

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 31.05.2018 tarih ve 24/662 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 150.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekerleasing.com.tr ve www.sekeryatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	5
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	6
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	6
4. RİSK FAKTÖRLERİ	7
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	12
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	15
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	22
8. EĞİLİM BİLGİLERİ	26
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	26
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	26
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	29
12. ANA PAY SAHİPLERİ	31
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	33
14. DİĞER BİLGİLER	39
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	39
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	40
17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	40
18. EKLER	40

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa İstanbul, BİST veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
CNC	Computer Numerical Control (torna tezgahı)
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
EUR, EURO ya da AVRO	Avrupa Birliği Üyelerinden 17'sinin Kullandığı Ortak Para Birimi
FİDER	Finansal Kiralama Derneği
FKB	Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İİK	İcra İflas Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KOBİ	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Sekar Oto Filo	Sekar Oto Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
Şeker Yatırım / Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Şekerbank, Banka	Şekerbank Türk Anonim Şirketi
Şirket / Şeker Leasing / İhraççı	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Sistemi
USD/ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VİOP	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
VTMK	Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler
YK – Yön. Kur.	Yönetim Kurulu

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na muhatap görüşü aşağıda yer almaktadır;

Borsamızın 03/05/2018 tarihli onayı ile, Şirket tarafından 150 milyon TL'ye kadar ihraç edilecek TL cinsinden borçlanma araçlarından,

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurulunuz tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurulunuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği

hususlarının Kurulunuza bildirilmesi, ayrıca Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması uygun görülmüştür."

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 25/04/2018 tarih ve 44843464-4563 sayılı yazısı ile, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'ndan Şeker Finansal Kiralama A.Ş. (Şirket) tarafından yurt içinde 150.000.000 TL nominal tutara kadar halka arz edilmek suretiyle ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış veya tahsisli satış yöntemiyle ihraç etmeyi planladığı borçlanma araçlarına ilişkin görüş talep edilmiş olup, BDDK'nın SPK'ya muhatap 11/05/2018 tarih ve 12509071-101.01.05[130-136]-E.6388 sayılı görüşünde;

"Bilindiği üzere, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte finansal kiralama şirketlerinin sermaye piyasası araçlarıyla borçlanmalarını düzenleyen veya buna doğrudan sınırlama getiren herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Şirket, söz konusu Kanun ve Yönetmelik çerçevesinde işlemlerini yürütmekte olup, Şirketin faaliyetleri üzerine Kurumumuzca getirilen bir kısıtlama bulunmamaktadır. Bu itibarla, Şirketin söz konusu başvurusunun 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Kurulunuzca değerlendirilmesinin yerinde olacağı düşünülmektedir." denilmektedir.

1) İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Burak Latif LATİFOĞLU Genel Müdür / Üye Canan AYDINOL Yönetim Kurulu Başkan Vekili 19.07.2018	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kadir TEZELLER Araştırma, Danışmanlık ve Kurumsal Finansman Grup Başkanı Ramazan ÖZNACAR Genel Müdür Yardımcısı 19.07.2018	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Yaman Polat (31.12.2017)
Adresi	:	Maslak no1 Plaza Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah. No:1 Sarıyer 34485 İstanbul

Unvanı	:	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Orhan Akova (31.12.2016)
Adresi	:	Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No:29 Beykoz 34805 İstanbul

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

31 Aralık 2016 itibariyle mali tablolara Orhan Akova görüş bildirmiştir.

07.03.2017 tarih ve 2017/011 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile 2017 faaliyet yılında “DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (Deloitte)” ile çalışılması hususunda karar alınmış olup, karar 29.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’da kabul edilmiştir.

31.12.2017 tarihi itibariyle mali tablolara Yaman Polat görüş bildirmiştir.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

3.1. Şeker Leasing Konsolide Bilançosu

Şirket’in Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2016 ve 31.12.2017 yıl sonu hesap dönemine ilişkin bilanço büyüklükleri aşağıda yer verilmektedir

Dönem	31.12.2016	31.12.2017
Raporlama Birimi	Bin TL	Bin TL
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
AKTİF KALEMLER		
BANKALAR	9.292	9.213
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	407.613	429.781
TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Net)	16.186	18.093
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	47.826	83.994
PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	2.147	2.557
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	14.426	15.559
DİĞER AKTİFLER	6.016	6.650
AKTİF TOPLAMI	503.506	565.847
PASİF KALEMLER	31.12.2016	31.12.2017
ALINAN KREDİLER	256.675	277.256
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	12.327	17.935
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER(Net)	143.672	194.680

DİĞER BORÇLAR	6.025	5.833
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	9.873	1.585
BORÇ GİDER VE KARŞILIKLARI	7.714	1.718
ÖZKAYNAKLAR	64.912	64.984
Ödenmiş Sermaye	45.000	45.000
Sermaye Yedekleri	14.183	13.931
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	51	31
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	151	151
Kar Yedekleri	7.757	8.592
Kar veya Zarar	(2.297)	(2.808)
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	(9.157)	(8.061)
Dönem Net Kar veya Zararı	6.860	5.253
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	67	87
DİĞER PASİFLER	2.308	1.856
PASİF TOPLAMI	503.506	565.847

3.2. Şeker Leasing Konsolide Gelir Tablosu

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2016 ve 31.12.2017 yıl sonu hesap dönemine ilişkin seçilmiş gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmiştir.

Dönem	31.12.2016	31.12.2017
Raporlama Birimi	Bin TL	Bin TL
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	39.397	51.441
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	-32.215	-45.712
BRÜT KAR/ ZARAR	7.182	5.729
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	-20.531	-19.393
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	121.396	159.632
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	-9.800	-5.600
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	-91.283	-136.395
NET FAALİYET K/Z	6.964	3.973
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z	6.964	3.973
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	-100	1.292
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z	6.864	5.265
ANA ORTAKLIK DIŞI (KAR) / ZARAR	-4	-12
NET DÖNEM KARI/ZARARI	6.860	5.253

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.1. İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

4.1.1 Kredi Riski:

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

İlişkide olduğu taraflar ile yapılan sözleşmelerde, ilişkili tarafların sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesi durumunda Şeker Leasing maddi kayıplara maruz kalabilir. 31.12.2017 tarihi itibarı ile bağımsız denetimden(incelemeden) geçen finansal tablo dipnotlarının 7 No’lu başlığında belirtildiği üzere Şirketin takipteki vadesi geçen alacaklarının toplamı 55,3 milyon TL olup, bu alacaklar için 37,2 milyon TL karşılık ayrılmıştır.

Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi risk yoğunluğu, Şirket’in belirli bir sanayi koluna veya coğrafi bölgeye etkinlik sağlama konusundaki performansına ilişkin duyarlılığını göstermektedir. Şeker Leasing’in kredi risk yoğunluğu ülkemizdeki ekonomik gelişmeye bağlı olarak kiracılardan gelen talebe göre sektörel ve bölgesel farklılık oluşturmaktadır.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in leasing faaliyetleri açısından kredi riskine konu alacaklarının toplamı 445.916 bin TL’dir. Bu alacaklar içinde en büyük paya sahip olan sektörler 31.12.2017 tarihi itibarıyla sırasıyla turizm (% 27,12), enerji (%13,64), makine ve teçhizat (% 12,31) sektörleridir.

(Bin TL)	31.12.2016	31.12.2017
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	407.613	429.781
Takipteki Alacaklar	16.186	18.093
Faaliyet Kiralama Alacakları(*)	1.186	1.958
Toplam	422.613	445.916

* Faaliyet kiralama alacakları Sekar Oto Filo Şirketine ait olup konsolide edilmiştir.

4.1.2 Piyasa Riski

Piyasa riski; alım satım hesaplarında izlenen finansal araçlara ilişkin pozisyonların değerinde, piyasa fiyatlarındaki hareketliliğe bağlı olarak meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı Şirket’in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Şirket; para piyasaları ve sermaye piyasaları araçlarının alımı ve satımı ile geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri, efektif de dahil kambiyo işlemleri, kıymetli maden ile bunlara veya emtiaya dayalı sözleşmelerin alımı ve satımı işlemlerine bağlı olarak piyasa riskine maruz kalabilmektedir.

Piyasa Riski unsurları aşağıda sıralanmıştır:

- Faiz oranı riski; alım satım hesaplarında izlenen finansal araçlara ilişkin pozisyonların değerinde, faiz oranlarındaki hareketliliğe bağlı olarak meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.
- Hisse senedi pozisyon riski; alım satım hesaplarında izlenen finansal araçlara ilişkin pozisyonların değerinde, hisse senedi fiyatlarındaki hareketliliğe bağlı olarak meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.
- Kur riski; finansal durum tablosu içi ve finansal durum tablosu dışı hesaplarda izlenen döviz cinsi pozisyonların değerlerinde, döviz kurlarındaki hareketlere bağlı olarak meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

- Emtia riski; emtiaya ve emtiaya dayalı türev finansal araçlara ilişkin pozisyonların değerlerinde, emtia fiyatlarındaki hareketlere bağlı olarak meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

- Takas riski; herhangi bir menkul kıymet, döviz veya emtianın sözleşmede öngörülen fiyattan belli bir vadede teslimini konu alan ve her iki tarafın yükümlülüklerini vadede yerine getirmesini öngören işlemlerde, vade tarihinde de takas / teslim işleminin gerçekleşmemesinden dolayı işleme konu menkul kıymet, döviz veya emtia üzerindeki fiyat değişiklikleri nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki hareketliliğe bağlı olarak döviz riskine, faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili olarak faiz riskine ve net finansman ihtiyaçlarının sağlanıp sağlanamadığına ilişkin olarak likidite riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

4.1.3. Likidite Riski

Likidite riski genel olarak, bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riski olup, finansman kaynaklarının bulunamamasına sebep olabilen piyasa bozulmaları ile kredi derecesindeki düşüşlerden kaynaklanabilir. Söz konusu risk, hem finansman maliyetlerindeki beklenmeyen artışlara ilişkin risk ile Şeker Leasing'in pasiflerinin vade tarihlerini aktiflerin vade tarihine uygun şekilde yapılandıramama riskini, hem de likidite baskıları nedeniyle ödeme yükümlülüklerini zamanında ve makul bir fiyat üzerinden karşılayamaz durumda olma riskini içermektedir.

Şeker Leasing, yurtiçi bankalar ve finans kuruluşlarından kısa, orta ve uzun vadeli fon temin etmektedir. Şirket, varlıklardaki artışın fonlanamaması ve vadesi gelmiş yükümlülükleri karşılayamaması nedeniyle zor durumda kalabilir. Şirketin likit olmayan piyasalarda yaptığı işlemlerde karşılaşılabilecek sorunlar Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şeker Leasing'in toplam finansal kiralama alacaklarının % 68'i uzun vadeli, % 32'si (1 yıldan az) kısa vadeli alacaklardan oluşurken kredilerinin % 76'sı kısa vadeli geri kalan kısmı ise uzun vadeli kredilerden; ihraç ettiği borçlanma araçlarının % 93'ü kısa vadeli geri kalan kısmı ise uzun vadeli tahvillerden oluşmaktadır.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Şeker Leasing'in toplam finansal kiralama alacaklarının % 61'i uzun vadeli, % 39'u (1 yıldan az) kısa vadeli alacaklardan oluşurken kredilerinin % 70'i kısa vadeli geri kalan kısmı ise uzun vadeli kredilerden; ihraç ettiği borçlanma araçlarının % 94'ü kısa vadeli geri kalan kısmı ise uzun vadeli tahvillerden oluşmaktadır.

Leasing sektöründe finansal kiralama alacaklarının vade yapısı uzun, buna karşılık alınan kredilerin vadesinin ise kısa olması nedeniyle sektör vade uyumsuzluğu riski ile karşı karşıya kalmaktadır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şeker Leasing'in finansal kiralama alacaklarının ortalama vadesi 778 gün iken alınan kredilerinin vadesinin 214 gün olması sektörde olduğu gibi şirket için de vade uyumsuzluğu riski yaratmaktadır.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirketin türev niteliğinde olmayan toplam varlığı 562.303 bin TL'dir. Varlıkları vadeler açısından incelendiğinde toplam varlıkların 71.315 bin TL'si 3 aydan kısa, 128.323 bin TL'si 3-12 ay arası, 334.176 bin TL'si 1-5 yıl arası ve 28.489 bin TL'si ise 5 yıldan uzun vadeli alacaklardan oluşmaktadır. Şirketin buna karşılık toplam 528.980 bin TL tutarında yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirketin toplam yükümlülüğünün 127.567 bin TL'si 3 aydan kısa, 302.992 bin TL'si 3-12 ay arası ve 98.421 bin TL'si 1-5 yıl arası vadelidir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Şirketin türev niteliğinde olmayan toplam varlığı 503.522 bin TL'dir. Varlıkları vadeler açısından incelendiğinde toplam varlıkların 67.714 bin TL'si 3 aydan kısa, 131.409 bin TL'si 3-12 ay arası, 272.325 bin TL'si 1-5 yıl arası ve 32.074 bin TL'si ise 5 yıldan uzun vadeli alacaklardan oluşmaktadır. Şirketin buna karşılık toplam 454.085 bin TL tutarında yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirketin toplam yükümlülüğünün 115.806 bin TL'si 3 aydan kısa, 234.308 bin TL'si 3-12 ay arası ve 103.971 bin TL'si 1-5 yıl arası vadelidir.

