

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Ak Finansal Kiralama A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Sabancı Center Kule 2 Kat 9 34330 4.Levent İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 250256
1.5. Faaliyet Konusu : Esas Sözleşme'nin "Amaç ve İşletme Konuları" 3. Maddesi uyarınca, Şirket'in amacı ve işletme konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışında mevzuatın izin verdiği her türlü finansal kiralama, faaliyet kiralaması ve diğer faaliyet ve işlemlerde bulunmaktadır. 05.09.2017 itibariyle şirketimizin çalışan sayısı 74'tür.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 5 tüzel kişidir. Şirket'in 248.400.000,00 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Akbank T.A.Ş.	248.362.740,00	99,985
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	12.420,00	0,005
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş.	12.420,00	0,005
Bimsa Bilgi İşlem A.Ş.	8.616,01	0,003
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.803,99	0,002
Toplam	248.400.000,00	100

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi¹ Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %99,985'ine sahip olan Akbank T.A.Ş'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.630.020.902,85	40,751
Diğer/Halka açık	2.369.979.097,15	59,249
Toplam	4.000.000.000,00	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

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Cenk Kaan Gür	Yönetim Kurulu Başkanı	24.03.2017 tarihli Genel Kurul	2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (1 yıl)
Hasan Recai Anbarcı*	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20.07.2017 tarihi itibarıyla atanmasına ilişkin 19.07.2017 tarihli ve 678 sayılı Yönetim Kurulu Kararı	2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (1 yıl)
Kemal Atıl Öz	Üye	24.03.2017 tarihli Genel Kurul	2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (1 yıl)
Eyüp Engin	Üye	24.03.2017 tarihli Genel Kurul	2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (1 yıl)
Kerim Rota	Üye	24.03.2017 tarihli Genel Kurul	2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (1 yıl)
Şenol Altundaş**	Genel Müdür – Doğal Üye	29.05.2015 tarihi itibarıyla atanmasına ilişkin 29.05.2015 tarihli ve 592 sayılı Yönetim Kurulu Kararı	Doğal Üye (6361 sayılı Kanun'un 13(2) uyarınca)

*Sn. Ahmet Fuat Ayla'nın 19.07.2017 tarihi mesai bitimi itibarıyla geçerli olmak üzere istifa etmesi üzerine boşalan YK Başkan Vekilliğine Sn. Hasan Recai Anbarcı atanmıştır.

**Sayın Şenol Altundaş 29.05.2015 tarihinde genel müdür olarak atanmış olup, finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin kuruluş ve faaliyet esasları hakkındaki yönetmeliğin 15. maddesinde yapılan değişiklik gereğince, ilgili tarihte Yönetim Kurulu doğal üyesi olmuştur.

***Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu'nun Teşekkülü" 11.maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, doğal üye olan Şirket Genel Müdürü dahil en fazla dokuz kişiden oluşur. Bu bağlamda, Şirketimiz Yönetim Kurulu, Genel Müdür dahil 6 kişi olup, bağımsız üye bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur.		

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur.		

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.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Bülent Altıntaş	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı	22.01.2014
Özkan Sönmez	Sertifika Kullanıcısı	22.01.2014
Ziya Ender Orman	Sertifika Kullanıcısı	22.01.2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 27.04.2012 tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemlerini tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye

: 188.400.000,00 Türk Lirası

2.2. Artırım Kaynakları

- Ortaklardan Nakit (Akbank T.A.Ş.)

