

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi Tofaş Han No: 145 34394 Zincirlikuyu / Şişli / İSTANBUL
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 434531
1.5. Faaliyet Konusu : Şirket esas sözleşmesinin 3. Maddesinde de belirtildiği gibi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan düzenlemeler, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketler kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde her türlü mal ve hizmet alımını kredilendirmek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu taşıt kredileridir. Şirket, 2021 yılının Ocak ayında Groupe PSA ile %50/%50 ortaklık (Stellantis) kuran Fiat Chrysler Automobiles lisansı altında Türkiye'de Tofaş tarafından üretilen ve/veya Türkiye'ye ithal edilen eski FCA Grubu araçlarının ve bu araçlarla ilgili her türlü mal ve hizmetin alımını finanse etmek amacıyla müşterilerine kredi vermektedir. 2008 yılında BDDK'dan alınan faaliyet izni kapsamında, Koç Fiat Kredi finansman hizmetinin yanı sıra, kredinin tamamlayıcısı olan sigorta ürünlerinin de müşterilerinin kullanımına sunulması ile sigorta aracılığı faaliyetine başlamıştır. Nisan 2015 tarihi itibarıyla Sigorta Acenteleri Yönetmeliği uyarınca Levha Kayıt işlemlerini tamamlamıştır. Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirketimizde belirsiz süreli iş sözleşmesi ile çalışan personel sayısı 51 kişidir. Şirketimizin merkezi İstanbul'dur. Şirket Yönetim Kurulu, 02.02.2022 tarihinde sigorta acenteliği faaliyetinde bulunmak üzere 5.000.000 TL (Beş Milyon TL) sermayeli tek pay sahipli şirket kurulmasına ilişkin karar almıştır. Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin kuruluşu, Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 26.05.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ödenmiş sermaye tutarı 50 Milyon TL dir. 26 Nisan 2021 tarihinde toplam 4 adet pay senedine sahip 4 hissedar, paylarını Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'ye satmıştır. Bu tarihten itibaren Şirket, faaliyetlerine tek pay sahipli anonim şirketi olarak devam etmektedir. Şirketin sermayesi Yönetim Kurulu'nun 10/06/2021 tarihli 2021/10 sayılı kararı ile ilgili düzenlemelerde aranan asgari sermaye yükümlülüğünün karşılanmasını teminen 5 Milyon TL arttırılarak 50 Milyon TL'ye yükseltilmiştir.

Koç Fiat Kredi
Finansman A.Ş.
Sermayesi: 50 Milyon T.L.

Şirket'in 50.000.000,00 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	50.000.000	100,00
Toplam	50.000.000	100,00

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

Şirket sermayesinin %100'üne sahip olan Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Fiat Auto S.p.A.	189.279.856,87	37,8560
Koç Holding Anonim Şirketi	187.938.121,26	37,5876
Diğer	122.782.021,87	24,5564
Toplam	500.000.000,00	100,00

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 / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Cengiz Eroldu	Yönetim Kurulu Başkanı	07/03/2023	1 yıl
Polat Şen	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	07/03/2023	1 yıl
Ahmet Taşangil	Yönetim Kurulu Üyesi	28/04/2023	1 yıl
Andrea Faina	Yönetim Kurulu Üyesi	07/03/2023	1 yıl
Fabrizio Renzi	Yönetim Kurulu Üyesi	07/03/2023	1 yıl
Fidan Sevilmiş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	07/03/2023	1 yıl

Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ve Yönetim Kurulu Kararları ile ilgili konular, şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. Maddesi'nde belirtilmektedir. Esas Sözleşme'nin 10. Maddesine göre

Koç Fiat Kredi
Finansman A.Ş.
Sermayesi: 50 Milyon T.L.

seçilecek Yönetim Kurulu üye sayısı şu şekilde belirlenmiştir; “Türk Ticaret Kanunu’nun 408. Maddesi uyarınca Genel Kurul’un devredilemez yetkileri saklı kalmak kaydıyla, Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu mevzuat hükümleri dairesinde seçilecek 6 (altı) kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.”