Şirket kredi, ihraç edilen menkul kıymetler, muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar için ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

4.1.4. Faiz Oranı Riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, şirketi faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirketin 31.12.2017 tarihi itibarı ile finansal kiralama alacaklarının tamamı sabit faizli iken, alınan kredilerin 48,5 milyon TL'lik ve ihraç edilen borçlanma araçlarının 83,5 milyon TL'lik kısmı değişken faizli geri kalanı sabit faizli kredi ve borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Şirket, kullanmış olduğu krediler ile kullandırmış olduğu fonların vadeleri ve para birimi dağılımının farklı olması nedeniyle faiz ve fiyat değişim riski taşımaktadır.

31.12.2017 tarihindeki değişken faizli araçların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi dönem karı 409.000 TL daha düşük olacaktı. Faiz oranları 100 baz puan düşük olsaydı, vergi öncesi dönem karı 409.000 TL daha yüksek olacaktı.

Faiz Pozisyonu Tablosu

(Bin TL)	31.12.2016	31.12.2017
Sabit Faizli Finansal Araçlar Toplamı	598.534	802.189
Değişken Faizli Finansal Araçlar Toplamı	228.746	132.052

4.1.5. Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, döviz cinsi pozisyonların değerlerinde, döviz kurlarındaki hareketlere bağlı olarak meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zararı olasılığıdır. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riski nedeniyle zaman zaman döviz türev işlemleri yapmaktadır.

2016 ve 2017 yıl sonları itibarıyla Şirketin yabancı para pozisyonlarının yabancı para cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Net Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

Net Yabancı Para Pozisyonu	31.12.2016	31.12.2017
ABD Doları (Bin)	34.742	34.488
Avro (Bin)	(6.351)	(9.480)
TL Karşılığı (Bin)	98.696	87.276

31.12.2017 tarihi itibarıyla ABD Doları, AVRO ve diğer kurlarda %10'luk değer artışı olsaydı Şirket'in toplamda 8.728 bin TL kazancı olurdu. Bu para birimlerinde %10'luk değer düşüklüğü olsaydı Şirket'in toplamda 8.728 bin TL kaybı olurdu.

31.12.2016 tarihi itibarıyla ABD Doları, AVRO ve diğer kurlarda %10'luk değer artışı olsaydı Şirket'in toplamda 9.870 bin TL kazancı olurdu. Bu para birimlerinde % 10'luk değer düşüklüğü olsaydı Şirket'in toplamda 9.870 bin TL kaybı olurdu. Şirket kur riskinden korunma amaçlı forward işlemleri yapmaktadır. Şirket kur riskinden korunma amaçlı Şubat 2017'de bilanço dışı 2 milyon USD satış forwardı yapmıştır.

4.1.6. Sermaye Riski

Şirket'in mevcut faaliyetlerini sürdürürken finansal kayıplara karşı yeterli miktarda sermayeye sahip olmaması riskidir.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirketin Özkaynak/Aktif Oranı %11,48 (31.12.2016: %12,89); seviyesinde bulunmaktadır. Buna karşılık şirketin Toplam Borç/Toplam Aktif Oranı %88,52 (31.12.2016: %87,11) seviyesinde bulunmaktadır. Şirketin yabancı kaynaklarının yüksek seviyede olması sermaye yeterliliği açısından risk taşımaktadır.

Şirket'in özkaynaklarının net borçlara oranı 31.12.2017 tarihi itibarıyla %13,82 (31.12.2016: %15,12) olarak gerçekleşmiştir. 2016 ve 2017 yıl sonu itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir. Buradan da görüleceği üzere yüksek borç pozisyonuna sahip olan Şirket, aktiflerini fonlamada yabancı kaynağa ihtiyaç duymaktadır.

(Bin TL)	31.12.2016	31.12.2017
Toplam Borçlar	438.594	500.863
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri	9.292	9.213
Net Borç	429.302	491.650
Toplam Özkaynak	64.912	64.984
Özkaynak/Net Borç Oranı	%15,12	%13,22

Şirketin ilgili yıllar itibarıyla özkaynak, çıkarılmış sermaye ve net kar rakamları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

(Bin TL)	31.12.2016	31.12.2017
Özkaynaklar	64.912	64.984
Çıkarılmış Sermaye	45.000	45.000
Dönem Karı	6.860	5.253

Yukarıdaki tablodan da görüleceği üzere Şirket öz kaynakları, 31.12.2017 tarihi itibarıyla 64.984 bin TL olmuştur.

4.1.7 Operasyonel Riskler:

Operasyonel risk; iç süreçlerin, sistemlerin veya insan kaynaklarının yetersizliğinden veya bunların başarısız yürütülmesinden kaynaklanan zarar etme olasılığıdır. İş süreçlerinden kaynaklanan riskler, hata ve usulsüzlüklerin iç kontrollerde gözden kaçması, bilgi teknoloji sistemlerindeki aksaklık ve arızalar, personelin süreçlerle ilgili sorunları öngöremeyip bu aksaklıklar ortaya çıktığında gerekli önlemlerin zamanında ve tam olarak alınamamasından ötürü ortaya çıkabilecek zararları ifade eder. Ayrıca, deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırıları gibi dış etkenlerden dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Şirket kendi iç süreçleri, personelleri ve olası harici olaylardan kaynaklanan operasyonel riskler nedeniyle maddi kayıplara maruz kalabilir.

4.1.8 İtibar Riski:

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Şirket hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması sonucu kamuoyunda Şirket'e duyulan güvenin azalması ya da negatif kamuoyu oluşmasından dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Şirkete duyulan güvenin azalması dolayısıyla şirket maddi kayıplara maruz kalabilir.

4.1.9 Strateji Riski:

Büyüme stratejisinin gerçekleştirilmesinde, fırsatların belirlenememesi, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek olası tehditlerin yeterince değerlendirilememesi, büyüme için gereken (mali, fiziki, beşeri ve teknik) altyapının ve organizasyon yapısının yetersizliği unsurlarından dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

4.2. Diğer Riskler

4.2.1 Mevzuat riski

Türkiye'de yerleşik, Türkiye Cumhuriyeti kanunları ve mevzuatına tabi olan Şeker Leasing, Şirket'in kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Şirket'in faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etki oluşturabilir.

4.2.2. Finansal Kiralama Faaliyet Ortamı Riski

Faaliyet ortamı riski, hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan ve Şirket'in faaliyet gösterdiği ortamdaki rekabetten kaynaklanan faktörlerin Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkilemesi riskidir.

Şirket'in müşterileri pek çok sektörde faaliyet göstermekle beraber, genel olarak bakıldığında bu müşteriler leasing hizmetine, yatırım harcamaları için ihtiyaç duymakta olup, yatırım harcamaları da genel ekonomik durum ile doğrudan bağlantılı seyretmektedir. Bu açıdan global ekonomideki yavaşlamanın etkisi veya doğrudan ülkemizde ortaya çıkabilecek olumsuz ekonomik koşullar sebebiyle Şirket'in müşterileri yatırım planlarını erteleme veya iptal etme yoluna gidebilirler. Bu durum Şirket'in faaliyet hacmini olumsuz etkileyebilir.

Ayrıca, Şirket'in leasing sektöründe rekabet içinde olduğu şirketlerin veya leasinge alternatif kredi ürünleri sağlayan bankalar ve diğer finansal kuruluşların pazar paylarını artırma çabaları sonucu fiyatlamalarda oluşabilecek baskı sektördeki marjlar üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir. Şirket, fiyatlarını sektörde oluşabilecek fiyat baskıları neticesinde düşürürse kar marjı kayıplarına, düşürmediği takdirde ise pazar payı kayıplarına maruz kalabilir.

4.2.3. Global Kredi Piyasalarından Kaynaklanan Riskler

Bazı ülkelerin kredi itibarına yönelik artan endişeler, global olarak borçlanma maliyetlerinin artmasına yol açabilirken, dış piyasalar kaynaklı ekonomik durgunluk ülkemiz ekonomisinde de yavaşlamaya yol açabilir. Bu durum, Şirket'in hem finansman maliyetlerine, hem de iş hacmine olumsuz yansıyabilir. Bu tür olumsuz yansımalar, Şirket'in faaliyet karlılığı, likiditesi ve finansman maliyetlerinde olumsuz etkilere yol açabilir.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

Şeker Finansal Kiralama Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının;

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi : Büyükdere Caddesi, Metrocity İş Merkezi
ABlok No:171 Kat: 8 Esentepe/Şişli/ İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 375458

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi : Süresiz
Kuruluş (Ticaret Siciline Tescil) Tarihi : 25.08.1997

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

İhraççının hukuki statüsü :Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat : 6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve
Finansman Şirketleri Kanunu ve T.C. Kanunları
İhraççının Kurulduğu Ülke :Türkiye
Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi, Metrocity İş Merkezi A Blok
No:171 Kat: 8 Esentepe / Şişli / İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları
(Tel) : 0212 362 34 00
(Faks) : 0212 362 34 66
İnternet Adresi :www.sekerleasing.com.tr

5.1.5. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:

Şeker Finansal Kiralama A.Ş. uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating'den derecelendirme (rating) hizmeti almaktadır. JCR Eurasia Rating son olarak düzenlenen 31 Mayıs 2018 tarihli raporunda, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'yi ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'BBB+ (Trk)', Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu 'A-2 (Trk)' olarak teyit etmiştir. Uzun Vadeli Ulusal Notu'na ilişkin görünümü ise 'Pozitif' olarak belirlemiştir. Diğer taraftan, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları 'BBB-' olarak teyit edilmiştir.

Şeker Leasing'in 31 Mayıs 2018 tarihli kredi notları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para : BBB-/(Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu : BBB- / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu : BBB+ (Trk) / (Pozitif Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para : A-3 / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu : A-3 / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu : A-2 (Trk) / (Stabil Görünüm)

Yönetim Kurulu'nun almış olduğu 21.10.2016 tarih ve 2016-059 sayılı kararı ile;

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ülkemizde yaşanan gelişmeler çerçevesinde yapmış olduğu 21.07.2016 tarihli Basın Duyurusu kapsamında;

-Borsada işlem gören şirketimiz paylarının likitidesine destek olmak ve yatırımcılarımızın olası muhtemel mağduriyetlerinin önüne geçilmesi amacıyla paylarımızın geri alımının yapılmasına,

-Geri alım işlemlerinde; geri alıma konu edilecek pay sayısının azami 4.500.000 adet ve bu payların alımı için kullanılacak fon tutarının azami 5.500.000 TL olarak uygulanmasına, karar verilmiştir. Bu karar kapsamında ve likidite sağlayıcılığı kapsamında 19.07.2018 tarihi itibarıyla 3.867.511 TL nominal değerli pay geri alımı yapılmıştır.

Şirketin, 30.06.2017 tarihi itibarıyla toplam 68.414.125 TL olan takipteki alacakları hakkında avukatlarla yapılan görüşme sonucunda tahsil imkanı bulunmayan firma ve kefillerine ulaşılamayan leasing alacakları için 14.07.2017 tarih ve 2017/036 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmış olup, bu karar doğrultusunda 11.491.327,77 TL'lık takip riski bulunan 107 adet firma risklerinin tamamının aktiften çıkartılmasına karar verilmiştir. Aktiften çıkartılmasına karar verilen riskin tamamı için % 100 karşılık ayrılmıştır. Söz konusu firmaların takip riski ile karşılıkları ters kayıtlarla silinmiştir. 31.03.2018 tarihi itibarıyla 56.777.773 TL toplam takip alacakları bulunmakta olup, 38.033.783 TL karşılık ayrılmıştır.

Şirketimizin alacaklı olduğu firmalardan Kırıcı Elektroteknik San. ve Tic. Ltd.Şti.'nin 31.03.2018 tarihi itibarıyla 17.173.723 TL' takip riski bulunmakta olup, toplam takipteki alacakların % 30,25'ini oluşturmaktadır. Firmadan takip riskinin tahsili için yapılan yasal takiplerden;

Kenan Onak, Ayten Onak ve Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. aleyhine ikame ettiğimiz İstanbul 17. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2016/307 E. sayılı dosyası ile görülen davanın, 18.05.2017 tarihli celsesinde dosyanın bilirkişiye tevdiine karar verilmiştir. İstanbul 17. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2016/307 E. sayılı dosyasında, İİK. 257 ve devamı maddeleri gereğince; davalı Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin taşınır ve taşınmaz malları ile üçüncü kişilerdeki hak ve alacakları üzerinde ihtiyati haciz kararı verilmesi yönündeki talebimizin reddi kararına karşı, İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi nezdinde istinaf yoluna gidilmişse de; İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 9. Hukuk Dairesi tarafından istinaf başvurmuzun reddine karar verilmiştir. İstanbul 17. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2016/307 E. sayılı dosyasının 15.05.2018 tarihindeki duruşmasında, hakim değişikliği nedeni ile dosyanın incelemeye alınmasına, 12.07.2018 tarihindeki duruşmasında ise davalı tarafın derdestlik itirazlarının her iki dosyanın tarafları nazara alınarak reddine, İstanbul 2. İcra Müdürlüğü'nün 2014/3904 Esas sayılı icra dosyasının İstanbul 9. İcra Müd. 2013/27682 E. sayılı icra dosyasının fiziken istenmesine, dosya kapsamında alınan bilirkişi raporu yeterli görülmemekle bir SPK konusunda uzman bilirkişiye, bir SMMM uzman bilirkişi, bir Bankacı ve bir hukukçu bilirkişiden davaya konu edilen eylemlerin taraflar arasındaki sözleşme ve SPK mevzuatı iddia ve savunmalar çerçevesinde değerlendirilmesi payların satımı ile bedelinin tahsili muhasebeleştirilip muhasebeleştirilmediğini ve bu kapsamda taraflar arasındaki ödemelerin tespiti için bilirkişi raporu alınmasına, davacı ve birleşen dosya davacısına 1 aylık kesin süre verilmesine, bilirkişilere tarafların ticari defter ve kayıtları üzerinde yerinde inceleme yetkisi verilmesine karar verilmiş olup, duruşma günü 20.12.2018 tarihine bırakılmıştır. İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2014/633 E. sayılı dosyası ile Kırıcı Elektroteknik San. ve Tic. Ltd. Şti. aleyhine ikame edilen Finansal Kiralamadan kaynaklanan fesih ve mal iadesi davasında, davalı şirket iflas etmiş olduğundan; alacak davası olarak devam eden davanın kayıt kabul davası olarak görülmesi gerektiğine; ancak; davacı alacaklı tarafından iflas masasına kayıt işlemi yaptırılmış olduğundan; davanın konusuz kalmış olması nedeniyle; karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir. Buna karşılık, İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2014/148 E. sayılı dosyası ile Kırıcı Elektroteknik San. ve Tic. Ltd. Şti. aleyhine ikame edilen Finansal Kiralamadan kaynaklanan fesih ve mal iadesi davasında ise 19.10.2017 tarihinde, İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/148 E. sayılı dosyasında dava konusuz kaldığından davanın esas hakkında karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir.

