

HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

1.1. Ticaret Unvanı	: Koç Finansman A.Ş.
1.2. Merkez Adresi	: Ünalın Mah. Ayazma Cad. Çamlıca İş Merkezi A Blok Üsküdar/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İSTANBUL
1.4. Ticaret Sicil Numarası	: 0570002664400015
1.5. Faaliyet Konusu	: Esas Sözleşmenin Amaç ve Konu başlıklı 3.maddesi çerçevesinde; Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan düzenlemeler ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde her türlü mal veya hizmet alımının kredilendirilmesi, konut finansmanı ve kullandırılan krediler ile ilgili sigorta aracılığı yapılmasıdır. Şirket merkezi İstanbul'da olup, çalışan sayısı 113'dür.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 100.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Koç Holding A.Ş.	44,500,000	44.5
Arçelik A.Ş.	47,000,000	47.0
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	5,500,000	5.5
Diğer	3,000,000	3.0
Toplam	100.000.000	100

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

Şirket sermayesinin %47'sine sahip olan Arçelik A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	273,742,027.02	40.51
TEKNOSAN BÜRO MAKİNE VE LEVAZIMI TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	81,428,336.95	12.05
KOÇ AİLESİ ÜYELERİ	58,590,000.00	8.67
BURLA TİCARET VE YATIRIM A.Ş.	37,571,663.05	5.56
KOÇ HOLDİNG EMEKLİ VE YARDIM SANDIĞI VAKFI	34,721,920.21	5.14
DİĞER	189,674,257.77	28.07
Toplam	675,728,205.00	100

Pr
Sw

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*
Ahmet Fadıl Ashaboğlu	Başkan	23/03/2005	1
Nevzat Tüfekçioğlu	Başkan Vekili	23/03/2005	1
Ali Tarık Uzun	Üye	26/02/2008	1
İsmail Cenk Çimen	Üye	24/02/2009	1
Fatih Kemal Ebiçlioğlu	Üye	09/03/2015	1
Yeşim Pınar Kitapçı	Genel Müdür/Üye	01/01/2013	1

Esas sözleşmenin 10 Nolu Yönetim Kurulu, Üyelerin Seçimi ve Yönetim Kurulu Kararları maddesine göre; Türk Ticaret Kanununun 408. Maddesi uyarınca Genel Kurul'un devredilemez yetkileri saklı kalmak kaydıyla, Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri dairesinde seçilecek en az 3 (üç) kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl için seçilebilir. Görev süresi bitmiş bulunan üye yeniden seçilebilir. Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının tespiti ve üyelerin seçimi bakımından Genel Kurul yetkilidir. Genel Kurul gerekli görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Şirket Yönetim kurulu altı kişiden oluşmaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
KOÇ KÜLTÜR SANAT VE TANITIM HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.	100.000.00 TL	4.9

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
EMİNE ERGÜN	Muhasebe ve Vergi Müdürü	16.11.2006
SONGÜL DÖNMEZ	Finansman ve Fon Yönetimi Müdürü	14.05.2014
SEÇİL KARAMAN	Bütçe ve Raporlama Yöneticisi	16.11.2006
DİLEK ÖZDEMİR	Muhasebe ve Vergi Yönetmeni	19.04.2011

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 02/10/2006 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 : 90.000.000,00 TL
- Ortaklara dağıtılacak temettüden karşılanan : 10.000.000,00 TL
2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 100.000.000,00 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 29/02/2008
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 06/03/2008 - 7014

