

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : ALJ FİNANSMAN A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Merkez Mah. Erenler Cad. No:20 34782 Çekmeköy-İstanbul-Türkiye
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İSTANBUL
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 421512
1.5. Faaliyet Konusu :

ALJ Finansman A.Ş. (Şirket) Esas Sözleşmesi'nin 3. Maddesi uyarınca Şirketin ana faaliyet konusu, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca her türlü mal ve hizmet alımını kredilendirmektir. Şirket bu amaçla ilgili mevzuata uymak koşulu ile esas sözleşmesinde belirtilen diğer faaliyetleri yerine getirebilir. Şirket, ana sözleşmesi ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından verilen faaliyet iznine uygun olarak hali hazırda sıfır veya ikinci el otomobil ve ticari araçlar ile bunlara bağlı aksesuar ve sigorta alımlarını kredilendirmektedir.

ALJ Finansman A.Ş., ödünç para verme işleri hakkındaki mevzuat çerçevesinde faturalı her türlü mal ve hizmet alımlarının kredilendirilmesi faaliyetiyle iştigal etmek üzere 12.05.1998 tarih ve 4538 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde 'Kibar Finans Anonim Şirketi' unvanı ile tescil edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluşundan işbu form tarihine kadar geçen süreçteki unvan değişiklikleri aşağıdaki gibidir:

- Şirket unvanı, 01.12.1999 tarihinde tescil edilerek 'Assan Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri Anonim Şirketi' olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik, 06.12.1999 tarihli ve 4934 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
- Şirket unvanı, 30.11.2007 tarihinde tescil edilerek 'Assan Tüketici Finansmanı Anonim Şirketi' olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik, 06.12.2007 tarihli ve 6952 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
- Şirket unvanı, 20.09.2011 tarihinde tescil edilerek 'ALJ Finansman Anonim Şirketi' olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik, 26.09.2011 tarihli ve 7907 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirketin Kibar Holding A.Ş. ile Kibar Grubu şirketlerine ait olan hisselerinin %99,98'i ALJ Holding A.Ş. (ilgili tarihteki unvanı "ALJ Lubnatsi Otomotiv Pazarlama ve Satış A.Ş.")'ye ve diğer payları ise eşit olarak Chelder Central Asia Limited, Chelder Europe Limited, Chelder Middle East & North Africa Ltd, Atlas Automotive Holdings Limited şirketlerine 24.05.2011 tarihinde devredilmiştir.

Şirketin 31.12.2016 tarihi itibarıyla 80 çalışanı bulunmaktadır. Şirket merkezi Çekmeköy/İstanbul'da yer almaktadır.

ALJ FİNANSMAN A.Ş.

Merkez Mah. Erenler Cad. No:20
Çekmeköy 34782 İSTANBUL/TÜRKİYE
T. +90 216 643 04 00 F. +90 216 643 04 49
İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü - Sicil No: 421512
Sarıgazi V.D. 562 006 17 83 www.aljfinans.com.tr



1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 5 (beş) tüzel kişidir. Şirket'in 150.660.215- TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
ALJ Holding A.Ş.	150.636.111	99,9840
Chelder Central Asia Limited	6.026	0,0040
Chelder Europe Limited	6.026	0,0040
Chelder Middle East & North Africa Ltd	6.026	0,0040
Atlas Automotive Holdings Limited	6.026	0,0040
Toplam	150.660.215	100,00

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

Şirket sermayesinin %99,9840'üne sahip olan ALJ Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
ALJ Turkey Company Limited	464.738.000	100,00
Toplam	464.738.000	100,00

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

ALJ Turkey Ortaklık Yapısı ve Yerleşik Olduğu Ülke:

ALJ Turkey Company Limited (ALJ Turkey) Jersey'de kuruludur. ALJ Turkey hisselerinin tümü, yine Jersey'de kurulmuş olan ALJ International Investment Company (ALJIICO)'ye aittir.

ALJIICO'nun kurulduğu ülkede herhangi bir faaliyeti bulunmamakta ve bu çerçevede kurulduğu ülkeden kaynaklı ilave bir riski bulunmamaktadır.