Şirketimizin alacaklı olduğu Kırıcı Elektroteknik San. ve Tic. Ltd. Şti. firması kefillerinden KRC Gayrimenkul Yatırım A.Ş'nin ("KRC Gayrimenkul") iştiraki Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Egeli&Co")nin Yönetim Kurulu Üyeleri; Tan Egeli, Ali Sami Er, Ersoy Çoban, Mehmet Cemal Tükel, Murat Çilingir, Murat Tanrıöver ve Genel Müdürü Akın Aydın aleyhine, İstanbul 14. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde açmış olduğumuz tazminat davasında, davanın reddine karar verilmişti. 29.05.2017 günü, tehir-i icra talepli olarak temyiz yoluna başvurulmuştur. Tehir-i icra talebimiz Yargıtay tarafından kabul edilmiş olup, temyiz incelemesi sonuna kadar icra işlemleri

durdurulmuştur. Temyiz incelemesi halen devam etmekte olup, yerel mahkemenin kararı henüz kesinleşmemiştir.

Takip firmalarından Orion Çamaşır Hizmetleri A.Ş. firmasının riskine mahsuben alınan Antalya'daki gayrimenkulün satışı KDV dahil 8.260.000 TL bedelle 19.01.2018 tarihinde satışı gerçekleşmiş olup, satış bedeli tahsil edilmiştir.

Şirketimiz, 22.06.2018 tarih ve 2018/033 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile halka arz yoluyla şirket sermayesinin nakden 5.000.000 TL artırılarak çıkartılmış sermayesinin 50.000.000 TL olması yönünde karar almıştır. Karar doğrultusunda SPK ve BDDK'ya başvuru yapılmıştır.

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

Yoktur.

5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

5.2.4. İhraççının borçlanma aracı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

Yoktur.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Bankacılık kesiminin tamamlayıcı sektörü olan finansal kiralama sektöründe faaliyet gösteren Şeker Leasing 1997 yılında Şekerbank tarafından kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, yürürlükteki mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmaktır. Leasing, şirketlerin yatırımlarında menkul ve gayrimenkul teminine yönelik ihtiyaçlarını karşılamada kullanılan orta ve uzun vadeli bir finansman yöntemidir. Leasing işlemlerinde, yatırım malı leasing şirketi tarafından satın alınır ve önceden yatırımcı ile karşılıklı olarak belirlenen şartlar ve sözleşmede yer alan kira planı karşılığında yatırımcıya kullanılır. Yatırımcının bütün yükümlülükleri yerine getirmesine bağlı olarak sözleşme dönemi sonunda, sembolik bir bedel üzerinden mülkiyet kiracıya devredilir.

Şeker Leasing, İstanbul Merkez ile Ankara, İzmir ve Gaziantep'te bulunan bölge şubeleri ve Şekerbank şubelerinin desteği ile hizmet vermektedir

Şirketin faaliyet konusu olan leasing işlemlerinden doğan alacaklarının mal gruplarına göre kırılımı ise aşağıdaki gibidir.

Mal Gruplarına göre Leasing Alacakları (Bin TL)	01.01.2015-31.12.2015	%	01.01.2016-31.12.2016	%	01.01.2017-31.12.2017	%
Ürünler						

Karayolu Taşıtları	4.011	3,62	4.275	2,52	4.218	2,90
Havayolu Ulaşım Araçları	0	0,00	0	0,00	16.530	11,35
Gemiler ve Suda Yüzen Taşıt ve Araçlar	1.498	1,35	0	0,00	2.843	1,95
İş ve İnşaat Makineleri	16.792	15,15	12.943	7,63	23.658	16,25
Sağlık Sektörü ve Estetik Ekipmanları	3.431	3,10	1.881	1,11	1.312	0,90
Metal İşleme Makineleri	10.390	9,38	1.371	0,81	8.869	6,09
Tekstil Makineleri	4.208	3,80	2.198	1,30	2.596	1,78
Elektronik ve Optik Cihazlar	1.966	1,77	5.518	3,25	0	0,00
Bilgi İşlem ve Büro Sistemleri	1.270	1,15	1.641	0,97	1.394	0,96
Gayrimenkul	14.627	13,20	86.535	51,03	23.732	16,30
Plastik İşleme Makineleri	11.634	10,50	1.546	0,91	1.553	1,07
Turizm Ekipmanları	12.661	11,42	998	0,59	10.292	7,07
Matbaacılık ve Kağıt İşleme Makineleri	1.321	1,19	943	0,56	481	0,33
Tarım ve Hayvancılık Makineleri	1.518	1,37	0	0,00	630	0,43
Diğer Makine ve Ekipmanlar(*)	25.495	23,00	49.726	29,32	47.509	32,63
TOPLAM	110.822	100,00	169.575	100,00	145.617	100,00

Kaynak: Şirket

(*)Ürünlerin % 32,63' lük oranını kapsayan Diğer Makine ve Ekipmanların % 71' ini enerji üretim ekipmanları oluşturmaktadır.

Öz kaynak gereksimi içerisinde olan veya öz kaynaklarını yatırım alanında değerlendirmek isteyen şirketlere avantajlar sunan bir sektörde faaliyet gösteren Şirket, leasing kredilerinin 31.12.2017 tarihi itibarıyla ağırlıklı olarak % 36,29'unu makine ve ekipman, % 35,86' sını gayrimenkul, % 8,33' ünü turizm ekipmanlarına yönlendirmiş durumdadır. Şirket Şekerbank'ın dağıtım kanallarını da kullanarak sektör kredilerinde önemli bir yer tutan KOBİ ölçeğindeki şirketlere ulaşarak portföyünü büyütmeyi hedeflemektedir.

Finansal hizmetler sektöründe faaliyet gösteren Şeker Leasing'in ana gelir kalemlerini finansal kiralama faiz gelirleri ve faaliyet kiralaması gelirleri oluşturmaktadır.

ESAS FAALİYET GELİRLERİ (Bin TL)	31.12.2015	%	31.12.2016	%	31.12.2017	%
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	30.351	80,2	32.313	82,0	42.638	82,9
Faaliyet Kiralaması Gelirleri	7.510	19,8	7.084	18,0	8.803	17,1
TOPLAM	37.861	100,0	39.397	100,0	51.441	100,0

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

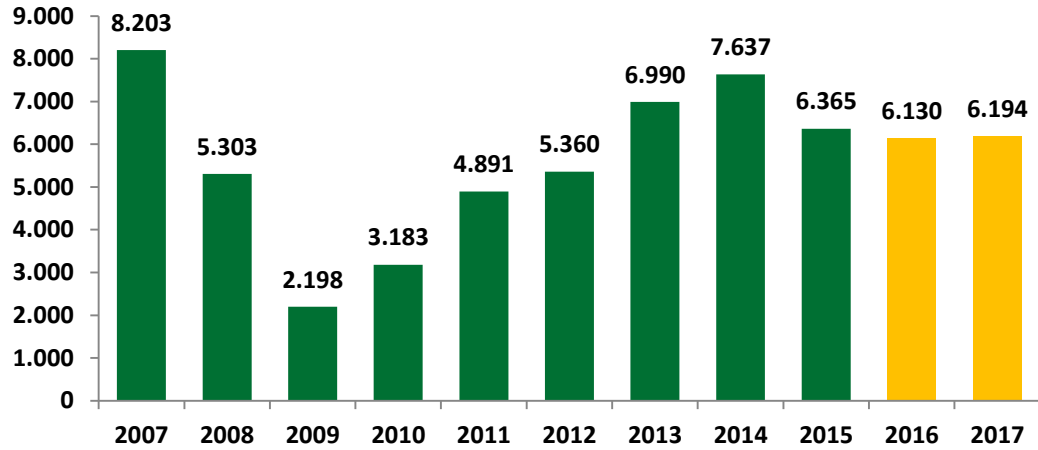
6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

6.2.1.1 Leasing Sektörü Genel Bilgiler:

Finansal kiralama sektörü, tüm dünyada olduğu gibi ülkemizde de bankacılık sektörünün tamamlayıcı sektörü konumunda bulunmaktadır. Leasing, Türkiye'de banka kredilerinin ardından en çok tercih edilen finansal araçlardan birisidir. 31 Aralık 2017 tarihli Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği (FKB) verilerine göre sektörde 25 şirket faaliyet göstermektedir.

Milyon Dolar

Finansal Kiralama Sektör İşlem Hacmi



Kaynak: FKB Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

Finansal Kiralama sektörü dünyadaki finans krizinin etkisiyle daralma yaşadığı 2009'dan sonra 2015 yılına kadar iyileşen koşullarla birlikte büyüme sürecine girmiş ancak 2015 yılında 2014 yılına göre hafif daralma göstermiştir. 2009 yılında 2.2 milyar dolar seviyesine kadar gerilemiş olan sektörün işlem hacmi, 2015 yılında 6.4 milyar dolar seviyesine ulaşmış, 2016 yılsonu itibariyle ise 2015 yılsonuna göre % 3,69 azalış ile 6,1 milyar dolar seviyesine gerilemiştir. 2017 yılsonu itibariyle ise 2016 yılsonuna göre işlem hacmi % 1,05 artış göstererek 6.2 milyar dolar seviyesine gelmiştir.

2015 yılsonunda 23.125 olan sözleşme adedi 2016 yılsonu itibariyle % 3' lük artış ile 23.751, 2017 yılsonunda ise 2016 yılsonuna göre %2' lik azalış ile 23.382 adet olarak gerçekleşmiştir.

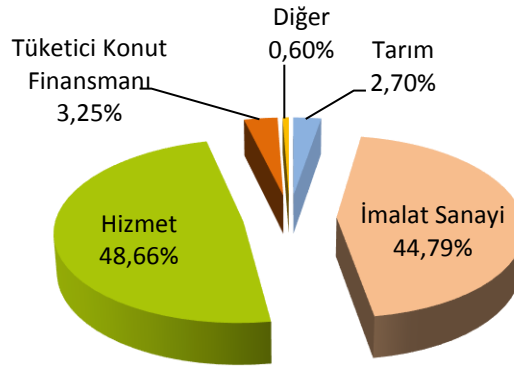
Finansal Kiralama Sektörü'nün Mal Gruplarına Göre İşlem Hacimleri

(Bin ABD Doları)	2015	2016	2015-2016 Değ.(%)	2017	2016-2017 Değ.(%)
İş ve İnşaat Makineleri	1.363.379	1.542.728	13,15	1.671.399	8,34
Gayrimenkul	1.806.529	1.458.834	-19,25	1.279.812	-12,27
Diğer Makine ve Ekipmanlar	1.063.292	1.062.854	-0,04	1.243.576	17,00
Metal İşleme Makineleri	435.641	437.285	0,38	458.871	4,94
Tekstil Makineleri	410.112	441.781	7,72	450.148	1,89
Sağlık Sektörü ve Estetik Ekipmanları	218.184	195.833	-10,24	173.387	-11,46
Karayolu Taşıtları	154.134	122.967	-20,22	143.935	17,05
Tarım ve Hayvancılık Makineleri	137.041	156.254	14,02	155.009	-0,80
Plastik İşleme Makineleri	129.346	123.065	-4,86	137.325	11,59
Hava Ulaşım Araçları	59.463	75.733	27,36	65.140	-13,99
Bilgi İşlem ve Büro Sistemleri	138.911	123.730	-10,93	109.988	-11,11
Gemiler ve Suda Yüzen Taşıt ve Araçlar	217.818	133.649	-38,64	92.413	-30,85
Matbaacılık ve Kağıt İşleme Makineleri	76.422	96.252	25,95	78.302	-18,65
Turizm Ekipmanları	85.315	53.639	-37,13	62.664	16,83
Elektronik ve Optik Cihazlar	67.447	102.231	51,57	69.122	-32,39
Demiryolu Ulaşım Araçları	1.843	2.937	59,36	2.743	-6,62
Genel Toplam	6.364.877	6.129.772	-3,69	6.193.833	1,05
Sözleşme Adedi	23.125	23.751	2,71	23.382	-1,55

Kaynak: FKB Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

Finansal Kiralama İşlemlerinin Sektörlere Göre Dağılımı (31.12.2017)