: 59.991.000,00 Türk Lirası

- Ortaklardan Nakit (Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.) : 3.000,00 Türk Lirası
- Ortaklardan Nakit (Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş.) : 3.000,00 Türk Lirası
- Ortaklardan Nakit (Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.) : 2.081,15 Türk Lirası
- Ortaklardan Nakit (Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) : 918,85 Türk Lirası

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 248.400.000,00 Türk Lirası

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 10.04.2015
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 16.04.2015 tarihli ve 8802 sayılı TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin

Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 22.12.2015/ 2015-43/25

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2015, 2016 yılları ile 30.06.2017 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**
30 Haziran 2017	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.
31 Aralık 2016	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

31 Aralık 2015	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.
----------------	---	------	-------------------------------------	--

Şirket'in 2015 ve 2016 yılları ile 30.06.2017 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
Türev Finansal Varlıklar	6.658	22.624	12.183
Bankalar	405.285	280.448	423.962
Kiralama İşlemleri	4.000.850	4.971.752	5.452.563
Takipteki Alacaklar	40.492	65.170	51.314
Ertelenmiş Vergi Alacağı	3.684	6.153	8.423
Aktif Toplamı	4.516.222	5.445.931	6.052.875
Türev Finansal Yükümlülükler	56.576	107.477	114.014
Alınan Krediler	2.444.032	2.725.861	2.955.632
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.185.224	1.630.540	1.763.837
Diğer Borçlar	91.680	112.389	278.187
Ertelenmiş Vergi Borcu	-	-	-
Özkaynaklar	689.979	802.940	839.420
Ödenmiş Sermaye	248.400	248.400	248.400
Yasal Yedekler	33.534	41.813	50.080
Olağanüstü Yedekler	330.887	412.137	517.858
Dönem Net Kar veya Zararı	89.530	113.988	36.283
Pasif Toplamı	4,516.222	5.445.931	6.052.875

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017
Kiralama Gelirleri	313.419	341.185	161.322	198.780
Finansman Giderleri	(178.162)	(195.986)	(90.341)	(124.267)
Brüt Kar/Zarar	135.257	145.199	70.981	74.513
Esas Faaliyet Giderleri	(28.580)	(32.242)	(14.362)	(19.781)
Diğer Faaliyet Gelirleri	150.624	234.017	113.259	209.830
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	(29.639)	(34.256)	(18.527)	(47.194)
Diğer Faaliyet Giderleri	(114.702)	(167.876)	(78.560)	(166.674)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	(23.430)	(30.854)	(15.621)	(14.411)
Dönem Net Kar/Zararı	89.530	113.988	57.170	36.283

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Uzun Vadeli Yabancı Para ve Yerel Para Notları	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	10.06.2016	AA+ (tur)	BBB-	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	02.02.2017	AA+ (tur)	BB+	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	09.06.2017	AA+ (tur)	BB+	Yatırım yapılabilir

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Şirketimizin kredi derecelendirme notlarını ve görünümelerini 10.06.2016'da teyit etmiştir. 19.08.2016'da derecelendirme Kuruluşu Fitch, Türkiye'nin "Durağan" görünümlü olan Kredi Notlarını "Negatif" olarak revize ettikten sonra, Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin "Durağan" olan Yabancı Para ve Yerel Para Uzun Dönem Kredi Notlarının görünümünü "Negatif" olarak revize etmiştir. Uzun Vade Ulusal not görünümü "Durağan" olarak teyit edilmiştir. 27.01.2017 tarihinde Türkiye'nin kredi ve tahvil notlarını "yatırım yapılabilir" seviyenin altına indirmiştir; bu not indirimine paralel olarak Fitch, Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin kredi ve tahvil notlarını indirmiştir. İndirim sonrasında Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin yeni açıklanan notları aşağıdaki gibi olmuştur:

Uzun vadeli yabancı ve yerli para cinsinden kredi notları BBB'-den BB+'a indirilmiştir. Görünümleri durağandır.

Kısa vadeli yabancı ve yerli para cinsinden kredi notları F3'den B'ye indirilmiştir.

Uzun Vadeli Kıdemli Teminatsız Borçlanma İhraç Notları BBB'-den BB+'a indirilmiştir.

Kısa Vadeli Kıdemli Teminatsız Borçlanma İhraç Notları F3'den B'ye indirilmiştir.

Ulusal derecelendirme notunu AA+ olarak teyit etmiştir.

