

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

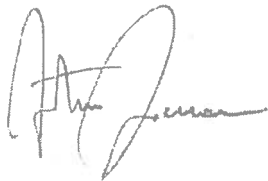
1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Volkswagen Doğu Finansman A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14/A Tekfen Ofispark
A Blok 34406 Kağıthane - İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 431213
1.5. Faaliyet Konusu : Şirket esas sözleşmesinin 3. Maddesinde belirtildiği üzere
Şirketin amacı, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring
ve Finansman Şirketleri Kanun Hükümleri ve ilgili
mevzuat çerçevesinde, her türlü mal ve hizmet alımını
kredilendirmek suretiyle tüketici finansmanı sağlamaktır.
Şirketin 01.02.2022 itibarıyla 96 çalışanı bulunmaktadır.
Şirket, Volkswagen grubu araçların finansmanını
sağlamaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 1 tüzel kişidir. Şirket'in 243.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	243.000.000	100
Toplam	243.000.000	100

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

Şirket sermayesinin %100'üne sahip olan VDF Servis ve Ticaret AŞ'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Volkswagen Financial Services AG	A	3.297.325	51,0
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	B	3.154.365	48,8
Doğuş Holding A.Ş.	B	13.654	0,2
Toplam		6.465.344	100

Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesine göre 7 üyeden teşekkül eden yönetim kurulunun 4 üyesi A Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 3 üyesi ise B Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %51'ine sahip olan Volkswagen Financial Services AG'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (EUR)	Oran (%)
Volkswagen AG	441.280.000	100
Toplam	441.280.000	100

VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %48,8'sine sahip olan Doğuş Otomotiv Servis ve Tic. A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Doğuş Holding A.Ş.	98.946.629	44,98
Doğuş Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik Hizmetleri A.Ş.	66.638.086	30,29
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	22.000.000	10,00
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	292	0,00
Halka Açık Kısım	32.414.993	14,73
Toplam	220.000.000	100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi olan Volkswagen Financial Services AG, Braunschweig Almanya merkezli bir finans kurumudur. Volkswagen Financial Services AG'nin %100 ortağı da yine Almanya merkezli, otomotiv sektöründe faaliyet gösteren Volkswagen AG'dir.

Almanya, 3,5 trilyon dolarlık GSYİH büyüklüğü ile dünyanın en büyük 5 ekonomisinden birisine sahiptir. Almanya'nın %5.2'lik işsizlik oranı, 41 bin dolarlık kişi başı GSYİH geliri ve 1,5 trilyon doların üzerindeki ihracat hacmi bulunmaktadır. Almanya 3 büyük derecelendirme kuruluşu (S&P, Moody's ve Fitch) tarafından en yüksek derecelendirme notu olan AAA ile derecelendirilmiştir. Günümüz itibarıyla Almanya ile ilgili sayılabilecek en önemli risk Rusya'ya uygulanan ambargo sebebiyle Rusya'nın Avrupa'ya olan doğalgaz satışını durdurması ihtimalidir. Ancak söz konusu doğalgaz satışı Rusya ekonomisinin can damarını oluşturduğu için bu ihtimalin çok küçük olduğu düşünülmektedir. Almanya, Avrupa Birliği ve NATO üyesi olup, çevresinde bulunan komşu ülkelerin yapısı itibarıyla herhangi bir jeopolitik risk taşımamaktadır.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Lars Henner Santelmann	Yönetim Kurulu Başkanı	27.07.2020	3 Yıl
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	26.03.2021	3 Yıl
Ralf Erich Teichmann	Yönetim Kurulu Üyesi	30.06.2021	3 Yıl
Jan Ebert	Yönetim Kurulu Üyesi	27.07.2020	3 Yıl
Hüsnü Akhan	Yönetim Kurulu Üyesi	26.03.2020	3 Yıl
Muhittin Bülent Önder	Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür	29.09.2021	3 Yıl
Arturo Romanin	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili	30.06.2021	3 Yıl

Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesinde belirtildiği üzere; Şirket faaliyetleri Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilen ve 7 üyeden teşekkül eden bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
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
Gökhan Çınar	Finans Direktörü	15.03.2021
Kerem Almaç	Hazine Müdürü	26.10.2021

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 22.08.2013 tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 180.000.000 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları : Ortaklar tarafından yatırılan nakdi sermaye
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 243.000.000 TL
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 23.12.2021
 - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 23.12.2021 - 10479
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 08.02.2022
- İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirketin 2019, 2020 ve 2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir:

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2019	BDDK	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2020	BDDK	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2021	BDDK	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirketin 2019, 2020 ve 2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Nakit, Nakit Benzerleri ve Bankalar	241.727	107.305	382.195
Finansman Kredileri	4.996.906	7.149.466	7.996.249
Takipteki Alacaklar	355.848	197.433	239.129
Özel Karşılıklar	-155.748	-99.221	-69.833
Diğer	129.792	139.351	118.899
Aktif Toplamı	5.568.525	7.494.334	8.666.639
Alınan Krediler	4.780.727	6.957.929	7.933.054
İhraç edilen menkul kıymetler	369.744	52.568	166.034
Diğer	125.033	148.835	172.294
Özkaynaklar	293.021	335.002	395.257
Sermaye	180.000	180.000	243.000
Geçmiş yıllar kar veya zararı	149.022	81.677	135.834
Dönem Net Kar veya Zararı	-52.232	57.248	-2.261
Diğer	16.231	16.077	18.684
Pasif Toplamı	5.568.525	7.494.334	8.666.639

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Esas faaliyet gelirleri	961.062	761.306	1.402.652
Finansman giderleri (-)	906.772	580.942	1.308.910
Esas faaliyet giderleri (-)	172.064	117.536	123.242
Diğer faaliyet gelirleri	301.348	355.633	290.095
Diğer faaliyet giderleri (-)	164.270	297.312	263.541
Karşılıklar (-)	84.146	45.073	0
Net faaliyet karı/zararı	-64.842	76.076	-2.946
Net dönem karı/zararı	-52.232	57.248	-2.261

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings, Inc.	17.02.2022	TR AAA	Yatırım yapılabilir seviyede
Fitch Ratings, Inc.	13.04.2021	TR AAA	Yatırım yapılabilir seviyede

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları¹

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	177.120.000,00 (nominal)	TRY	25.11.2021	24.05.2022	17,25	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satış Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Satış gerçekleştirilmemiş borçlanma aracı yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran (%)
Şirketin olağan faaliyeti olan müşteri kredilerinin finansmanı	%100

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

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracı kurum kullanılacaktır ancak henüz hangi aracı kurum ile çalışılacağı belirlenmemiştir.

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

Borsa İstanbul başvurumuz henüz gerçekleştirilmemiştir.

15.03.2022

Volkswagen Doğu Finansman A.Ş.



Arturo Romanin
Genel Müdür Vekili



Muhittin Bülent Önder
Genel Müdür