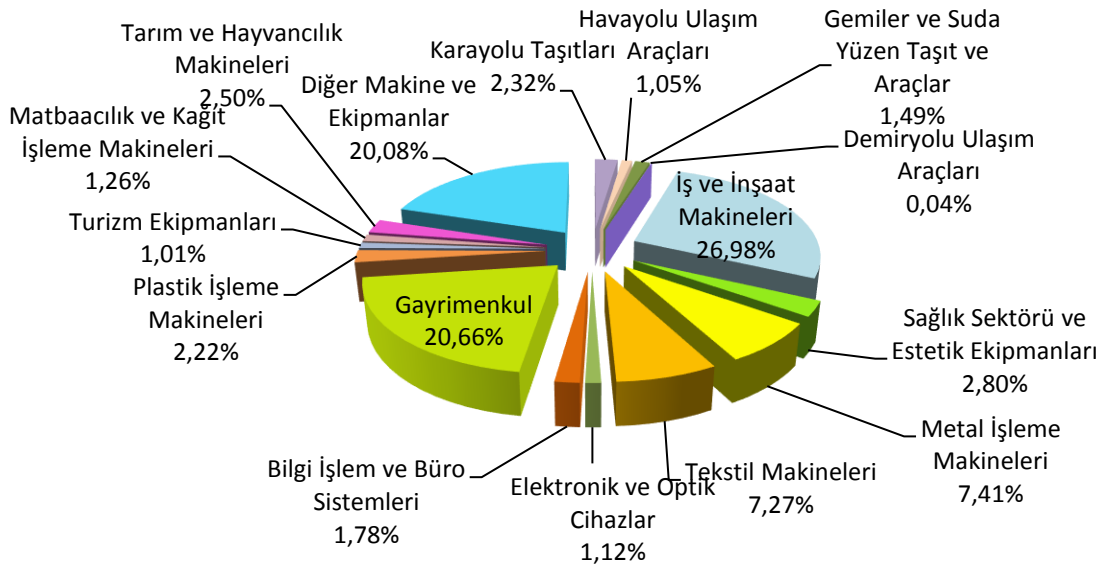
Kaynak: FKB Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

Finansal Kiralama işlemlerinin sektörel bazda en yüksek payını 2017 yılsonu itibariyle %48,66 ile hizmet sektörü oluşturmaktadır.

Finansal Kiralama işlemlerinin mal gruplarına göre dağılımda ise 2017 yılsonu itibariyle leasing yolu ile satışlarda en yüksek payı % 26,98 ile iş ve inşaat makineleri almaktadır. Bunu gayrimenkul %20,66 ve diğer makine ve ekipmanları % 20,08 ile takip etmektedir.

Finansal Kiralama işlemlerinin mal gruplarına göre dağılımı (31.12.2017)



Kaynak: FKB Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

13 Aralık 2012 tarihinde kabul edilen 6361 sayılı Kanun ile finansal kiralama kapsamı genişletilmiştir. Bu kanun kapsamında leasing şirketlerinin daha önce yapamadıkları, operasyonel leasing, satış-geri kiralama işlemlerinin yapılabilmesi, bilgisayar programlarının leasinge konu edilebilmesi, bütünüleyici parça ve eklenti niteliğindeki sabit kıymetlerin finansal kiralamaya konu olabilmelerine imkan tanınması amaçlanmış ve bu durum finansal kiralama sektörüne yeni ürünler kazandırarak finansal kiralama sektörünün olumlu yönde gelişmesini sağlamıştır.

Finansal Kiralama Sektörü Bilanço Temel Büyüklüklerinin Gelişimi

(Milyon TL)	2015	2016	2017	Değ (%)	Değ (%)	Bilanço Payı (%)
-------------	------	------	------	---------	---------	------------------

				(2015-2016)	(2016/2017)	2015	2016	2017
Alacaklar	36.728	44.022	52.018	19,9	18,2	90,3	90,8	89,5
Takipteki Alacaklar	2.355	2.939	3.054	24,8	3,9	5,8	6,1	5,3
Karşılıklar	1.488	1.818	1.826	22,2	0,4	3,7	3,7	3,1
Bankalar	1.594	1.555	2.636	-2,4	69,5	3,9	3,2	4,5
Toplam Aktifler	40.655	48.500	58.124	19,3	19,8	100,0	100,0	100,0
Alınan Krediler	27.237	31.244	37.778	14,7	20,9	67,0	64,4	65,0
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.669	6.144	7.276	67,4	18,4	9,0	12,7	12,5
Özkaynaklar	6.930	7.800	8.604	12,6	10,3	17,0	16,1	14,8
Nazım Hesaplar Toplamı	63.722	314.895	426.362	394,2	35,4	156,7	649,3	733,5

Kaynak: FKB Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

Sektörün 2017 yılsonu itibariyle finansal kiralama işlem hacmi 2016 yılsonuna göre % 1,05, toplam aktifleri %19,8 büyümüştür. Sektörün bilançosu değerlendirildiğinde aktifler içinde en ağırlıklı unsurun alacaklar kalemi olduğu anlaşılmaktadır. Toplam aktifler içerisinde alacakların payı 2017 yılsonu itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre %90,8’den %89,5’e düşmüştür. Bankalar hesabında %69,5 oranında artış ve bilanço payında artma görülmektedir. Sektörün takipteki alacaklarının bilanço payı ise %6,1’den %5,3’e düşmüştür. Sektörün kaynak yapısına bakıldığında, alınan kredilerde artış, ihraç edilen menkul kıymetlerde ise azalış gözlemlenmektedir. Özkaynaklar %10,3 oranında azalmakla birlikte, bu kalemin bilanço payı bir önceki yılın aynı dönemiyle karşılaştırıldığında 31.12.2017 tarihinde %16,1’den %14,8’e düşmüştür. Nazım hesaplarda 2017 yılsonunda bir önceki yılın aynı dönemine göre %35,4 artış görülmekte olup bu kalemin bilanço payında da artış kaydedilmiştir.

Finansal Kiralama şirketleri gelir tablosu seçilmiş kalemlerinin gelişimi

(Milyon TL)	2015	2016	2017	Değ. (%) (2015-2016)	Değ. (%) (2016- 2017)
Finansal Kiralama Gelirleri	2.744	3.127	3.748	14,0	19,9
Finansal Kiralama Dışı Gelirler	7.500	7.097	10.199	-5,4	43,7
Finansman Giderleri	1.516	1.758	2.323	16,0	32,1
Finansal Kiralama Dışı Giderler	6.917	6.342	9.291	-8,3	46,5
Faaliyet Giderleri	412	447	511	8,5	14,3
Vergi Karşılığı	189	218	214	15,3	-1,8
Net Dönem Karı/Zararı	809	922	952	14,0	3,3

Kaynak: FKB Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

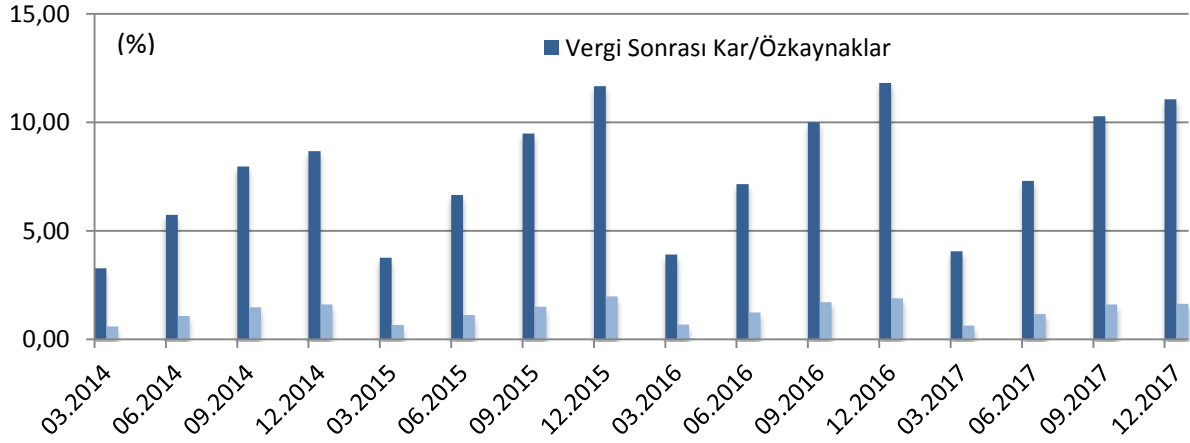
Sektörün 2017 yılsonu itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre sektörün net dönem karı %3,3 artarken sektörün aktif karlılığı %1,6, özkaynak karlılığı ise %11,1 olarak gerçekleşmiştir. Finansal kiralama sektörünün takibe dönüşüm oranı (takipteki alacaklar/toplam alacaklar) ise 2017 yılsonu itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,3’den %5,6’ya düşmüştür.

Sektörün alacaklarının takibe dönüşüm oranı 2010 yılından itibaren düşmektedir. BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”i doğrultusunda karşılık ayrılması nedeniyle ayrılan karşılıklarda 2017 yılsonu itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,4 artış olmuştur. Karşılık oranı ise bu dönemde % 59,8 düzeyinde bulunmaktadır.

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Alacakları için Ayrılacak Karşılıklar BDDK tarafından çıkarılan tebliğ ile kurallara bağlanmıştır. 20 Temmuz 2007 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan yeni tebliğe göre Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri, alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını bu Tebliğ hükümlerine, Türkiye

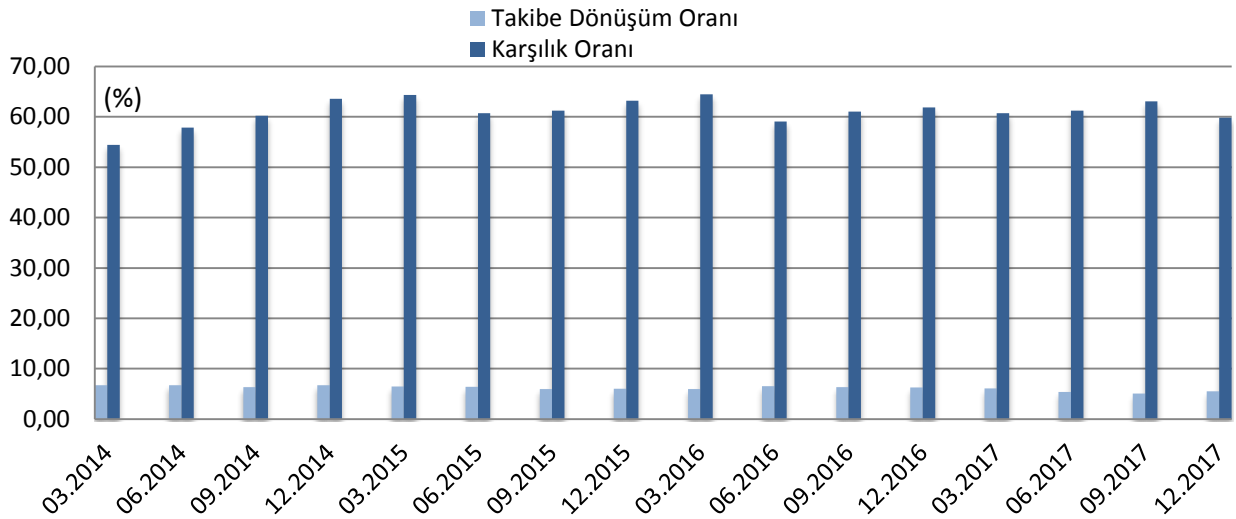
Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Banka Dışı Mali Kurumlarca Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğe uygun olarak muhasebeleştirilecekleri hükmü yer almaktadır.

Finansal Kiralama sektörü performans göstergeleri



Kaynak: FKB Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)



Kaynak: FKB Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

6.2.1.2 Şeker Leasing'in Sektördeki Yeri:

Şeker Leasing'in 2017 yılsonu itibariyle önceki yılın aynı dönemine göre; aktif toplamı %5,8 (sektör:%19,8), kira alacakları %5,5 (sektör:%18,2) oranında büyüme, işlem hacmi ise %14,1 (sektör: %1,1) oranında küçülme göstermiştir. Global ekonomideki yavaşlama ve ülkemizdeki ekonomik belirsizlikler ile faiz oranlarındaki artış; Şirketin yatırım iştahının azalmasına ve işlem yapmakta daha temkinli olmaya itmiştir. Bu durum; Şirketin işlem hacminin düşmesine ve buna paralel olarak kiralama alacaklarındaki artış tutarının sektöre göre daha az olmasına neden olmuştur.

Şirketin 2016 ve 2017 yıl sonu itibariyle solo bilanço büyüklükleri ve işlem hacmi aşağıda gösterilmiştir.

Şeker Leasing Solo Verileri	2016	2017	Değişim %	Değişim %
(Bin TL)	Yıl sonu	Yıl sonu	2015-2016	2016-2017
Toplam Leasing Alacakları	422.613	445.916	23,1	5,5

Leasing Alacakları	406.427	427.823	28,3	5,3
Brüt Takipteki Leasing Alacakları	59.122	55.266	-12,9	-6,5
Özel Karşılıklar	-42.936	-37.173	4,2	-13,4
Net Takipteki Leasing Alacakları	16.186	18.093	-39,3	11,8
Aktif Toplamı	481.502	509.590	16,5	5,8
Özkaynaklar (**)	59.071	59.016	5,4	-0,1
Dönem Karı	6.416	5.089	28,1	-20,7
İşlem Hacmi (Bin TL)	169.575	145.617	53,0	-14,1

(*) FKB' nin yayınladığı sektör verilerinin solo leasing verileri olması nedeniyle karşılaştırılabilirlik açısından Şeker Leasing'in de solo verileri kullanılmıştır.