İlgili madde gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri bir yıl süre ile seçilebilecek ve görev süresi bitmiş bulunan üye yeniden seçilebilecektir. Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının tespiti ve üyelerin seçimi bakımından Genel Kurul’a yetki verilmiştir. Genel Kurul’un gerekli gördüğü durumlarda Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirme yetkisi bulunmaktadır. Yönetim Kurulunda toplantı ve karar yeter sayısı, üye tam sayısının salt çoğunluğudur.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi	5.000.000,00-TL*	%100

Şirkete ait Finansal Duran Varlık bulunmamaktadır.

*Şirket’in 5.000.000 TL’lik sermayesinin 1.250.000 TL’si tescilden önce nakden ödenmiş olup, kalan bakiye ise 30.11.2022 tarihinde ödenmiştir.

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 Tebliėi*”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
Fidan Sevilmiş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	09.03.2023 (3 yıl süreli)
Ekrem Yavrucuk	Muhasebe Müdürü	15.03.2021 (3 yıl süreli)
Emine Aslı Şengönül	Finans Yöneticisi	08.03.2021 (3 yıl süreli)

Koç Fiat Kredi
Finansman A.Ş.
Sermayesi: 50 Milyon T.L.

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun **28/01/2008** tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 45.000.000,00-TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
- İç Kaynak : 5.000.000,00-TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 50.000.000,00-TL
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 31.08.2021
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 13.09.2021-10407
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 23.11.2021-2021/6471
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2021 ve 2022 yılları ile 01.01.2023 - 30.06.2023 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2021	Türkiye Muhasebe Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2022	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
01.01.2023- 30.06.2023	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Koç Fiat Kredi
Finansman A.Ş.
Sermayesi: 50 Milyon T.L.

Şirket'in 31.12.2021 ve 31.12.2022 yılları ile 01.01.2023 - 30.06.2023 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Aktif Kalemler			
Finansal Varlıklar (net)	14.773	450.306	447.512
Finansman Kredileri	4.488.575	4.877.312	5.302.643
Takipteki Alacaklar	12.291	10.069	9.047
Maddi Duran Varlıklar (Net)	2.412	2.343	2.227
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	1.499	1.066	11.055
Cari Dönem Vergi Varlığı	31.023	40.090	21.728
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.695	0	0
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)	240	0	0
Diğer Aktifler	39.849	30.326	36.304
Aktif Toplamı	4.594.357	5.411.512	5.830.516
Pasif Kalemler	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Alınan Krediler	3.516.699	4.119.766	4.107.289
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	492.683	543.082	839.079
Karşılıklar	51.028	58.628	67.609
Cari Dönem Vergi Borcu	42.958	58.357	44.036
Ertelenmiş Vergi Borcu	0	1.696	4.712
Diğer Yükümlülükler	177.915	130.089	133.577
Özkaynaklar	310.418	497.651	632.404
-Ödenmiş Sermaye	50.000	50.000	50.000
-Yedekler	1.844	1.844	1.844
-Dönem Net Karı	117.029	190.297	134.366
Pasif Toplamı	4.594.357	5.411.512	5.830.516

Koc Fiat Kredi
 Finansman A.Ş.
 Sermayesi: 50 Milyon T.L.

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Esas Faaliyet Gelirleri	793.679	1.171.562	546.003	770.871
Finansman Giderleri (-)	-615.603	-937.614	-446.795	-597.527
Brüt K/Z	178.076	233.948	99.208	173.344
Esas Faaliyet Giderleri (-)	-38.126	-58.926	-23.929	-48.544
Diğer Faaliyet Gelirleri	53.707	88.630	34.623	66.701
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	-27.724	-8.541	-5.604	-10.180
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-8.954	-45	-44	-32
Net Faaliyet K/Z	156.979	255.066	104.254	181.289
Vergi Karşılığı (±)	-39.950	-64.769	-27.025	-46.923
Net Dönem Karı/Zararı	117.029	190.297	77.229	134.366

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	25.11.2022	(TR) AA Görünüm: Stabil	Yatırım Yapılabilir Seviye
SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	25.11.2021	(TR) AA Görünüm: Stabil	Yatırım Yapılabilir Seviye

