

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. 11.12.2018 itibariyle şirketimizin çalışan sayısı 67'dir.

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
Exsa Export Sanayi Mamul. Satış ve Araş. 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	4.000.000.000,000	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
Mehmet Hakan Tugal	Yönetim Kurulu Başkanı	21.03.2018 tarihli Genel Kurul kararı ile YK üyeliğine seçilmesi; 22.03.2018 tarih ve 700 sayılı YK kararı ile de YK Başkanı seçilmesine karar verildi.	2019 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (T.T.K. m.363(1))
Yunus Emre Özben**	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	711 Sayılı ve 16.08.2018 tarihli YK kararı	2019 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (T.T.K. m.363(1))
Türker Tunalı	Üye	21.03.2018 tarihli Genel Kurul	2019 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (T.T.K. m.363(1))
Eyüp Engin	Üye	21.03.2018 tarihli Genel Kurul	2019 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (T.T.K. m.363(1))
Ali Batu Karaali	Üye	21.03.2018 tarihli Genel Kurul	2019 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (T.T.K. m.363(1))
Ege Gültekin ***	Üye	26.11.2018 tarih ve 720 sayılı YK kararı (Karar tescil süreci devam etmektedir.)	2019 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (T.T.K. m.363(1))
Gamze Şebnem Muratoğlu	Üye	21.03.2018 tarihli Genel Kurul	2019 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar (T.T.K. m.363(1))
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)

(*)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 8 kişi olup, bağımsız üye bulunmamaktadır.

(**)16.08.2018 tarih ve 711 sayılı karar ile Hasan Recai ANBARCI'nın 14.08.2018 tarihi itibariyle geçerli olmak üzere istifası sebebiyle aynı YK kararı kapsamında kalan süre boyunca görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Yunus Emre Özben atanmıştır.

(***)YK üyesi Sn. Bülent OĞUZ'un 23.11.2018 tarihi itibariyle istifası üzerine Sn. Ege Gültekin yerine atanmıştır.

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
Erdoğan Moğol	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı	22.01.2014
Özkan Sönmez	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı	22.01.2014
İrem Bulat	Sertifika Kullanıcısı	05.07.2018
Murat Tangı	Sertifika Kullanıcısı	21.09.2018

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

AK FİNANSA KURULU
Muhür
Ticaret Sicil No: 250256 www.akfinans.com

- Ortaklardan Nakit (Bimsa Uluslararası İş Bilgi ve Yönetim Sistemleri A.Ş.) : 2.081,16 Türk Lirası
- Ortaklardan Nakit (Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) : 918,84 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 Kısımının Tespitine İlişkin

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

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2016, 2017 yılları ile 30.06.2018 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 2018	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu görüş
31 Aralık 2017	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu görüş
31 Aralık 2016	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu görüş

Şirket'in 2016 ve 2017 yılları ile 30.06.2018 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
Türev Finansal Varlıklar	22.624	19.540	7.978
Bankalar	280.448	589.080	583.495
Kiralama İşlemleri	4.971.752	5.740.702	5.999.606
Takipteki Alacaklar	65.170	130.616	151.307
Ertelenmiş Vergi Alacağı	6.153	24.218	28.995
Aktif Toplamı	5.445.931	6.688.224	7.024.380

Türev Finansal Yükümlülükler	107.477	121.453	171.678
Alınan Krediler	2.725.861	3.589.503	4.601.069
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.630.540	1.773.937	1.060.145
Diğer Borçlar	112.389	221.733	155.544
Ertelenmiş Vergi Borcu	-	-	-
Özkaynaklar	802.940	859.897	880.281
Ödenmiş Sermaye	248.400	248.400	248.400
Yasal Yedekler	41.813	50.080	57.737
Olağanüstü Yedekler	412.137	517.858	566.987
Dönem Net Kar veya Zararı	113.988	56.786	20.718
Pasif Toplamı	5.445.931	6.688.224	7.024.380

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018
Kiralama Gelirleri	341.185	431.360	198.780	242.713
Finansman Giderleri	(195.986)	(266.930)	(124.267)	(169.345)
Brüt Kar/Zarar	145.199	164.430	74.513	73.368
Esas Faaliyet Giderleri	(32.242)	(48.309)	(19.781)	(23.925)
Diğer Faaliyet Gelirleri	234.017	291.734	209.830	260.222
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	(34.256)	(128.260)	(47.194)	(53.497)
Diğer Faaliyet Giderleri	(167.876)	(202.631)	(166.674)	(226.356)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	(30.854)	(20.178)	(14.411)	(9.094)
Dönem Net Kar/Zararı	113.988	56.786	36.283	20.718

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	02.02.2017	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	09.06.2017	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	18.10.2017	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	20.07.2018	AA (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01.10.2018	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir

Fitch Ratings derecelendirme hizmeti haricinde başka bir derecelendirme hizmeti alınmamaktadır.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 27.01.2017 tarihinde Türkiye'nin kredi ve tahvil notlarını "yatırım yapılabilir" seviyenin altına indirmiştir. Bu not indirimine paralel olarak Fitch, 02.02.2017 tarihli duyurusu ile Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin bazı kategorilerdeki kredi ve tahvil notlarında indirimine gitmiş, ulusal derecelendirme notunu AA+ olarak teyit etmiştir. Fitch, 09.06.2017 tarihli bildiriminde ise Şirketimizin kredi derecelendirme notlarını ve görünümünü teyit etmiştir.