(**) Şirket 2017 yılında 2016 dönem karından 5.200.bin TL kar payı dağıtımını yapmıştır.

6.2.1.3 Şeker Leasing'in Sektördeki Avantaj ve Dezavantajları

Aşağıda FKB verilerini gösteren tablodan da anlaşılacağı üzere Türk Leasing sektöründe banka iştiraki leasing şirketleri hem yapılan işlem hacmi hem de şirket sayısı olarak sektörün büyük bir kısmını oluşturduğu görülmektedir. Şeker Leasing de sektördeki diğer banka iştiraki leasing şirketlerinde olduğu gibi ana ortağı olan bankanın dağıtım kanallarını kullanmaktadır.

Banka İştiraki Olan Şirketler	Banka İştiraki Olmayan Şirketler
A&T Leasing	Arı
Aklease	Dİİ Leasing
Alease	Enka Leasing
Anadolu	Haliç Leasing
Bnp Paribas	Mercedes Benz
Burgan Leasing	Pervin Leasing
Deniz Leasing	Siemens Leasing
Finans Leasing	Vfs Leasing
Garanti Leasing	Yatırım Leasing
Halk Leasing	
İng Leasing	
İş Leasing	
Şeker Leasing	
Vakıf Leasing	
Yapı Kredi Leasing	
Ziraat Leasing	

Şeker Leasing, gerek Şekerbank'ın 273 şubesi, gerekse de Ankara, İzmir ve Gaziantep'te bulunan şubeleri ile sektörün en önemli hedef müşteri grubunu oluşturan KOBİ'lere ulaşabilmektedir.

Şekerbank'ın yurt çapına yayılmış şube ağıının bulunduğu yerlerde leasing talebi olması halinde, şirket pazarlama yetkilisinin, leasing talebi olan şirket yetkilisine hızlı bir şekilde ulaşarak taleplerini karşılaması, şirket için avantaj oluşturmaktadır.

Ancak diğer yandan Şirket veya Şekerbank şubesi bulunmayan yerlerdeki leasing taleplerine ulaşmak www.sekerleasing.com.tr adresi ile mümkün olmakla birlikte, firmaların araştırması dezavantaj olarak görülmektedir. Şekerbank Şubelerinin veya Şirketin Şubelerinin bulunduğu bölgelerde firmalar yerinde ziyaret edilerek firma faaliyetleri tespit edilmekte ve firma yetkililerinden bilgi alınmaktadır. Şubelerin bulunmadığı yerlerde bilgiler telefon veya mail/fax yolu ile alınmakta, alınan bilgilerin yeterli olmaması durumunda firmaya Şube veya Merkez ofisten personel gönderilerek fiili durum hakkında bilgi alınmaktadır. Bu nedenle firmaya ulaşım diğer yerlere göre dezavantaj oluşturmaktadır.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Sektör bilgileri FKB' nin (www.fkb.org.tr) Finansal Kiralama Sektör Raporları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

FKB-Finansal Kiralama Özet Finansal Veriler

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

FKB-Finansal Kiralama Sektör Bilanço ve Kar Zarar Tabloları

(<http://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/finansal-kiralama-sektor-raporlari/>)

Şekerleasing hakkındaki veriler ise Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) yer alan finansal tablolar bölümünde Şekerleasing'in 31.12.2016 ve 31.12.2017 konsolide mali tablo ve dipnotlarından hazırlanmıştır.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Şeker Finansal Kiralama A.Ş., Şekerbank T.A.Ş. grubunun finansal iştirakleri arasında yer almaktadır. 19.07.2018 tarihi itibarıyla Şirket paylarının %54,13'ü Şekerbank T.A.Ş.'ye, %15,89'u Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı'na, %8,11'i Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı'na, %10,39'u Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye, %8,59'u likidite sağlayıcılığı ve geri alım kapsamında şirketin geri aldığı paya ait olup, geri kalan %2,89'u ise halka ağıttır.

Ana Ortak Şekerbank T.A.Ş. Hakkında Bilgi

Şekerbank, 1953 yılında şeker pancarı üreticisinin finansal ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla Pancar Kooperatifleri Bankası Anonim Şirketi adı altında Eskişehir'de kurulmuştur. Şeker pancarı üreticilerinin, Pancar Kooperatifleri'ndeki birikimlerinden oluşan sermaye ile faaliyetlerine başlayan banka, 1956 yılında Ankara'ya taşınarak Şekerbank Türk Anonim Şirketi adını almıştır. 1993 yılında özel banka statüsü kazanmış ve 1997 yılında payları halka arz edilmiştir. Şekerbank, 2004 yılında merkezini İstanbul'a taşımıştır.

Geniş bir sermaye tabanına sahip olan Şekerbank'ın sermaye yapısı Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı %35,44, Samruk Kazyna Sovereign Wealth Fund Joint-Stock Company %19,37, Şekerbank T.A.Ş. %9,43, Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı %9,14, International Finance Corporation %6,07 ve diğer kısım %20,55'dir.

Şekerbank'ın mevcut durum itibarıyla, Türkiye çapında 273 şubesi, 2'si İstanbul ve 7'si Anadolu'da olmak üzere 9 bölge müdürlüğü bulunmaktadır. Bankanın iştirakleri arasında Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şeker Finansal Kiralama A.Ş., Şeker Faktoring A.Ş., Şekerbank International Banking Unit Ltd., Şeker Finansman A.Ş. ve Şekerbank Kıbrıs Ltd yer almaktadır.

Şekerbank T.A.Ş. Grup Şirketleri

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sermaye Piyasası Aracılık Hizmetleri	30.000.000,00	29.711.995,00	TL	99,04	Bağlı Ortaklık

Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	Finansal Kiralama	45.000.000,00	24.357.739,00	TL	54,13	Bağlı Ortaklık
Şeker Faktoring A.Ş.	Faktoring	80.000.000,00	79.999.947,50	TL	99,999	Bağlı Ortaklık
Şekerbank Kıbrıs Ltd.	Bankacılık	21.550.000,00	20.712.402,90	TL	96,11	Bağlı Ortaklık
Şekerbank International Banking Unit Ltd.	Off Shore Bankacılık	5.000.000,00	4.215.000,00	USD	84,30	Bağlı Ortaklık
Şeker Finansman A.Ş.	Mortgage	26.000.000,00	16.199.996,10	TL	62,31	Bağlı Ortaklık
Zahlungsdienste GmbH Der Şekerbank T.A.Ş.	Finansal Ödeme Hizmeti	250.000,00	250.000,00	EURO	100,00	Bağlı Ortaklık
Şeker Proje Geliştirme ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (*)	Gayrimenkul Yatırım	500.000	500.000	TL	100	Bağlı Ortaklık
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş. (*)	Turizm	55.372.220	6.268.500	TL	11,32	Dolaylı Bağlı Ortaklık
Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	Portföy Yönetim	6.500.000	-	-	-	Dolaylı Bağlı Ortaklık
Sekar Oto Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (*)	Oto Kiralama	5.000.000	2.728.935	TL	54,58	Dolaylı Bağlı Ortaklık

(*) Şeker Proje, 19.04.2017 tarihinde Şekerbank tarafından kurulmuş olup, bağlı ortaklıktır. Seltur, 2008 yılından itibaren bağlı ortaklıktır ve %38,5'i Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam sandığı, %11,3'ü Şekerbank'a aittir. Şeker Portföy, 13.08.2015 tarihinde Şeker Yatırım tarafından kurulmuş olup, bağlı ortaklıktır. Sekar Oto, %99'u Şeker Leasing, %1'i Şeker Faktoring'e ait olan şirket dolaylı bağlı ortaklıktır.

(**) Şeker Faktoring A.Ş. 29.06.2018 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında almış olduğu karar ile ödenmiş sermayesini 5.000.000,00 TL artırarak toplam ödenmiş sermayesini 80.000.000,00 TL'na çıkartmıştır.

Şeker Finansal Kiralama A.Ş. (Şeker Leasing)

Şirket, Şekerbank T.A.Ş. grubunun finansal iştirakleri arasında yer almaktadır. 29.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul bilgilerine göre Şirketin %95,99'ı Şekerbank ve grubuna ait olup, geri kalan %4,01'i ise halka açıktır. Şeker Leasing finans sektöründe, Şekerbank grubunun finansal kiralama konusundaki hizmet ve finansal işlemlerini tamamlayan bir şirket olarak 1997 yılından beri piyasada yerini almıştır.

29.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul bilgilerine ve 19.07.2018 tarihli KAP verilerine göre Şirketin ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Şirket'in Ortaklık Yapısı Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
		29.03.2018 (Son genel kurul itibarıyla)		19.07.2018 (Son durum)	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
Şekerbank T.A.Ş.	A	16.959.837	37,69	16.959.837	37,69
Şekerbank T.A.Ş.	B	7.397.902	16,44	7.397.902	16,44
Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	B	7.148.855	15,89	7.148.855	15,89
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı	B	3.651.387	8,11	3.651.387	8,11
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	4.170.930	9,27	4.675.930	10,39

Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	B	3.867.511	8,59	3.867.511	8,59
Diğer	B	1.803.578	4,01	1.298.578	2,89
TOPLAM		45.000.000	100,00	45.000.000	100,00

A ve B Grubu paylar, Yönetim Kurulu Üye seçiminde oy kullanma imtiyazına sahiptir. Yönetim Kurulu Üyelerinin (3) üç'ü B Grubu pay sahipleri tarafından önerilen adaylar arasından, bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki diğer üyeler A Grubu pay sahipleri tarafından önerilen adaylar arasından seçilir.

01.01.2017 – 31.12.2017 tarihleri arasında Şirket kendi hissesinin 2.686.101 adet alımını ve 2.354.148 adet satımını, 01.01.2018-19.07.2018 tarihleri arasında ise 61.825 adet hisse satımı yapmıştır. Likidite sağlayıcılığı ve geri alım kapsamında 19.07.2018 tarihi itibarıyla toplam 3.867.511 adet kendi hissesini 3.913.004 TL ödeme yaparak geri almıştır.

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şeker Yatırım A.Ş.)

Şeker Yatırım, 125 bin TL sermaye ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1996 yılında almış olduğu ilke kararı gereğince kurulmuştur. 24 Aralık 1996 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil edilerek 1997 yılı başında faaliyetlerine başlamıştır. Sermayesi 30 milyon TL'dir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun BIST, VİOP ve Kaldıraçlı İşlemler için verdiği tüm yetki belgelerine sahiptir. Genel müdürlüğü İstanbul'da bulunan Şeker Yatırım'ın biri Ankara'da diğeri İzmir'de olmak üzere iki şubesi bulunmaktadır. Ayrıca, Şekerbank'ın yurt çapına yayılmış 273 şubesinde emir iletimine aracılık kapsamında hizmet verilmektedir. Türkiye genelinde seans salonu bulunan aktif 56 şubenin yanı sıra tüm Şekerbank şubelerinden yatırım hesabı açılarak yatırım işlemleri yapılmasına olanak sağlanmaktadır. Şeker Leasing sermayesindeki pay oranı %10,39 olan Şeker Yatırım, aynı zamanda Şekerbank T.A.Ş.'nin iştirakidir. Şekerbank T.A.Ş.'nin şirket sermayesindeki payı %99,04'tür. Şeker Yatırım Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şeker Faktoring A.Ş. (Şeker Faktoring)

Yurt içi ve yurt dışı faktoring hizmetleri sunmak üzere 2000 yılında kurulan Şeker Faktoring'in merkezi İstanbul'dadır. Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Kayseri, Gaziantep ve Antalya 'da toplam yedi şubesi bulunmaktadır. Şeker Faktoring, Şekerbank T.A.Ş.'nin grup şirketi olup Şekerbank T.A.Ş.'nin şirket sermayesindeki payı %99,999'dur. Ayrıca Şeker Leasing 15 TL nominal pay ile şirkete ortaktır.

Şekerbank (Kıbrıs) Ltd.

Tek şubeli olarak 1996 yılında Lefkoşa'da Medbank Ltd. unvanıyla kurulan bankanın çoğunluk hisseleri 2000 yılında Şekerbank tarafından satın alınmış ve unvanı Şubat 2001'de Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. olarak değiştirilmiştir. Şekerbank (Kıbrıs) Ltd. bugün Lefkoşa Merkez, Gazimagosa, Girne, İskele ve Akdoğan şubeleri olmak üzere toplam beş şube ile özel sermayeli yerel mevduat bankası statüsünde faaliyetlerini sürdürmektedir. Şekerbank Kıbrıs, Şekerbank T.A.Ş.'nin grup şirketi olup Şekerbank T.A.Ş.'nin şirket sermayesindeki payı %96,11'dir.

Şekerbank International Banking Unit Ltd.

Şekerbank Offshore Ltd. unvanıyla 1994 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti Lefkoşa'da kurulan Bankanın unvanı, 2009 yılında Şekerbank International Banking Unit Ltd. olarak değiştirilmiştir. Şekerbank International Banking Unit Ltd. kıyı bankacılığı alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. Şekerbank International Banking Unit Ltd, Şekerbank T.A.Ş.'nin grup şirketi olup Şekerbank T.A.Ş.'nin şirket sermayesindeki payı % 84,30'dur. Ayrıca Şeker Leasing 100 USD nominal pay ile bankaya ortaktır.