Görünüm

2021 yılı pazar verilerine bakıldığında; Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, önceki yıla göre %4,6 azalarak 737.350 adet olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılının ilk 9 ayında ise yurtiçi toplam Pazar, geçtiğimiz yılın Ocak-Eylül dönemine göre %6,7 azalarak 520.530 adet olarak gerçekleşmiştir. Tofaş'ın 2021 yılı satış adetleri önceki yıla göre %12,2 azalış, 2022 ilk 9 aylık dönemdeki satışları ise önceki yılın aynı dönemine göre %7,5 seviyesinde artış göstermiştir. KFK'nın Tofaş'ın satış adedine göre penetrasyon oranı, 2021 yılında %39,8 seviyesindeyken, 2022 yılı Eylül ayı itibarıyla %16,2 seviyesine düşmüştür. Bu düşüşte, ülke

Koc Fiat Kredi
Finansman A.Ş.
Sermayesi: 50 Milyon T.L.

genelinde artan faiz oranları ve arz sıkıntısı nedeniyle nispeten düşük kampanyalı satışların etkisi olduğu düşünülmektedir.

Finansal Kurumlar Birliği ("FKB") verilerine göre; Banka Dışı Finansman sektörünün toplam finansman kredisi alacakları, 2021 yılında bir önceki yıla göre %34,5 ve Haziran 2022'de ise önceki yılın aynı dönemine göre %40,4 seviyesinde artmıştır. Buna karşın, KFK'nın yaşayan kredi bakiyesindeki artış, bir önceki yılın aynı dönemleri ile karşılaştırıldığında 2021 yılı sonunda %51,7 ve Haziran 2022'de ise %21,5 oranında artmıştır. Banka Dışı Finansman sektöründe, 2021 yılında yeni açılan kredilerin %88,4'ünü, 2022 yılı Haziran ayı itibarıyla ise %77,8'ini bireysel ve ticari taşıt kredileri oluşturmaktadır.

Banka Dışı Finansman sektörü alacaklarının kanuni takibe düşme oranı (NPL), 2021 yılı sonunda %3,3, Haziran 2022 itibarıyla %2,3 olarak hesaplanmıştır. Şirket'in, 2021 yılı sonunda %1,5 olarak gerçekleşen kanuni takibe düşme oranı, Haziran 2022 itibarıyla %1,3 olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca, Haziran 2022 itibarıyla yabancı para pozisyonu taşımayan KFK'nın gelir tablosunun, olası kur ataklarına karşı bir hassasiyeti yoktur. Faiz riskinin ise yönetilebilir seviyelerde olduğu değerlendirilmektedir.

Tüm bu faktörler dikkate alınarak görünümü "Stabil" olarak belirlenmiştir. Diğer yandan, küresel ticaret ortamında ve para piyasalarında son dönemde görülen olağanüstü gelişmeler, çip krizi ve arz kaynaklı sorunlar tarafımızca yakından takip edilmekte olup gözetim dönemi süresince Şirket'e olası etkileri değerlendirilecektir.

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		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	
		Tutar	Para Birimi					
06.09.2022 450.000.000-TL	-	Tahvil	450.000.000	TL	13.01.2023	05.02.2024	%30,00	Nitelikli Yatırımcı
24.02.2023 790.000.000-TL	-	Tahvil	500.000.000	TL	03.08.2023	29.01.2025	%39,00	Nitelikli Yatırımcı
24.02.2023 790.000.000-TL	-	Tahvil	290.000.000	TL	07.09.2023	08.09.2025	%52,85	Nitelikli Yatırımcı
Toplam TL Karşılığı			1.240.000.000	TL				

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Bulunmamaktadır.

Koç Fiat Kredi
Finansman A.Ş.
Sermayesi: 50 Milyon T.L.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Gerçekleştirilen ihraçlardan elde edilecek kaynak şirketin finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesinde kullanılacaktır. Elde edilen finansman kaynağı, Şirket'in ana faaliyet konusu olan, her türlü mal ve hizmet satışlarının kredilendirme / finansman hizmetlerini sağlamak amacıyla kullanılacaktır.	100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yetkili Kuruluş görevlendirilecek olup seçim süreci devam etmektedir.

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

Nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmekte olup borçlanma araçlarının işlem görmesine ilişkin Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvurusu yapılmıştır.

20/09/2023

İhraççı KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	
 Emine Aslı Şengönül Finans Yöneticisi	
 Fidan Sevilmiş Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	