



T.C.  
BAŞBAKANLIK  
Sermaye Piyasası Kurulu  
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.14387  
Konu :İhraç belgesi onayı hk.

26.12.2017

**AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**  
Sabancı Center Kule:2 Kat:8-9  
34330 4.Levent/İSTANBUL

İlgi : 21.11.2017 tarihli yazınız. (Genel Evrak:22.11.2017-24830)

İlgide kayıtlı yazınız ile bir yıllık dönem içerisinde yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış ve/veya tahsisli satış yoluyla 900.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonosu ve/veya tahvil ihracına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 22.12.2017 tarih ve 46/1546 sayılı kararıyla olumlu karşılanmış olup, Şirketiniz tarafından 900.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış ve/veya tahsisli satış yoluyla ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ve eki Ek'te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi ve ekinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgelerin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirketinizin internet sitesinde, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirketinizin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üyesi olması durumunda KAP'ta ilan edilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, Borçlanma Araçları Tebliği'nin (Tebliğ) 8 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde elektronik ortamda kayden ihracı ve bunlara ilişkin hakların hak sahipleri bazında izlenmesi zorunlu olup, bu amaçla MKK'ya başvurulması gerekmektedir.

Tebliğ'in 6 ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, yurt içinde halka arz edilmeksizin yapılacak borçlanma aracı ihraçlarında, her bir tertibin satışından önce Kurulumuza başvurulmasına gerek bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Tebliğ'e uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, Şirketiniz tarafından MKK'nın belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma araçlarının ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurulumuzun ilgili hesabına yatırılması gerekmektedir.

Ayrıca, Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi kapsamında yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak,

i. Tahsisli olarak gerçekleştirilecek ihraçlarda, satışın birim nominal değerinin asgari 100.000 TL olması gerektiği, borçlanma araçlarının satılabileceği azami kişi sayısı ve bu sayının aşılması durumunda Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere uyulması,

ii. Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu olması halinde, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek satışlarda yatırımcılardan ilgili beyanların alınması,

iii. Borçlanma araçlarının ihracı sonrasında halka arz kapsamına girecek şekilde bunların satışına yol açacak işlemlerde bulunulmaması, bulunulması durumunda ise izahname düzenlenmesinin zorunlu olacağı,

iv. Yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görmesinin planlanması durumunda, Şirketinizin bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş en son tarihli finansal tabloları ve başvuru formunun da ihraç belgesi ve eki ile birlikte KAP'ta ilan edilmesi gerektiği, söz konusu finansal tabloların halihazırda KAP'ta ilan edilmiş olması durumunda finansal tabloların tekrar ilan edilmesine gerek bulunmadığı

hususlarının Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Şirketiniz tarafından Kurulumuzun özel durumların kamuya açıklanması, finansal tabloların bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması, yönetim kurulu faaliyet raporları ile sorumluluk beyanlarının hazırlanması ile bunların kamuya duyurulması gibi hususlarda sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine uyulması gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve Kurulumuz düzenlemelerinde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

*e-imzalıdır*  
Atıla YANPAR  
Daire Başkanı (V.)

Ek: İhraç belgesi ve eki

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ  
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA  
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.12.2017 tarih ve 464546 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| İhraççı unvanı                                                                   | : Ak Finansal Kiralama A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi                                    | : Sabancı Center Kule 2 Kat: 8-9 34330 4. Levent<br>İstanbul<br>www.aklease.com                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası                               | : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 250256                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi                               | : Yönetim Kurulu Kararı / 01.11.2017                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı                                            | : <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı<br><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası<br><input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK<br><input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK<br><input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü                                                                       | : <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış<br><input checked="" type="checkbox"/> Tahsisli satış<br><input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış<br><input type="checkbox"/> Yurt dışı satış                                                                                                                                     |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı | : 900.000.000 TL nominal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi                  | : Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

|                               |                              |
|-------------------------------|------------------------------|
| AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.     |                              |
| Şenol Altundaş<br>Genel Müdür | Erdiç Moğol<br>Bölüm Başkanı |

Menkezi: Sabancı Center Kat: 8-9 34330 4. Levent  
Etiler Beşiktaş / İstanbul T.C. 34399  
Etiler Beşiktaş / İstanbul T.C. 34399  
Ticaret Sicil No: 250256 www.aklease.com