Şeker Finansman A.Ş. (Şeker Finans)

2008 yılında İstanbul Mortgage Finansman A.Ş. unvanıyla mortgage sisteminin özüne uygun olarak fonlama yapmak ve menkul kıymetleştirmeye uygun nitelikte konut kredileri vermek üzere kurulmuş olup, 2010 yılında bir Şekerbank iştiraki olmuş ve unvanı, Şeker Mortgage Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Ulusal ve uluslararası uzmanlığa sahip kadrosu ile mortgage sektörünün öncü kuruluşlarından birisi olarak faaliyetlerini sürdürmekte olan Şeker Finans, Şekerbank T.A.Ş.'nin grup şirketi olup Şekerbank T.A.Ş.'nin şirket sermayesindeki payı %62,31'dir. Ayrıca Şeker Leasing 1,30

TL nominal pay ile şirkete ortaktır. Şeker Mortgage Finansman A.Ş. olan firma ünvanı 27.04.2016 tarihinde Şeker Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş.

1973 yılından 1998 yılına kadar temsilcilik, 1998 yılından 2011 yılının Haziran ayına kadar finansal hizmetler şubesi olarak Köln’de faaliyet gösteren Şekerbank T.A.Ş. Köln, bu tarihten itibaren Zahlungsdienste GmbH der Şekerbank T.A.Ş. ünvanı ile hizmet vermektedir. Şirket, %100 Şekerbank iştiraki olarak Alman yasalarına göre kurulmuş olup yalnızca finansal transfer hizmeti (havale işlemleri hizmeti) vermek suretiyle faaliyetlerini sürdürmektedir. Şekerbank T.A.Ş.’nin grup şirketi olup Şekerbank T.A.Ş.’nin şirket sermayesindeki payı %100’dür.

Şeker Proje Geliştirme ve Gayrimenkul Yatırım A.Ş.

Gayrimenkul sektöründe faaliyet göstermek üzere %100 Şekerbank iştiraki olarak 19.04.2017 tarihinde kurulmuştur.

Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım T.A.Ş.

Bodrum’da faaliyet gösteren 5 yıldızlı turizm tesisi olup, 2008 yılından itibaren dolaylı bağlı ortaklıktır.

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.

07 Ağustos 2015 tarihinde Şeker Yatırım’ın %100 bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur.

Sekar Oto Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.

2001 yılında limited şirket olarak kurulan Sekar Oto, 29 Haziran 2007 tarihinden itibaren hissesini %50’den %99’da çıkaran Şeker Leasing’in bağlı ortaklığıdır. Şirket, Mayıs 2017’den itibaren anonim şirket olarak nevi değişikliği yapmıştır.

Şeker Leasing’in 31.12.2016 ve 31.12.2017 yılsonu itibariyle Grup şirketleri ile yapılan işlem açıklamaları aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Alacakları (Bin TL)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Şekerbank T.A.Ş.	79	4
Şeker Faktoring A.Ş.	10.885	8.671
	<u>10.964</u>	<u>8.675</u>

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar (Bin TL)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Şekerbank T.A.Ş. Vadesiz Mevduat	4.364	4.242
Şekerbank T.A.Ş. Vadeli Mevduat	-	410
Şeker Yatırım A.Ş. Yatırım Hesabı	-	-
Şeker Yatırım A.Ş. Vadesiz Mevduat	44	23
	<u>4.408</u>	<u>4.675</u>

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

31.12.2016 yılsonu ile 31.12.2017 ara dönem itibariyle ilişkili taraflardan alınan kredi bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Gelirleri (Bin TL)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Şekerbank T.A.Ş.	31	5
Şeker Yatırım A.Ş.	-	-
Şeker Faktoring A.Ş.	1.601	1.081
	<u>1.632</u>	<u>1.086</u>

Finansman Giderleri (Bin TL)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Şekerbank T.A.Ş.	25	-
	<u>25</u>	<u>-</u>

Komisyon Giderleri (Bin TL)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Şekerbank T.A.Ş.	158	156
Şeker Yatırım A.Ş.	808	2.130
	<u>966</u>	<u>2.286</u>

7.2. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:

Şekerbank T.A.Ş. ve grubuna ait şirketlerden biri olan Şeker Leasing, bankanın yurt içi şubeleri aracılığıyla leasing tanıtımı yapmaktadır. Bu durum Şeker Leasing'in işlem hacminin artmasına katkıda bulunmaktadır. Dolayısıyla, Şekerbank T.A.Ş.'nin mali durumu ve şube ağı Şeker Leasing'in faaliyetlerini etkileyebilmektedir.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Şirketin 01.01.2017-31.12.2017 dönemine ait bağımsız denetim incelemesinden geçmiş finansal tablo ve dipnotları 22.02.2018 tarihinde KAP'ta ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. Şeker Leasing olarak, bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo tarihi olan 31.12.2017'den itibaren Şirket'in finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

13.12.2012 tarihinde kabul edilen 6361 sayılı Kanun ile, finansal kiralama mevzuatı ABD ve AB ülkeleri uygulamaları ile ve UNIDROIT (Özel Hukukun Birleştirilmesi Uluslararası Enstitüsü) tarafından hazırlanan "Kiralama Hakkında Taslak Model Kanun" ile uyumlu hale gelmiştir. Yeni kanun ile sektörün sunduğu ürün ve hizmet yelpazesi de aşağıda belirtilen kapsamda genişlemiştir.

Önümüzdeki dönemde piyasalardaki volatilitenin devam edeceği öngörülürken, ABD Merkez Bankası FED'den beklenen faiz artırımları piyasaların yönünün belirlenmesinde etkili olacaktır. Dolayısıyla Şeker Leasing, işlemlerinde daha temkinli hareket ederek pazar payını artırma stratejisini sürdürmeyi hedeflemektedir.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

9.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

9.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

9.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

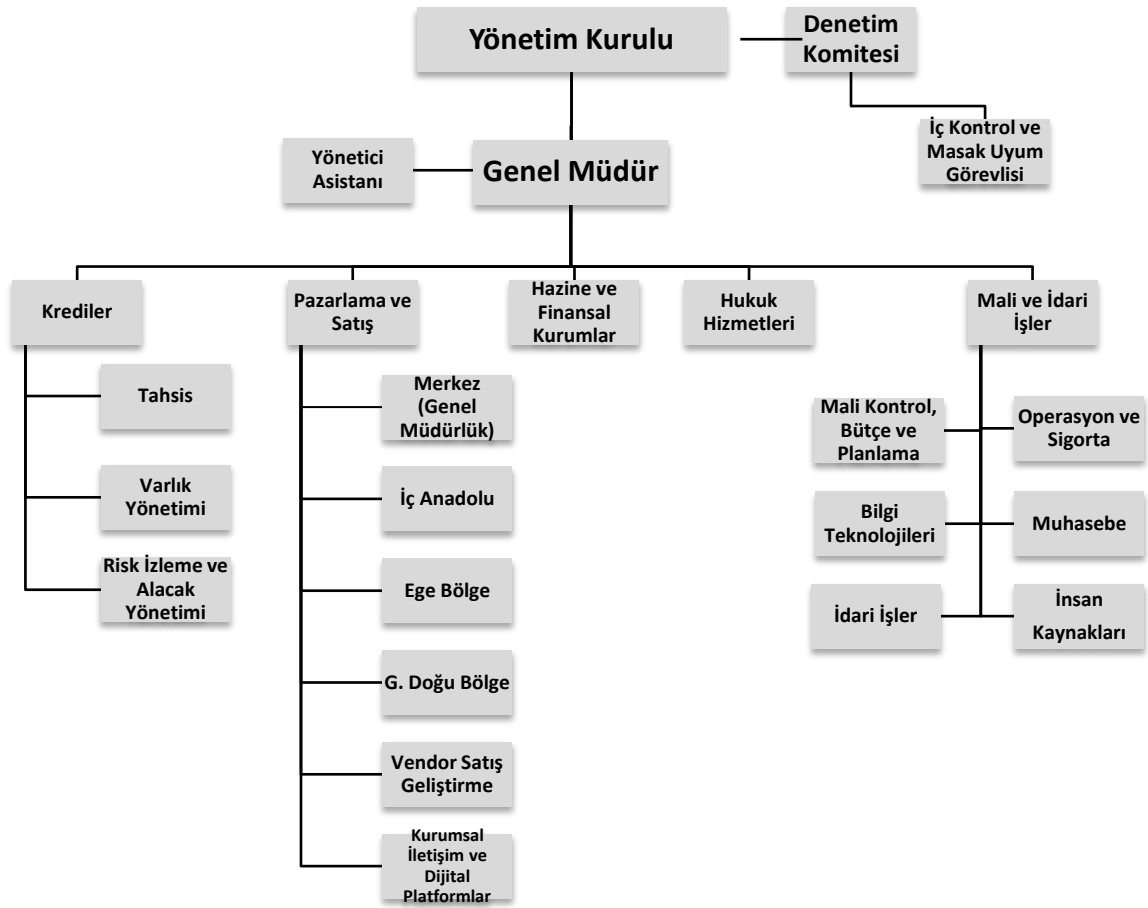
9.4. Kâr tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirketin mevcut organizasyon yapısı, 08.01.2018 tarih ve 2018/006 sayılı yönetim kurulu kararı ile gelişmelere bağlı olarak aşağıdaki gibi yeniden yapılandırılmıştır.



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

29.03.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Üyeleri aynen seçilmiş olup, yeni görev dağılımı yapılmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Dr. Hasan Basri GÖKTAN	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl	-	-
Canan AYDINOL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Riskin Erken Saptanması ve Kredi Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili- Genel Müdür Vekili	3 yıl	-	-
Orhan KARAKAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür	3 yıl	-	-
Osman GÖKTAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Üyesi (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	3 yıl	-	-

Yusuf TUNA	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi (Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi (Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	3 yıl	-	-
Mehmet YAVUZ	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi(Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi(Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi)	3 yıl	-	-
Burak Latif LATİFOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	3 yıl	-	-

Yönetim Kurulu Üyelerinin Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler

Adı Soyadı	Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler
Dr. Hasan Basri GÖKTAN	Şekerbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk., Şeker Faktoring .A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk., Şekerbank International Banking Unit Ltd. Yönetim Kurulu Bşk., SK Danube A.G. Yön.Kur.Bşk., Metis Yatırım Holding A.Ş. Yön.Kur.Bşk., Ulus Vadi İnş.San.A.Ş. Yön.Kur.Bşk., Promesa İnş. Yat. ve Yön. A.Ş. Yön.Kur.Bşk., Desmer Güvenlik Hiz.Tic.A.Ş. Yön.Kur.Bşk., Desmer Bilgi ve İletişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. Yön.Kur.Bşk.
Canan AYDINOL	Şekerbank T.A.Ş. Bölge Müdürü, Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı Yön. Kur. Bşk. Vekili
Orhan KARAKAŞ	Şekerbank T.A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Şeker Factoring Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi, Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı Yönetim Kurulu Başkanı
Osman GÖKTAN	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür
Yusuf TUNA	İstanbul Ticaret Üniversitesi Öğretim Üyesi ve Rektör Danışmanı
Mehmet YAVUZ	Emlak Yönetim Hiz. ve Tic. A.Ş. - Mali İşler
Burak Latif LATİFOĞLU	BDDK – Bankalar Yeminli Başmurakıbbı

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Dr. Hasan Basri GÖKTAN	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	-	-

Canan AYDINOL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Genel Müdür Vekili	-	-
Burak Latif LATİFOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	-	-	-
Mehmet AKBIYIK	Mali ve İdari İşler Müdürü	Mali ve İdari İşler Müdürü	-	-

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yönetim Kurulu üyeleri (Hasan Basri GÖKTAN, Canan AYDINOL, Orhan KARAKAŞ, Osman GÖKTAN, Yusuf TUNA, Mehmet YAVUZ, Burak Latif LATİFOĞLU) ve yönetimde yetkili olan diğer kişiler (Mehmet AKBIYIK) hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunmamaktadır.

Ancak, Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Hasan Basri Gökten'in Şekerbank'ın iştiraklerinden Şekerbank International Banking Unit Ltd. (Kıbrıs) ile ilgili olarak taraf olduğu eski bir mudinin şikayetçi olduğu güveni kötüye kullanma iddialı iki dava mevcuttur, ikisi de ilgili Mahkemelerce lehe sonuçlanmış olup, temyiz aşamasındadır. Bunun dışında Bankacılık Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında hakkında açılmış başka bir dava bulunmamaktadır.

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

Yoktur.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Riskin Erken Saptanması ve Krediler Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Canan AYDINOL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Orhan Karakaş	Yönetim Kurulu Üyesi
Osman ŞAHİN	Krediler Yönetmeni
Barış DEMİRCİ	İç Kontrol Yönetmen Yardımcısı

Görevleri :

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar,

- Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.
- Şirketin strateji ve faaliyetleri itibarıyla maruz kalabileceği risklerin sistemli ve tutarlı bir yaklaşım ile belirlenmesi, ölçülmesi, izlenmesi, kontrol edilmesi ve raporlanması amacıyla Risk Yönetimi Sistemi'ni tasarlamak,
- Risk Yönetimi Sistemi kapsamında Şirketin Risk Yönetimi strateji ve politikaları ile bunlara bağlı risk limitleri ve uygulama usullerini belirlemek; Denetim Komitesi'nin uygun görüşleri ile Yönetim Kurulu onayına sunmak,
- Sayısallaştırılabilen risklerin ölçülmesi ve sayısallaştırılamayan risklerin de değerlendirilmesi için etkin uygulama usullerinin yapılandırılmasını sağlamak,
- Şirketin strateji ve faaliyetleri itibarıyla maruz kalabileceği riskleri ölçmek, izlemek ve kontrol etmek; elde edilen bulguları, üst düzey yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlamak,
- Kredi riski derecelendirme sistemlerinin (rating, scoring) geliştirilmesi, iyileştirilmesi ve gerekli durumlarda da validasyonu konusunda gerekli çalışmaları yapmak ve sonuçları üst düzey yönetime ve Yönetim Kurulu'na sunmak,
- Şirket bünyesinde yeni bir ürün, hizmet ve/veya bir işleme girilmeden önce bütünlük risklerin anlaşılmasını ve yeterli değerlendirmenin yapılmasını sağlamak amacıyla ilgili birimler ve komiteler ile koordineli çalışmalar yapmak,
- Birim faaliyet alanı ile ilgili talep edilen raporları zamanında ve doğru bir şekilde hazırlamak; Yönetim Kurulu Başkanı, Denetim Komitesi ve Genel Müdür'e sunmak,
- Süreç Yönetimi esasları doğrultusunda sahibi olduğu süreçleri tasarlamak, güncellemek, iyileştirme ve geliştirme çalışmalarını ilgili birimlerle koordineli olarak yürütmek. Sürecin performans ve denetim bulguları takibini yapmak.

