

HALKA ARZ EDİLMESİZİN 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. 20.04.2020 itibarıyla şirketimizin çalışan sayısı 57'dir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 373.400.000,00 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Akbank T.A.Ş.	373.343.990,00	99,985
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	18.670,00	0,005
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş.	18.670,00	0,005
Exsa Export Sanayi Mamul. Satış ve Araş. A.Ş.	12.951,76	0,003
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.718,24	0,002
Toplam	373.400.000,00	100

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi 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	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.119.027.173,70	40,75
Diğer/Halka Açık	3.080.972.826,30	59,25
Toplam	5.200.000.000	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 / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi*
Mehmet Hakan Tugal	Yönetim Kurulu Başkanı	18.03.2020 tarihli Genel Kurul	2021 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Yunus Emre Özben	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	18.03.2020 tarihli Genel Kurul	2021 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Savaş Külcü	Üye	18.03.2020 tarihli Genel Kurul	2021 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Gamze Şebnem Muratoğlu	Üye	18.03.2020 tarihli Genel Kurul	2021 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Türker Tunalı	Üye	18.03.2020 tarihli Genel Kurul	2021 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Ege Gültekin	Üye	18.03.2020 tarihli Genel Kurul	2021 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Emre Kahraman	Üye	18.03.2020 tarihli Genel Kurul	2021 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Çetin Düz	Genel Müdür – Doğal Üye	03.01.2019 tarihli 728 sayılı Şirket Yönetim Kurulu Kararı	Aksi yönde alınacak bir karara kadar

(*)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.

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.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Derşan Babacan	Setifika Yöneticisi / Kullanıcısı	09.10.2019
Özkan Sönmez	Setifika Yöneticisi / Kullanıcısı	22.01.2014
Ö. Kaan Özbalak	Setifika Kullanıcısı	09.10.2019
Murat Tangi	Setifika Kullanıcısı	21.09.2018
Sinem Zeynep Akçay	Setifika Kullanıcısı	28.05.2019

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 : 248.400.000,00 Türk Lirası

2.2. Artırım Kaynakları

- Ortaklardan Nakit (Akbank T.A.Ş.) : 124.981.250,00 Türk Lirası
- Ortaklardan Nakit (Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.) : 6.250,00 Türk Lirası
- Ortaklardan Nakit (Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş.) : 6.250,00 Türk Lirası
- Ortaklardan Nakit (Exsa Export Sanayi Mamul. Satış ve Araş. A.Ş.) : 4.335,75 Türk Lirası
- Ortaklardan Nakit (Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) : 1.914,25 Türk Lirası

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı)

: 373.400.000,00 Türk Lirası

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi

: 22.03.2019

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı

: 28.03.2019 tarihli ve 9797 sayılı TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : Tarih: 16.04.2020

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Sayı: 2020 – 34/03

Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31 Aralık 2019	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu görüş
31 Aralık 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

Şirket'in 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	589.082	395.729	685.278
Türev Finansal Varlıklar	19.540	10.970	874
Kiralama İşlemleri	5.740.702	5.930.397	4.566.853
Takipteki Alacaklar	287.070	544.417	573.466
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	-156.454	-252.134	-401.711
Maddi Duran Varlıklar	421	1.420	1.449
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.004	1.807	1.333
Cari Dönem Vergi varlığı	0	11.869	9.971
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24.218	48.135	75.676

Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	75.995	174.079	30.049
Diğer Aktifler	105.646	33.877	316.157
AKTİFLER TOPLAMI	6.688.224	6.900.566	5.859.395
Türev Finansal Yükümlülükler	121.453	210.088	83.126
Alınan Krediler	3.589.503	4.639.275	4.615.867
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.773.937	902.585	0
Diğer Borçlar	221.733	82.553	14.020
Diğer Yükümlülükler	121.701	236.399	198.489
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.828.327	6.070.900	4.911.502
Ödenmiş Sermaye	248.400	248.400	373.400
Sermaye Yedekleri	-13.393	-13.393	-13.393
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	166	-2.008	-1.323
Yasal Yedekler	50.080	57.737	57.737
Olağanüstü Yedekler	517.858	566.987	436.323
Dönem Net Kar veya Zararı	56.786	-28.057	95.149
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	859.897	829.666	947.893
PASİFLER TOPLAMI	6.688.224	6.900.566	5.859.395

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Kiralama Gelirleri	431.360	504.800	475.636
Finansman Giderleri	-266.930	-394.327	-337.122
Brüt Kar/Zarar	164.430	110.473	138.514
Esas Faaliyet Giderleri	-48.309	-51.325	-51.099
Diğer Faaliyet Gelirleri	291.734	341.506	2.068.500
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-128.260	-129.550	-139.753
Diğer Faaliyet Giderleri	-202.631	-299.447	-1.898.873
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	-20.178	286	-22.140
Dönem Net Kar/Zararı	56.786	-28.057	95.149

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	20.07.2018	AA (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01.10.2018	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	30.01.2019	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	06.06.2019	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir

Fitch Ratings derecelendirme hizmeti haricinde başka bir derecelendirme kuruluşundan hizmet 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 indirimde 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. 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 en son indirim sonrasında Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin yeni açıklanan notları aşağıdaki gibi şekillenmiş olup 06.06.2019 tarihli son Fitch Ratings raporunda da aynı şekilde verilmiştir:

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

Türü*	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi**				
Yoktur.						

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	1.350.000.000 TRY 09.05.2019	1.043.000.000	TRY
	TOPLAM	1.043.000.000	TRY

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 vadesi gelen kredi ödemeleri ve ihraç edilmiş borçlanma araçlarının itfa yükümlülüklerini yerine getirmek üzere kullanılacaktır. 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

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

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

Aracılık sözleşmesinin tarihi: 16.04.2020

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 20.04.2020 tarihinde başvuru yapılmıştır.

20/04/2020