ALJ Turkey'nin Faaliyetleri:

ALJ Turkey, Türkiye'de devam eden operasyonlarına sermaye yatırımı yapmakta, yönetim desteği ve hizmetleri sunmaktadır.

İhraççı'nın Nihai olarak bağlı Bulunduğu Grup / Şirket

İhraççı, ALJ Finansman A.Ş.'nin nihai hissedarı, ALJIICO üzerinden, Jameel ailesine uzanmaktadır. İhraççının nihai ortağı Jameel Ailesi'dir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Ali Haydar Bozkurt	Yönetim Kurulu Başkanı	24/02/2017 tarihli Olağan GK Kararı	3 Yıl
Nilüfer Günhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Genel Müdür	24/02/2017 tarihli Olağan GK Kararı	3 Yıl
Soner Irmak	Yönetim Kurulu Üyesi	24/02/2017 tarihli Olağan GK Kararı	3 Yıl
Saim Köklen Doğan	Yönetim Kurulu Üyesi	24/02/2017 tarihli Olağan GK Kararı	3 Yıl
Emre Alkin	Yönetim Kurulu Üyesi	04/04/2017 tarihli Olağanüstü GK Kararı	3 Yıl

Yönetim Kurulu, Esas Sözleşme'nin 7. Maddesinde düzenlenmiştir. Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilecek en az 3 (üç) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler, ancak seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Hâlihazırda Yönetim Kurulu beş üyeden teşekkül etmekte olup Genel Müdür Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Yoktur.

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

ALJ FİNANSMAN A.Ş.'nin 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.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Soner Irmak	Mali İşler Direktörü	26.11.2014
Volkan Döşoğlu	Operasyon Direktörü	26.11.2014
Mustafa Çakır	Finansal Kont. ve Muh. Müdürü	26.11.2014
Macide Nur Erarslan Tok	Hukuk Müdürü	26.11.2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

ALJ FİNANSMAN A.Ş.'nin 01.12.2014 tarihinden itibaren MKK üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 125.660.215 TL

2.2. Artırım Kaynakları

(Nakit veya ilgili iç kaynak/kar payı kalemleri belirtilecektir.)

Nakit : 25.000.000 TL

- :

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 150.660.215 TL

(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 15.04.2014

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 21.04.2014 - 8554

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 17.11.2015 - 2015-34/44

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun

Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2012, 2013, 2014, 2015 ve 2016 yılları finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Şirketin bağlı ortaklığı veya iştiraki bulunmamaktadır. Bu nedenle Şirket açısından konsolide raporlama söz konusu değildir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31 Aralık 2012	BDDK	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)	Olumlu
31 Aralık 2013	BDDK	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernest & Young)	Olumlu
31 Aralık 2014	BDDK	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernest & Young)	Olumlu
31 Aralık 2015	BDDK	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernest & Young)	Olumlu
31 Aralık 2016	BDDK	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernest & Young)	Olumlu

Şirket'in 2012, 2013, 2014, 2015 ve 2016 yılları finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Mali tablolar Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) düzenlemelerine uygun olarak sunulmaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Merkez Bankası	-	-	9.630	11.642	10.821
Bankalar	43.630	139.882	8.719	12.363	6.895
Finansman Kredileri	81.467	507.567	583.140	776.812	975.351
Diğer Alacaklar	19	1.592	314	879	334
Takipteki Alacaklar (Net)	612	2.963	11.496	6.581	7.337
Maddi Duran Varlıklar (Net)	1.188	1.191	1.052	866	1.009
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	1.789	2.741	2.974	2.998	3.290
Peşin Ödenmiş Giderler	215	6.028	8.026	10.351	13.450
Ertelenmiş Vergi Varlığı	707	537	423	1.114	1.552
Diğer Aktifler	258	495	644	323	2.246
Aktif Toplamı	129.885	662.996	626.418	823.929	1.022.285
Alınan Krediler	53.651	527.828	459.455	618.055	757.442
Tahviller	-	-	-	31.618	75.233
Diğer Borçlar	1.603	1.582	728	1.670	2.055
Diğer Yabancı Kaynaklar	220	1.170	1.762	2.129	2.381
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	218	855	1.431	1.859	2.469
Borç ve Gider Karşılıkları	1.848	3.829	13.324	10.168	13.241
Ertelenmiş Gelirler	81	6.798	9.135	10.320	12.474
Cari Dönem Vergi Borcu	-	-	-	587	2.776
Özkaynaklar	72.264	120.934	140.583	147.523	154.214
Sermaye	75.000	125.660	150.660	150.660	150.660
Kar Yedekleri	103	103	103	103	450
Kar ve Zarar (Geçmiş Yıllar Dahil)	(2.839)	(4.829)	(10.180)	(3.240)	3.104
Pasif Toplamı	129.885	662.996	626.418	823.929	1.022.285