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Yusuf TUNA	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi – Denetim Komitesi Başkanı
Mehmet YAVUZ	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi – Denetim Komitesi Üyesi

Görevleri:

- İç kontrol ve iç denetim sistemlerinin ilgili mevzuata uygun olarak tesis edilmesi, işlerliğinin, etkinliğinin ve yeterliliğinin sağlanması,
- İç kontrol ve iç denetim sistemleri ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili mevzuat çerçevesinde işleyişinin ve üretilen bilgilerin bütünlüğünün gözetilmesi,
- Şirket'in mali tablolarının ve mali tablolara ilişkin bilgilerin muhasebe standartlarına ve ilgili mevzuata uygun olarak hazırlanarak kamuya açıklanmasının temin edilmesi, Şirket tarafından hazırlanan finansal raporların, raporlamaya ilişkin düzenlemelere ve muhasebe kayıtlarına uygun olduğu belirtilerek imzalanması,
- Bağımsız denetim kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmelerin yapılması, Yönetim Kurulu tarafından seçilen bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi,
- Konsolide denetime tabi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak eşgüdüm içinde sürdürülmesinin sağlanması,

- Gerekli görüldüğünde iç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi sistemleri kapsamında oluşturulan birimlerden ve bağımsız denetim kuruluşlarından; görevlerinin ifasıyla ilgili olarak düzenli raporlar alınması,
- Şirket'in faaliyetlerinin sürekliliğini ve güven içinde yürütülmesini olumsuz etkileyebilecek hususların veya mevzuata ve iç düzenlemelere aykırılıklar bulunması halinde bu hususların Yönetim Kurulu'na bildirilmesi,
- Gerekli durumlarda Şirket'in tüm birimlerinden, anlaşmalı destek hizmeti kuruluşları ve bağımsız denetim kuruluşlarından bilgi ve belge alınması, konularında ihtisas sahibi kişilerden Yönetim Kurulu'nun onayına bağlı olarak danışmanlık hizmeti sağlanması,
- İç denetim raporlarının Yönetim Kurulu'na tevdi edilmesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet YAVUZ	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi – Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Yusuf TUNA	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi – Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Osman GÖKTAN	Yönetim Kurulu Üyesi – Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Görevleri:

- Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarının tespit edilmesi,
- Yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunulması,
- Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarının gözetilmesi.

11.2. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:.

Şeker Leasing, SPK'nın II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin uygulanmasına yönelik olarak yapılan değerlendirme sonucunda; söz konusu Tebliğin 5'nci maddesi kapsamında, payları Borsa İstanbul A.Ş., Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Kollektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda işlem gören halka açık ortaklıkların, sistemik önemlerine göre piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerleri dikkate alınarak 2017 yılı içinde belirlenen gruplar arasında 3. grupta yer almıştır.

(<http://www.spk.gov.tr/apps/haftalikbulten/displaybulten.aspx?yil=2017&sayi=1&submenuheader=null>)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerinden uyulması zorunlu ilkelerin uygulanması ve geliştirilmesine azami özen göstermektedir. SPK'nın zorunlu olarak belirlediği Kurumsal Yönetim İlkeleri uygulanmakta, uygulanmayan hususlar olur ise gerekçeleri ile birlikte Şirketin Faaliyet Raporu'nda açıklanmaktadır. Söz konusu rapor; KAP'ta ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmaktadır. (<http://www.sekerleasing.com.tr/yatirimci.jsp>)

12. ANA PAY SAHİPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	29.03.2018 (Son genel kurul itibariyle)		19.07.2018 (Son durum)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Şekerbank T.A.Ş.	24.357.739	54,13	24.357.739	54,13
Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	7.148.855	15,89	7.148.855	15,89
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı	3.651.387	8,11	3.651.387	8,11
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.170.930	9,27	4.675.930	10,39
Şeker Finansal Kiralama A.Ş. (*)	3.867.511	8,59	3.867.511	8,59
Diğer	1.803.578	4,01	1.298.578	2,89
TOPLAM	45.000.000	100,00	45.000.000	100,00

(*) Likidite sağlayıcılığı ve geri alım kapsamında geri alınan paylardır.

Şirketin, %5'in üzerinde dolaylı paya sahip olan kurumların bilgileri aşağıdaki gibidir:

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	29.03.2018 (Son genel kurul itibariyle)		19.07.2018 (Son durum)	
	(TL)	Sermaye içindeki payı (%)	(TL)	Sermaye içindeki payı (%)
Şekerbank T.A.Ş. Personel Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	10.096.213	22,4	10.273.464	22,8
Samruk Kazyna Sovereign Wealth Fun Joint-Stock Company	5.519.448	12,3	5.616.349	12,5
Şekerbank T.A.Ş.	2.686.779	6,0	2.733.949	6,1
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı	2.603.035	5,8	2.648.734	5,9
International Finance Corporation	1.729.174	3,8	1.759.532	3,9
TOPLAM	22.634.650	50,3	23.032.028	51,2

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

%5 ve fazlası olan gerçek kişi ortak yoktur.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	Mevcut Durumdaki İmtiyaz Türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim Kurulu Üyeliğine aday göstermede imtiyaz	1,00	16.959.837	37,69

B	Nama	Yönetim Kurulu Üyeliğine aday göstermede imtiyaz	1,00	28.040.163	62,31
				45.000.000	100,00

Şirket sermayesini her biri 1 TL nominal değerli A ve B Grubu paylar temsil etmekte olup. B grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir. Şirket Esas Sözleşmesinin 8 inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu en az beş (5) en çok yedi (7) üyeden oluşmakta ve Yönetim Kurulu üyelerinin üçü (3) B Grubu pay sahipleri tarafından önerilen adaylar arasından, bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki diğer üyeleri ise A Grubu pay sahipleri tarafından önerilen adaylar arasından seçilmektedir. Bu bağlamda, Şirket’in yedi (7) kişiden oluşan Yönetim Kurulunda sermayedeki payı ile karşılaştırıldığında B Grubu, A Grubuna göre Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterme konusunda imtiyazlı olmaktadır.

12.4. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Adı-Soyadı/ Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı		Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
	Tutar (TL)	Oran (%)		
Şekerbank T.A.Ş.	24.357.739	54,13	Sahip Olunan Paylar ve İmtiyaz	Yoktur

12.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

13.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şeker Finansal Kiralama A.Ş.’nin 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları ise 07.03.2017 tarihinde, 01.01.2017-31.12.2017 dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları ise 22.02.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nın www.kap.org.tr internet sitesinde ve Şirket’in www.sekerleasing.com internet sitesinde yayınlanmıştır.

Söz konusu konsolide finansal tablolar ve dipnotları, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Denetim Dönemi	Bağımsız Denetim Kurumu	Bağımsız Denetçi Görüşü	Sorumlu Ortak Baş Denetçi
01/01/2016-31/12/2016	Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (KPMG)	Olumlu	Orhan AKOVA
01/01/2017-31/12/2017	DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Deloitte)	Olumlu	Yaman POLAT

31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle mali tablolara Orhan Akova görüş bildirmiştir.

07.03.2017 tarih ve 2017/011 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile 2017 faaliyet yılında “DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (Deloitte)” ile çalışılması hususunda karar alınmış olup, karar 29.03.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’da kabul edilmiştir. 31.12.2017 tarihi itibariyle mali tablolara Yaman Polat görüş bildirmiştir.

13.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Leasing alacaklarından ödemesi gecikenler hakkında yasal takip işlemleri bulunmaktadır. Bu alacaklar için BDDK tebliği hükümleri doğrultusunda karşılık ayrılmaktadır. Aşağıdaki tabloda en büyük tutarlı ilk 5 finansal kiralama alacağına ilişkin dava ile daha küçük tutarlı olduğundan toplu olarak gösterilen davalar hakkında bilgi verilmektedir.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler (31.03.2018)					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelenen Aşama
Şeker Leasing	Kırcı Elektroteknik San.veTic. Ltd. Şti.	İstanbul Anadolu 8. Asliye Mahkemesi Dosya:2013/914	Leasing Alacakları	17.173.723	Dava süreci devam etmektedir.
Şeker Leasing	Konsept Deniz Yatırımları ve Enerji Sist. A.Ş.	İstanbul 18.Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya:2016/1180 E	Leasing Alacakları	8.438.463	Dava süreci devam etmektedir.
Şeker Leasing	Polypet Bitümlü Örtü San. Tic. A.Ş.	İstanbul 6. Asliye Mahkemesi Dosya:2011/190	Leasing Alacakları	6.397.972	Dava süreci devam etmektedir.
Şeker Leasing	Selva Tarım Hayvancılık Gıda San.veTic. Ltd. Şti.	İstanbul 9. Asliye Mahkemesi Dosya:2015/1153 E	Leasing Alacakları	6.261.326	Dava süreci devam etmektedir.
Şeker Leasing	Dampa İplik Ürün. Teks. Amb.	İstanbul 11. Asliye	Leasing Alacakları	1.261.551	Dava süreci devam etmektedir.

	Su Meşr. Paz.ve Tic.A.Ş.	Mahkemesi Dosya:2013/12			
Şeker Leasing	Diğer firmaları	takip -	Leasing Alacakları	17.244.738	Dava süreci devam etmektedir
TOPLAM				56.777.773*	38.033.783**

* Takibe atılan tutardır.

** Ayrılan karşılık tutarıdır.

Yukarıda belirtilen leasing alacaklarının takibi davaları dışında, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 16/02/2016 tarih ve 29833736-858-E.1828 sayılı yazıları ile idari para cezası uygulanmasına karar verilmesi üzerine, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu' nun 17. maddesi hükmü çerçevesinde peşin ödeme indiriminden yararlanılarak 100.624,50 TL olarak ihtirazi kayıtlı vergi dairesine ödenen idari para cezasının iptali ve ihtirazi kayıtlı ödenen cezanın tecil faiziyle birlikte iadesi talebiyle 24.03.2016 tarihinde, Sermaye Piyasası Kurulu aleyhine, Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin 2016/1532 E. sayılı dosyası ile, dava açılmıştır.

29.06.2016 tarihinde, Ankara 11. İdare Mahkemesi, yürütmenin durdurulması talebimizin reddine karar vermiştir. Söz konusu kararın kaldırılması talebiyle, Ankara Bölge İdare Mahkemesi nezdinde, itiraz yoluna gidilmiştir. Davanın esasına ilişkin yargılama, Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin 2016/1532 E. sayılı dosyası ile devam eden dava hakkında istinaf yolu açık olmak üzere şirketimiz aleyhine karar verilmiş olup, konu ile ilgili olarak Ankara Bölge İdare Mahkemesine İstinaf davası açılmıştır. İsnaf incelemesi sonucunda, Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8. İdari Dava Dairesi tarafından yürütmernin durdurulması talebimizin reddine karar verilmiştir. Karar temyiz edilmiş olup dava devam etmektedir.

Yukarıda belirtilenler dışında ortaklar, çalışanlar, vergi dairesi, BDDK ve diğer resmi kurumlarla ilgili dava bulunmamaktadır.