Şenol Altundaş  
Genel Müdür

Erdiç Moğol  
Bölüm Başkanı

26 Aralık 2017



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA  
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

|                                               |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Borçlanma aracı türü                          | : | <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu<br><input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı<br><input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı<br><input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil<br><input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil<br><input type="checkbox"/> Diğer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar   | : | <p>900.000.000 TL (DokuzYüzMilyonTürkLirası) tutarı aşmayacak şekilde çeşitli vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satış şeklinde tahvil veya finansman bonusu ihraç edilecektir.</p> <p>İhraç olunacak borçlanma araçları piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilecektir. İhraç edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının referans olarak alınması, bu durumda yıllık 50(elli) baz puan ile 400 (dört yüz) baz puan aralığında belirlenecek ek faiz oranının eklenmesi ve/veya TÜFE'ye endeksli tahviller için referans endekslerle belirlenecek enflasyon telafisi hariç tutularak, yıllık 100 (yüz) baz puan ile 500 (beş yüz) baz puan aralığında belirlenecek ek faiz oranının eklenmesi ve/veya borçlanma araçlarının kupon veya vadesi ile uyumlu Bankalararası TL Libor oranının referans olarak alınması ve bu durumda yıllık 50 (elli) baz puan ile 400 (dört yüz) baz puan aralığında belirlenecek ek faiz oranının eklenmesi suretiyle tespit edilecek ek getiri ilave edilecektir.</p> <p>İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.</p> <p>Nitelikli yatırımcılara satış şeklinde yapılacak olan ihraçlar için borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.</p> |
| Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri       | : | Yalnızca tahsisli ihraçlar için VII-128.8 no'lu Borçlanma Araçları Tebliği uyarınca birim nominal değer asgari 100.000 TL olacaktır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri | : | Borçlanma aracı ihracı; Şirketimiz tarafından yapılabilecek diğer işlemler / kiralama türlerinin (operasyonel kiralama, sat – geri kiralama gibi) finansmanı amacı ile yapılmakta olup, borçlanma aracı ihracı ile söz konusu amacın gerçekleştirilmesi için farklı vadelerde kaynak sağlanacaktır. Esas itibari ile borçlanma araçlarının ihraçlarından sağlanacak fon yukarıda belirtilen kiralama işlemlerinin finansmanında kullanılacak olup, bu süre zarfında nakit yönetimi amaçlı olarak oluşan likiditenin kısa vadeli                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Mercado Finance Corp. Ltd. Kat:8-9

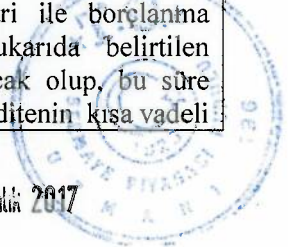
Bogaziçi Bulvarı V.C.1/8 007 2309

Ticaret Sicil No:250256 www.aklease.com

Serol Altınbaş  
Genel Müdür

Erdem Nopel  
Blom Becker

26 Aralık 2017



|                                                                     |   |                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                     |   | mevduat ürünleri, tahvil-bono ve erken kredi kapama işlemlerinde değerlendirilebilecektir.                                                        |
| İhraççı taahhütleri                                                 | : | Yoktur.                                                                                                                                           |
| İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler | : | Derecelendirme Kuruluşu: Fitch Ratings<br>Derecelendirme Notunun Verildiği Tarih: 09.06.2017<br>Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu: AA+ (Tur) |
| Yetkili kuruluş                                                     | : | Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                                                                                                                   |
| Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler                     | : | Yoktur                                                                                                                                            |
| Erken itfa esasları                                                 | : | Yoktur                                                                                                                                            |
| Yeniden yapılandırma esasları                                       | : | Yoktur                                                                                                                                            |
| Diğer hususlar                                                      | : | Yoktur                                                                                                                                            |

İşbu belge ile birlikte 21.11.2017 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <b>AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.</b><br><b>AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.</b><br>Merkez: Sabancı Center Kule:2 Kat:8-9<br>34330 4. Levent - İSTANBUL<br>Boğaziçi Kurumlar V.D. 178 007 2309<br>Ticaret Sicil No:230256 www.aklease.com<br>Şenol Altundaş      Erdiñ Moğol<br>Genel Müdür      Bölüm Başkanı |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|



26 Aralık 2017