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin : 21/11/2008 – 3121

Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile 01.01.2019 - 30.06.2019 hesap 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**
31.12.2017	24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.	Solo	PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2018		Solo	PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
30.06.2019		Solo	PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile 01.01.2019 - 30.06.2019 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2019
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	114,017	618,616	781,051
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	177,796	155,014	51,979
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	3,902,465	3,223,632	2,589,210
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI	13	13	13
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	4,623	3,632	9,841
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	2,159	3,075	2,724
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	5,145	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	-	-	3,610
XII. DİĞER AKTİFLER	18,158	15,671	9,642
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUT. VE DUR. FAALİYETLERE İLİŞKİN VARL. (Net)	149	569	2,484
VARLIK TOPLAMI	4,224,524	4,020,222	3,450,553
I. ALINAN KREDİLER	3,251,340	2,955,923	2,618,414
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	-	-	7,072
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	456,152	513,725	270,934
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	2,566	92	17,569
VII. KARŞILIKLAR	61,469	75,810	74,800
VIII. CARİ VERGİ BORCU	-	18,663	20,219
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	30,566	24,018	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	141,222	114,816	83,008
XIII. ÖZKAYNAKLAR	281,209	317,176	358,536
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI	4,224,524	4,020,222	3,450,553

VARLIK

Önemli varlık kalemlerinin açıklaması aşağıdaki gibidir:

NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI :

22.06.2019 tarihli ve 30809 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ (Sayı: 2013/15)'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Sayı: 2019/11) ile finansman şirketleri için Türk lirası ve yabancı para zorunlu karşılık oranları tüm vadelerde yüzde 0 olarak belirlenmiş olup, 30/06/2019 tarihli bilançoda bu kapsamda zorunlu karşılık bakiyesi bulunmamaktadır.

Bankalarda bulunan mevduatın %98'lik kısmı likiditenin korunması amacıyla tutulan vadeli mevduat kaynaklıdır.

FİNANSMAN KREDİLERİ

Müşterilere satış noktasında finansman alternatifleri sunmak üzere kurulan Koçfinans, başta otomotiv sektörü olmak üzere beyaz eşya, eğitim, motosiklet, ev geliştirme ve konut finansmanı alanlarında kredi faaliyetinde bulunmaktadır. Koçfinans, krediye konu olan ürün veya hizmetin satışını yapan satış noktaları kanalıyla, şubesiz bir yapıda finansal çözümler sunmaktadır.

Tüzel kişiliği 3 Ocak 1995'te tescil edilen Koçfinans, 30 Mart 1995 tarihinde, Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan Türkiye'deki ilk "Finansman Şirketi Faaliyet İzin Belgesi"ni almıştır. Şirketin faaliyet

Pa.

izin belgesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından 22 Kasım 2007 tarihinde yenilenmiştir.

BDDK'dan alınan izin doğrultusunda, Ocak 2008'de kredilendirdiği ürünlerle ilgili sigorta aracılığı faaliyetine, Aralık 2008'de ise konut kredisi faaliyetine başlamıştır.

13 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Şirket, faaliyetlerini daha geniş bir yelpazede sürdürme imkanına kavuşmuştur.

Şirket sektör faaliyetlerini, 6361 sayılı kanun ile yasal bir çerçeveye kavuşmuş olan, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği (FKB) çatısı altında sürdürmektedir.

- Finansman kredileri kalemi bilanço aktif toplamının %75'ini oluşturmaktadır.
- Otomotiv satışlarındaki gerilemenin önemli etkisi ile 2019 Haziran ayı itibari ile bir önceki yılın aynı dönemine göre, açılan kredilerde %63'lük bir daralma yaşanmıştır.
- Finansman şirketleri yaşayan portföy içerisindeki Koçfinans payı Haziran 2019 itibariyle %9.7, bankalar dahil taşıt kredileri portföyü içerisindeki Koçfinans payı %6.8 olarak sonuçlanmıştır.

TAKİPTEKİ ALACAKLAR

TCMB'nin 28.06.2019 datasına göre;

- Finansman Şirketleri takip bakiyesinde 2.5 milyar TL ile 2018 yıl sonuna göre %43 artış ile %8.8 NPL oranı gerçekleşmiştir.
- Koçfinans takip bakiyesinde 174 mio TL ile 2018 yıl sonuna göre %16 artış %6.5 NPL oranı gerçekleşmiştir.

PASİF

ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Koçfinans TL ve döviz piyasalarından borçlanmak, yurtdışından sendikasyon ve club kredisi sağlamak ve sermaye piyasası enstrümanlarından finansman bonosu ve tahvil ihracı gerçekleştirmek suretiyle faaliyetlerini finanse etmektedir.