Şirketin, 30.06.2017 tarihi itibarıyla toplam 68.414.125 TL takipteki alacakları hakkında avukatlarla yapılan görüşme sonucunda tahsil imkanı bulunmayan firma ve kefillerine ulaşılamayan leasing alacakları için 14.07.2017 tarih ve 2017/036 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmış olup, bu karar doğrultusunda 11.491.327,77 TL'lık takip riski bulunan 107 adet firma risklerinin tamamının aktiften çıkartılmasına karar verilmiştir. Aktiften çıkartılmasına karar verilen riskin tamamı için % 100 karşılık ayrılmıştır. Söz konusu firmaların takip riski ile karşılıkları ters kayıtlı silinmiştir.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri

Toplam tutarı 4.636.445 TL olan 16 adet dava bulunmakta olup, bu davalar şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek dava niteliğinde değildir.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Vantaş Madencilik Mikronize Öğütme San.	Şeker Leasing	Hendek Asliye Hukuk 2014/376	Tapu iptali	821.000	Leasing konusu gayrimenkulün satışı ile ilgili kiracı firma karşı dava açmış olup, davanın reddine karar verilmiştir.

ve Tic. Ltd. Şti.					Kararın kesinleşmesi beklenmektedir.
Baysal Tur. Öz. Eğitim Ltd. Şti.	Şeker Leasing	Marmaris 2. İcra Müdürlüğü 2015/3031	Takip	12.500	Leasing konusu makinaların sökülmesi nedeniyle açılan dava aleyhimize sonuçlanmış olup, istinaf başvurularında bulunulmuştur. Karar beklenmektedir.
Ağanlar Tersanesi Pazarlama Tic. Ve San. A.Ş.- Mehmet Sinan Dereli	Şeker Leasing	Bodrum 4. Asliye Hukuk 2013/163	Tazminat	10.000	Leasing konusu gayrimenkul ile ilgili dava açılmıştır. Dava süreci devam etmektedir.
Liberty Sigorta A.Ş.	Şeker Leasing	İstanbul 7. Asliye Mahkemesi 2008/497	Rücu	15.908	Leasing konusu gayrimenkulün yanması nedeniyle açılan davadır. Dava süreci devam etmektedir.
Orhan İskenderoğlu-Metro Tur. Sey. Org. Ve Tic. A.Ş.	Şeker Leasing	Büyükçekmece 2. Asliye Hukuk 2009/159	Tazminat	29.252	Leasing konusu aracın yaptığı kazada ölüm olması nedeniyle açılan tazminat davasıdır. Dava süreci devam etmektedir.
Serhatlar Akaryakıt Ltd.- Oran Dağıtım	Şeker Leasing	Ankara 2 Sulh Hukuk 2013/81	Tazminat	100.000	Leasing konusu gayrimenkulün alt kiracısı tarafından açılan davadır. Dava değeri 1.768.329 TL'dir. Fakat Ankara 2. Sulh Hukuk Mahkemesi 2013/81 E. Nolu dosya ile Şeker Finansal Kiralama A.Ş. aleyhine 100.000 TL'ye hükmetmiştir. Karar temyiz edildiğinde Yargıtay Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'ye hükmedilen 100.000 TL'yi de haksız bulmuştur ve kararı bu yönü ile bozmuştur. Yargılama devam etmektedir.
Demir Faktoring A.Ş.	Şeker Leasing	İstanbul 13. Asliye Ticaret 2016/1038	KDV iadesi	1.000	Leasing konusu ekipmanların kiralanması ile ilgili KDV iadesi hakkında açılan davadır. Dava süreci devam etmektedir.
Bora İskele Kalıp İnş. Mob. San. ve Dış Tic. Ltd. Şti.	Şeker Leasing	İstanbul 7. Asliye Ticaret 2017/186E	Takip	702.182	Teknik Taahhüt firmasına yapılan leasing işlemine konu mal ve ekipmanların satıcı firma olan Bora İskele Kalıp İnş.firması tarafından eksik teslim edilmesi

					nedeniyle açılan davadır. Dava süreci devam etmektedir.
Bora İskele Kalıp İnş. Mob. San. ve Dış Tic. Ltd. Şti.	Şeker Leasing	İstanbul 14. İcra Hukuk 2017/281E	Takibin İptal Davası	0	Teknik Taahhüt firmasına yapılan leasing işlemine konu mal ve ekipmaların satıcı firma olan Bora İskele Kalıp İnş.firması tarafından eksik teslim edilmesi nedeniyle açılan davanın iptali için açılmıştır. Dava süreci devam etmektedir.
Nsh Nakliyat Kumlama Boya İnş.	Şeker Leasing	İstanbul Anadolu 5. Asliye Ticaret 2017/571E	Tazminat	112.427	Leasing konusu ekipmanın ayıplı olduğunu öne sürerek uğradığı zararın karşılanmasına dair açılan davadır. Dava süreci devam etmektedir.
Erkan Mak. Met. ve Tekn. Tic. İhr. Ltd. Şti.	Şeker Leasing	Ankara 10. Asliye Ticaret 2015/562E	Takip	63.316	Müşterimiz olan Detaş Uygulama Proje İnş. Paz. Nak. İth. San Tic. A.Ş.' nin leasing konusu ekipmanlarını Erkan Mak. Met. ve Tekn. Tic. İhr. Ltd. Şti. haciz etmiş olup, muvazaa iddiası ile dava açmıştır. Dava reddedilmiştir, kararın kesinleşmesi beklenmektedir.
Medikoral Estetik	Şeker Leasing	İstanbul 2. İcra Hukuk 2017/531E	İcra Takibine İtiraz	57.108	Firma, icra takibine itiraz etmiş olup, dava süreci devam etmektedir.
Semih Şeftali	Şeker Leasing	İstanbul 6. İcra Hukuk 2017/183E	İcra Takibine İtiraz	725.876	Müşterimiz olan Esse Ev Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. firmasına başlatılan icra takibine; firmanın kefilisi olan Semih Şeftali itiraz etmiş olup, dava süreci devam etmektedir.
Consaltum Danışmanlık	Şeker Leasing	İstanbul 6. İcra Hukuk 2017/184E	İcra Takibine İtiraz	725.876	Müşterimiz olan Esse Ev Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. firmasına başlatılan icra takibine; firmanın kefilisi olan Consaltum Danışmanlık itiraz etmiş olup, dava süreci devam etmektedir.
Esli Endüstriyel Ürünler Paz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	Şeker Leasing	Antalya 2. Asliye Ticaret 2018/141	Alacak Davası	1.260.000	Fabrika ve arsa satışından kaynaklı, satış işleminde KDV değişikliği nedeniyle, KDV olmaması gerektiği yönünde alacak davası açılmıştır. Dava süreci devam etmektedir.

Egeli&Co Yatırım Holding A.Ş.	Şeker Leasing	İstanbul 14. Asliye Ticaret 2018/604E	Dava	-	Şirketimizin 1 adet hissesini alarak Şirketimiz ortağı olan Egeli&Co Yatırım Holding A.Ş., 2017 Yılı Olağan Genel Kurulu'nun ve bu toplantıda alınan kararların iptali istemi ile dava açılmıştır.
TOPLAM				4.636.445	

13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Şirketimizin alacaklı olduğu firmalardan Kırıcı Elektroteknik San. ve Tic. Ltd.Şti.'nin 31.03.2018 tarihi itibarıyla 17.173.723 TL' takip riski bulunmakta olup, toplam takipteki alacakların % 30,25'ini oluşturmaktadır. Firmadan takip riskinin tahsili için yapılan yasal takiplerden;

Kenan Onak, Ayten Onak ve Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. aleyhine ikame ettiğimiz İstanbul 17. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2016/307 E. sayılı dosyası ile görülen davanın, 18.05.2017 tarihli celsesinde dosyanın bilirkişiye tevdiine karar verilmiştir. İstanbul 17. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2016/307 E. sayılı dosyasında, İİK. 257 ve devamı maddeleri gereğince; davalı Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin taşınır ve taşınmaz malları ile üçüncü kişilerdeki hak ve alacakları üzerinde ihtiyati haciz kararı verilmesi yönündeki talebimizin reddi kararına karşı, İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi nezdinde istinaf yoluna gidilmişse de; İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 9. Hukuk Dairesi tarafından istinaf başvurmuzun reddine karar verilmiştir. İstanbul 17. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2016/307 E. sayılı dosyasının 15.05.2018 tarihindeki duruşmasında, hakim değişikliği nedeni ile dosyanın incelemeye alınmasına, 12.07.2018 tarihindeki duruşmasında ise davalı tarafın derdestlik itirazlarının her iki dosyanın tarafları nazara alınarak reddine, İstanbul 2. İcra Müdürlüğü'nün 2014/3904 Esas sayılı icra dosyasının İstanbul 9. İcra Müd. 2013/27682 E. sayılı icra dosyasının fiziken istenmesine, dosya kapsamında alınan bilirkişi raporu yeterli görülmemekle bir SPK konusunda uzman bilirkişiye, bir SMMM uzman bilirkişi, bir Bankacı ve bir hukukçu bilirkişiden davaya konu edilen işlemlerin taraflar arasındaki sözleşme ve SPK mevzuatı iddia ve savunmalar çerçevesinde değerlendirilmesi payların satımı ile bedelinin tahsili muhasebeleştirilip muhasebeleştirilmediğini ve bu kapsamda taraflar arasındaki ödemelerin tespiti için bilirkişi raporu alınmasına, davacı ve birleşen dosya davacısına 1 aylık kesin süre verilmesine, bilirkişilere tarafların ticari defter ve kayıtları üzerinde yerinde inceleme yetkisi verilmesine karar verilmiş olup, duruşma günü 20.12.2018 tarihine bırakılmıştır. İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2014/633 E. sayılı dosyası ile Kırıcı Elektroteknik San. ve Tic. Ltd. Şti. aleyhine ikame edilen Finansal Kiralamadan kaynaklanan fesih ve mal iadesi davasında, davalı şirket iflas etmiş olduğundan; alacak davası olarak devam eden davanın kayıt kabul davası olarak görülmesi gerektiğine; ancak; davacı alacaklı tarafından iflas masasına kayıt işlemi yaptırılmış olduğundan; davanın konusuz kalmış olması nedeniyle; karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir. Buna karşılık, İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2014/148 E. sayılı dosyası ile Kırıcı Elektroteknik San. ve Tic. Ltd. Şti. aleyhine ikame edilen Finansal Kiralamadan kaynaklanan fesih ve mal iadesi davasında ise 19.10.2017 tarihinde, İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/148 E. sayılı dosyasında dava konusuz kaldığından davanın esas hakkında karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir.

Şirketimizin alacaklı olduğu Kırıcı Elektroteknik San. ve Tic. Ltd. Şti. firması kefillerinden KRC Gayrimenkul Yatırım A.Ş'nin ("KRC Gayrimenkul") iştiraki Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Egeli&Co")nin Yönetim Kurulu Üyeleri; Tan Egeli, Ali Sami Er, Ersoy Çoban,

Mehmet Cemal Tükel, Murat Çilingir, Murat Tanrıöver ve Genel Müdürü Akın Aydın aleyhine, İstanbul 14. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde açmış olduğumuz tazminat davasında, davanın reddine karar verilmişti. 29.05.2017 günü, tehir-i icra talepli olarak temyiz yoluna başvurulmuştur. Tehir-i icra talebimiz Yargıtay tarafından kabul edilmiş olup, temyiz incelemesi sonuna kadar icra işlemleri durdurulmuştur. Temyiz incelemesi halen devam etmekte olup, yerel mahkemenin kararı henüz kesinleşmemiştir.

Takip firmalarından Orion Çamaşır Hizmetleri A.Ş. firmasının riskine mahsuben alınan Antalya'daki gayrimenkulun satışı KDV dahil 8.260.000 TL bedelle 19.01.2018 tarihinde satışı gerçekleşmiş olup, satış bedeli tahsil edilmiştir.

Şirketimiz, 22.06.2018 tarih ve 2018/033 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile halka arz yoluyla şirket sermayesinin nakden 5.000.000 TL artırılarak çıkartılmış sermayesinin 50.000.000 TL olması yönünde karar almıştır. Karar doğrultusunda SPK ve BDDK'ya başvuru yapılmıştır.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Çıkarılmış Sermaye : 45.000.000 TL

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000 TL

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şeker Leasing'in tek bir metin haline getirilmiş esas sözleşmesi Şirket'in www.sekerleasing.com.tr adresindeki internet sitesinde yer alan yatırımcı ilişkileri menüsü ve KAP'ta (www.kap.org.tr), TTK hükümleri uyarınca hazırlanan Şirket iç yönergesi Şirket'in www.sekerleasing.com.tr adresindeki internet sitesinde yer alan yatırımcı ilişkileri menüsü-Şeker Leasing belgeler başlığı altına konulmuş olup, <http://www.sekerleasing.com.tr/yatirimci.jsp> linkinden ulaşılabilir.

14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirketin amacı ve iştiğal konusu, Esas Sözleşmesinin 5 inci maddesinde belirtildiği üzere, Finansal Kiralama Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve her türlü kiralama (leasing) işlemlerini yapmaktır.

14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

Şirket sermayesini her biri 1 TL nominal değerli sırasıyla 16.959.837 TL ve 28.040.163.TL nominal değerli A ve B Grubu paylar temsil etmektedir. A Grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmemekte olup, B grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası'nda Ana Pazarda işlem görmektedir.

19.04.2018 tarih ve 2018/023 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; Şirketin ana sözleşmemizin 6. maddesi uyarınca çıkarılmış sermayemizin 5.000.000.-TL artırılmasına, ihraç edilecek 5.000.000 TL'lık B Grubu payların Şekerbank T.A.Ş. tarafından nakden ödenmesi ve diğer pay sahiplerinin pay alma haklarının kısıtlanması suretiyle ihraç edilecek yeni B Grubu payların yukarıda belirtildiği şekilde tahsisli satışını gerçekleştirmek için gerekli izinleri almak ve işlemleri yapmak üzere Genel Müdürlüğümüze yetki verilmesine karar verilmiştir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı bilgi dokümanında sektör hakkında yeralan bilgiler FKB (www.fkb.org.tr) tarafından yayınlanan sektör verileri kullanılarak hazırlanmıştır. Şeker Leasing, bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği (FKB): www.fkb.org.tr
- Kamuyu Aydınlatma Platformu: www.kap.org.tr
- Şeker Leasing 31 Aralık 2017 yıl sonu Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu
(<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/661893>)
- Şeker Leasing 31 Aralık 2016 yıl sonu Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu
(<http://www.kap.org.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=509048>)

Şirketin 31.12.2016 ile 31.12.2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.sekerleasing.com.tr internet adresinde de incelemeye açık tutulmaktadır.

17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Büyükdere Caddesi Metrocity İş Merkezi A Blok No:171 Kat:8 Esentepe / Şişli / İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.sekerleasing.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile görüşler (faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

18.EKLER

Yoktur.