Gelir Tablosu (Bin TL)	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Finansman Kredilerinden Gelirler	5.331	20.076	64.769	85.646	124.666
Finansman Giderleri	(1.555)	(11.767)	(52.355)	(63.208)	(91.267)
Esas Faaliyet Giderleri	(8.355)	(12.038)	(23.113)	(25.295)	(24.095)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.124	4.283	7.307	58.202	71.643
Özel Karşılıklar	(42)	(664)	(940)	(2.904)	(1.818)
Diğer Faaliyet Giderleri	(2.412)	(1.050)	(146)	(44.760)	(70.417)
Vergi Karşılığı	647	(170)	(873)	(741)	(2.021)
Net Kar veya Zarar	(2.262)	(1.330)	(5.351)	6.940	6.691

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Turkrating	29.12.2015	TR A Görünüm: Durağan	Evet
Turkrating	18.05.2016	TR A Görünüm: Pozitif	Evet
Fitch Ratings Ltd.	20.04.2017	A (Tur) Görünüm: Durağan	Evet

- Türkiye'de kurulan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilen derecelendirme kuruluşlarından TURKRATING İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. 29 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ALJ Finansman A.Ş.'yi Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu olarak "TR A", Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu olarak "TR A1", görünümünü ise durağan olarak değerlendirmiştir. TURKRATING İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan gözden geçirme sonrasında 18 Mayıs 2016 tarihinde şirketin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu "TR A", Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu olarak "TR A1" olarak teyit edilmiş görünümü ise pozitif olarak değiştirilmiştir. 18 Mayıs 2017 tarihinde şirket ile derecelendirme kuruluşu arasındaki sözleşmenin sona ermesi sebebiyle derecelendirme kuruluşu ALJ Finansman A.Ş.'ye ait kredi derecelendirme notlarını geri çekmiştir.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Limited 20 Nisan 2017 tarihinde ALJ Finansman A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu A(tur) görünümünü ise durağan olarak değerlendirmiştir. Uluslararası derecelendirme kuruluşu şirketin aktif kalitesi ve rahat likidite pozisyonuna atıfta bulunmuş güçlü teminat yapısı ve takipteki kredi alacaklarının düşük olmasına vurgu yapmıştır.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Tahvil	30.000.000	TL	15.07.2015	12.07.2017	11,64%	Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	53.000.000	TL	08.05.2017	05.11.2018	14,06%	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları Yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Söz konusu ihraçtan elde edilecek kaynak, T.C. Merkez Bankası düzenlemelerine uyarınca tesis edilmesi gerekli olan zorunlu karşılıkların ayrılmasından sonra kalan kısmı genel işletme sermayesi ihtiyaçları çerçevesinde ve faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla kullanılacaktır.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yetkili kuruluş ile anlaşma süreci devam etmekte olup, başvuru tarihi itibarıyla herhangi bir kuruluş ile imzalanmış sözleşme bulunmamaktadır.

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

Nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleştirilecek tertipler, Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kot Dışı Pazar’da işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvurunun daha sonraki bir aşamada yapılması planlanmaktadır.

22/06/2017

İhraççı	
ALJ FİNANSMAN A.Ş. Yetkilileri	
Soner IRMAK	
Mali İşler Direktörü	
(Genel Müdür Vekili)	
Volkan Döşoğlu	
Operasyon Direktörü	

ALJ FİNANSMAN A.Ş.
Merkez Mah. Erenler Cad. No:20
Çekmeköy 34782 İSTANBUL/TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 271663 / 04 00 F. +90 216 643 04 49
Sarıgazi V.D. 562 006 17 83 www.aljfinansman.com.tr