Şirket'in fonlama kaynaklarının %91'i banka kredilerinden, %9'u ise ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler kalemi, kullanılan finansman kredilerinin kaynağını oluşturmaktadır.

BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Şirket yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve çeşitli zamanlarda üzerinde değişiklik yapılan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

Şirket kanuni takipteki kredileri üzerinden %56.5 oranında Özel Kredi karşılığı ayırmıştır. Canlı portföy olarak nitelendirilen yaşayan finansman kredileri üzerinden ise %2.6 oranında Genel Kredi karşılığı ayırmıştır.

ÖZKAYNAKLAR

26/06/2015 tarihli ve 29398 sayılı RG'de yayımlanarak yürürlüğe giren BDDK yönetmelik değişikliği ile; genel karşılıkların kullandırılan krediler toplamının onbinde yüzüymibesine kadar olan kısmı özkaynak olarak kabul edilmektedir. BDDK düzenlemelerine göre, asgari %3 olarak tutturulması ve idame ettirilmesi gereken ve özkaynağın (tanımı revize edilen) toplam aktiflere oranını ifade eden sınırsal oran; Haziran 2019'da %11.3 olarak sonuçlanmıştır.

Şirketin dönemler itibariyle Özkaynak Karlılığı ve Aktif Karlılığı rasyoları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Haziran'19	Haziran'18	Aralık'18
	%		
RoE	36.3	36.0	31.0
RoA	2.8	2.1	1.8

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	585,607	709,732	356,057	309,283
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-417,849	-560,824	-266,296	-300,163
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	-60,091	-60,285	-32,806	-27,919
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	60,630	162,522	45,765	114,901
VII. KARŞILIKLAR	-19,016	-37,274	-4,090	-15,294
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	-50,276	-107,636	-38,527	-8,618
IX. NET FAALİYET K/Z (V+VI+VII+VIII)	99,005	106,235	60,103	72,191
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)	99,005	106,235	60,103	72,191
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-21,541	-26,469	-13,881	-16,531
XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)	77,464	79,766	46,222	55,659

Şirket dönemler itibariyle sürdürülebilir bir karlılıkla faaliyetlerini devam ettirmektedir. 30/06/2019 tarihi itibariyle 55.6 Milyon TL net kar gerçekleşmiş olup, geçen yıl aynı dönemine göre %20,4 oranında bir artış yakalanmıştır.

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.	29.01.2019	(TR) AA -	
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	06.11.2017	(TR) AA -	

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları¹

Türü	Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı		Tutar		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli
	Tarih ve Sayısı	Tavan Tutarı	Nominal tutar	Para Birimi				
Tahvil	17/11/2017 - 42/1396	885,000,000	100,000,000	TL	26/03/2018	23/03/2020	15.4000%	Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	20/12/2018- 64/1465	300,000,000	70,000,000	TL	17/06/2019	14/06/2021	Değişken Faizli	Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	20/12/2018- 64/1465	300,000,000	100,000,000	TL	17/07/2019	14/07/2021	Değişken Faizli	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Kurulunuzun 20/12/2018 tarih ve 64/1465 sayılı kararı ile İhraç tavanı kapsamında kayda alınan 300 Milyon TL tutarındaki ihraç izninin 130 Milyon TL'lik kısmının satışı henüz gerçekleştirilmemiştir.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve şirketin fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır.	% 100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

İhraç işlemlerinin tamamının aracı kurum kullanılmak suretiyle gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

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

İhraç edilecek Finansman Bonosu/Tahvillerin tamamının Borsa'da işlem görmesi planlanmakta olup, Finansman Bonosu/Tahviller Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben Borsa tarafından kota alınır.

10/12/2019

Koç Finansman A.Ş.	
 Songül DÖNMEZ Müdür	 M. Alp ÜLGENER Finansman ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı

¹ Bu kısımda ihraççının borçlanma araçları, teminatlara menkul kıymetleri ve ödemeleri garanti altına alınmamış olan yönetim sözleşmesine ve alım satımına dayalı kira sertifikaları yazılacaktır.