Şirketimiz için Fitch Ratings tarafından hazırlanan en güncel yıllık derecelendirme raporu 18.10.2017 tarihli'dir. 2018 yılı için henüz bir derecelendirme raporu yayınlanmamış olup, genel basın duyurusu yolu ile 20.07.2018 ve 01.10.2018 tarihlerinde çeşitli bankalar için not indirimi yapılmıştır. Bu not indirimine paralel olarak Fitch, Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin kredi ve tahvil notlarını indirmiştir.

01.10.2018 tarihli son indirim sonrasında Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin yeni açıklanan notları aşağıdaki gibi olmuştur:

Uzun vadeli ihraççı temerrüt notu "BB-" seviyesinden "B+" seviyesine indirilmiştir (Görünüm negatif)
Kısa vadeli ihraççı temerrüt notu "B" olarak teyit edilmiştir.

Uzun vadeli yerel para notu "BB" seviyesinden "BB-" seviyesine indirilmiştir (Görünüm negatif)

Kısa vadeli yerel para notu "B" olarak teyit edilmiştir.

Ulusal derecelendirme notu "AA (tur)" seviyesinden "A+ (tur)" seviyesine indirilmiştir (Görünüm durağan)

Destek notu "3" seviyesinden "4" seviyesine indirilmiştir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

TEDAVÜLDEKİ YURT İÇİ İHRAÇLAR							
ISIN	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
		Tutar	Para Birimi				
TRSAKFKK1910	Kuponlu Tahvil	70.000.000,00	TL	16.11.2016	TÜFE'ye endeksli yıllık reel %4,77	Nitelikli Yatırımcı	13.11.2019
TRFAKFK11919	Finansman Bonosu	100.000.000,00	TL	03.08.2018	%20,00	Nitelikli Yatırımcı	15.01.2019
TRFAKFK11927	Finansman Bonosu	138.500.000,00	TL	22.10.2018	%27,50	Nitelikli Yatırımcı	15.01.2019
TRFAKFK21918	Finansman Bonosu	160.000.000,00	TL	14.11.2018	%25,25	Nitelikli Yatırımcı	11.02.2019
TRFAKFK21926	Finansman Bonosu	47.990.000,00	TL	05.12.2018	%23,25	Nitelikli Yatırımcı	11.02.2019
TRFAKFK31917	Finansman Bonosu	162.000.000,00	TL	05.12.2018	%25,50	Nitelikli Yatırımcı	05.03.2019
TRFAKFK21934	Finansman Bonosu	91.088.000,00	TL	17.12.2018	%22,67	Nitelikli Yatırımcı	11.02.2019
TRFAKFK31925	Finansman Bonosu	109.000.000,00	TL	17.12.2018	%23,50	Nitelikli Yatırımcı	05.03.2019
	TOPLAM	878.578.000	TL				

TEDAVÜLDEKİ YURT DIŞI İHRAÇLAR

ISIN	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
		Tutar	Para Birimi				
Yurtdışı	Tahvil	700.000.000,00	HUF*	20.02.2014	%6,95	20.02.2019	20.02.2019
	TOPLAM	700.000.000,00	HUF				

* 31.12.2018 tarihinde bilgi niteliğinde TCMB HUF/TL çapraz kuru 0,01885 olarak alınmış olup, TL karşılığı 13.195.000 TL'dir. (<http://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Istatistikler/Doviz+Kurlari/Alim+Satim/>)

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**
Finansman Bonosu	1.000.000.000 TRY 24.09.2018	56.212.000	TRY TL
	TOPLAM	56.212.000	TRY TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Borçlanma aracı ihraçları ile elde edilecek kaynaklar öncelikle daha önce ihraç edilmiş borçlanma araçlarının itfa yükümlülüklerini yerine getirmek üzere kullanılacaktır. Son dönemde borçlanma aracı piyasalarındaki gelişmeler, ihraç edilen borçlanma araçlarının vadelerini kısaltmak durumunda bıraktığı için finansal kiralamaya tabi uzun vadeli işlemlerimizi kısa vadede iç borçlanmaları döndürerek yönetmeye sevk etmektedir. Bu noktadan hareketle elde edilecek fonun esas nihai kullanım yeri, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında Şirketimiz tarafından yapılacak olan Finansal Kiralama işlemlerinin ve/veya söz konusu Kanun hükümleri çerçevesinde Şirket esas faaliyetlerimizin finansmanı olarak belirlenmiştir.	%100

AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Merkezi: Akmerkezi Kat: 33
Etiler - Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 260250 www.akfias.com.tr

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

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

Aracılık sözleşmesinin tarihi: 13.02.2018

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 görebilir nitelikte olması için Borsa'ya 17.12.2018 tarihinde başvuru yapılmıştır.

02.01.2019