Destek Notu "2" den "3"e indirilmiştir.

09.06.2017 tarihinde ise Şirketimizin kredi derecelendirme notlarını ve görünümelerini teyit etmiştir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları						
Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Kuponlu Tahvil	75.000.000,00	TRY	16.11.2016	14.11.2018	13,97%	Nitelikli Yatırımcı
Kuponlu Tahvil	70.000.000,00	TRY	16.11.2016	13.11.2019	13,22%	Nitelikli Yatırımcı

Kuponlu Tahvil	110.000.000,00	TRY	10.01.2017	03.08.2018	13,51%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	155.000.000,00	TRY	04.05.2017	27.09.2017	13,73%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	150.000.000,00	TRY	13.06.2017	06.12.2017	14,08%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	138.550.000,00	TRY	04.07.2017	25.12.2017	14,19%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	150.000.000,00	TRY	23.08.2017	14.02.2018	14,40%	Nitelikli Yatırımcı
Eurobond	250.000.000	USD	17.04.2013	17.04.2018	4,1250%	Yurtdışı Satış
Tahvil	700.000.000	HUF	20.02.2014	20.02.2019	6,95%	Yurtdışı Satış
Tahvil	13.600.000	USD	31.10.2014	30.10.2017	3,75%	Yurtdışı Satış
Tahvil	15.200.000	USD	25.11.2014	24.11.2017	3,65%	Yurtdışı Satış
Tahvil	6.000.000	USD	15.12.2014	20.12.2017	3,55%	Yurtdışı Satış
Tahvil	4.000.000	USD	26.03.2015	27.03.2018	3,85%	Yurtdışı Satış

NOT 1: Yurtiçi ihraçlarda faiz oranı yıllık bileşik faizdir. Tahviller için en son açıklanan kuponun yıllık bileşik faiz oranıdır.

NOT 2: Yurtdışı ihraçlarda faiz oranı yıllık ödenen sabit spreadtir.

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
Yurtiçi Tahvil/Bono	04.10.2016 tarih ve 26/853 sayılı kurul kararı ile yurt içinde 1.400.000.000 TL nominal tutara kadar ihraç tavanı	65.850.000,00	TL
Yurtdışı Borçlanma Aracı	15.06.2017 tarih ve 24/800 sayılı kurul kararı ile yurt dışında 350.000.000 ABD Doları veya muadili yabancı para veya Türk Lirası tutarına kadar ihraç tavanı	350.000.000,00	Amerikan Doları veya muadili yabancı para veya Türk Lirası

AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
 Merkez: Sabancı Center Kat:2 Kat:8-9
 34330 4. Levent - İSTANBUL
 Etiler Kurumlar V.D. 178 007 2309
 Ticaret Sicil No:256256 www.aklease.com

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Borçlanma aracı ihracı; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu gereğince Şirketimiz tarafından yapılacak olan Finansal Kiralama işlemlerinin ve/veya sözkonusu Kanun hükümleri gereğince Şirketimiz tarafından yapılabilecek diğer işlemler / Kiralama türlerinin (operasyonel kiralama, sat – geri kiralama gibi) finansmanı amacı ile yapılmakta olup borçlanma aracı ihracı ile sözkonusu amacın gerçekleştirilmesi için farklı vadelerde kaynak sağlanacaktır. Esas itibari ile borçlanma araçlarının ihraçlarından sağlanacak fonun tamamının yukarıda belirtilen kiralama işlemlerinin finansmanında kullanılacak, bu süreç zarfında ise nakit yönetimi amaçlı olarak oluşan likiditenin kısa vadeli mevduat ürünleri, tahvil-bono ve erken kredi kapama işlemlerinde değerlendirilebilecektir.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yetkili kuruluş ünvanı: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Aracılık sözleşmesinin tarihi: 04.01.2017

Aracılık türü: En İyi Gayret Aracılığı

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarımızın Borsa İstanbul A.Ş.’nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.

25/09/2017

