcısı