

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Ak Finansal Kiralama A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Sabancı Center Kule 2 Kat 9 34330 4.Levent İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 250256
1.5. Faaliyet Konusu : Esas Sözleşme'nin "Amaç ve İşletme Konuları" 3. Maddesi uyarınca, Şirket'in amacı ve işletme konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışında mevzuatın izin verdiği her türlü finansal kiralama, faaliyet kiralaması ve diğer faaliyet ve işlemlerde bulunmaktadır. 17.04.2019 itibarıyla şirketimizin çalışan sayısı 64'tür.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 5 tüzel kişidir. Şirket'in 373.400.000,00 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

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

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi¹ Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %99,985'ine sahip olan Akbank T.A.Ş'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.119.027.173,70	40,75
Diğer/Halka açık	3.080.972.826,30	59,25
Toplam	5.200.000.000,00	100,00

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

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri (*)			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Mehmet Hakan Tugal	Yönetim Kurulu Başkanı	20.03.2019 tarihli Genel Kurul	2020 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Yunus Emre Özben**	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20.03.2019 tarihli Genel Kurul	2020 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Türker Tunalı	Üye	20.03.2019 tarihli Genel Kurul	2020 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Galip Berker	Üye	20.03.2019 tarihli Genel Kurul	2020 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Ege Gültekin ***	Üye	20.03.2019 tarihli Genel Kurul	2020 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Gamze Şebnem Muratoğlu	Üye	20.03.2019 tarihli Genel Kurul	2020 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Çetin Düz****	Genel Müdür – Doğal Üye	03.01.2019 tarihli 728 sayılı Şirket Yönetim Kurulu Kararı	Aksi yönde alınacak bir karara kadar

(*)Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu'nun Teşekkülü" 11.maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, doğal üye olan Şirket Genel Müdürü dahil en fazla dokuz kişiden oluşur. Bu bağlamda, Şirketimiz Yönetim Kurulu, Genel Müdür dahil 7 kişi olup, bağımsız üye bulunmamaktadır.

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

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

(****) Daha önceden Genel Müdür görevi olan Sn. Şenol Altundaş'ın bu görevinin sona ermesi üzerine Sn. Çetin Düz 3.01.2019 tarihli ve 728 sayılı Şirket Yönetim Kurulu kararı ile Genel Müdür olarak görevlendirilmiştir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur.		

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur.		

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Erdoğan Moğol	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı	22.01.2014
Özkan Sönmez	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı	22.01.2014
İrem Bulat	Sertifika Kullanıcısı	05.07.2018
Murat Tangı	Sertifika Kullanıcısı	21.09.2018

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 27.04.2012 tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemlerini tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 248.400.000,00 Türk Lirası

2.2. Artırım Kaynakları

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

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 373.400.000,00 Türk Lirası

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 22.03.2019
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 28.03.2019 tarihli ve 9797 sayılı TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin

Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 25.04.2019 / 2019-43/24

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2016, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31 Aralık 2018	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu görüş
31 Aralık 2017	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu görüş
31 Aralık 2016	BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına göre hazırlanmıştır.	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu görüş

Şirket'in 2016, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	280.450	589.082	395.729
Türev Finansal Varlıklar	22.624	19.540	10.970
Kiralama İşlemleri	4.971.752	5.740.702	5.930.397
Takipteki Alacaklar	65.170	130.616	292.283
Maddi Duran Varlıklar	455	421	1.420
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.735	2.004	1.807
Cari Dönem Vergi varlığı	0	0	11.869
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.153	24.218	48.135
Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	31.845	75.995	174.079
Diğer Aktifler	65.747	105.646	33.877
AKTİFLER TOPLAMI	5.445.931	6.688.224	6.900.566
Türev Finansal Yükümlülükler	107.477	121.453	210.088
Alınan Krediler	2.725.861	3.589.503	4.639.275
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.630.540	1.773.937	902.585
Diğer Borçlar	112.389	221.733	145.626
Diğer Yükümlülükler	66.724	121.701	173.326
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.642.991	5.828.327	6.070.900
Ödenmiş Sermaye	248.400	248.400	248.400
Sermaye Yedekleri	(13.393)	(13.393)	(13.393)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(5)	166	(2.008)
Yasal Yedekler	41.813	50.080	57.737

Olağanüstü Yedekler	412.137	517.858	566.987
Dönem Net Kar veya Zararı	113.988	56.786	(28.057)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	802.940	859.897	829.666
PASİFLER TOPLAMI	5.445.931	6.688.224	6.900.566
Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Kiralama Gelirleri	341.185	431.360	504.800
Finansman Giderleri	(195.986)	(266.930)	(394.327)
Brüt Kar/Zarar	145.199	164.430	110.473
Esas Faaliyet Giderleri	(32.242)	(48.309)	(51.325)
Diğer Faaliyet Gelirleri	234.017	291.734	341.506
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	(34.256)	(128.260)	(129.550)
Diğer Faaliyet Giderleri	(167.876)	(202.631)	(299.447)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	(30.854)	(20.178)	286
Dönem Net Kar/Zararı	113.988	56.786	(28.057)

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	02.02.2017	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	09.06.2017	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	18.10.2017	AA+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	20.07.2018	AA (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	01.10.2018	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	30.01.2019	A+ (tur)	Yatırım yapılabilir

Fitch Ratings derecelendirme hizmeti haricinde başka bir derecelendirme kuruluşundan hizmet alınmamaktadır.

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

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

01.10.2018 tarihli en son indirim sonrasında Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin yeni açıklanan notları aşağıdaki gibi şekillenmiş olup 30.01.2019 tarihli son Fitch Ratings raporunda da aynı şekilde verilmiştir:

Uzun vadeli ihraççı temerrüt notu "BB-" seviyesinden "B+" seviyesine indirilmiştir (Görünüm negatif)

Kısa vadeli ihraççı temerrüt notu "B" olarak teyit edilmiştir.

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

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

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

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

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

TEDAVÜLDEKİ YURT İÇİ İHRAÇLAR							
Kurul Karar Tarihi/Sayısı ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
04.10.2016 / 26/853 – 1.400.000.000 TL	Kuponlu Tahvil	70.000.000,00	TL	16.11.2016	13.11.2019	TÜFE'ye endeksli yıllık reel %4,74	Nitelikli Yatırımcıya Satış
10.01.2019 / 02/50 – 1.150.000.000 TL	Finansman Bonosu	175.640.000,00	TL	11.02.2019	29.04.2019	%21,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış
10.01.2019 / 02/50 – 1.150.000.000 TL	Finansman Bonosu	130.000.000,00	TL	03.04.2019	17.06.2019	%22,90	Nitelikli Yatırımcıya Satış
10.01.2019 / 02/50 – 1.150.000.000 TL	Finansman Bonosu	100.000.000,00	TL	15.04.2019	09.07.2019	%22,75	Nitelikli Yatırımcıya Satış
10.01.2019 / 02/50 – 1.150.000.000 TL	Finansman Bonosu	137.650.000,00	TL	19.04.2019	09.07.2019	%22,60	Nitelikli Yatırımcıya Satış
	TOPLAM	613.290.000,00	TL				

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü*	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi**
Finansman Bonosu	1.150.000.000 TRY 10.01.2019	286.710.000	TRY
Finansman Bonosu	1.000.000.000 TRY 27.09.2018	56.212.000	TRY
	TOPLAM	342.922.000	TRY

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

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

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

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

Aracılık sözleşmesinin tarihi: 04.04.2019

Aracılık türü: En İyi Gayret Aracılığı

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarımızın Borsa İstanbul A.Ş.’nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebilir nitelikte olması için Borsa’ya 19.04.2019 tarihinde başvuru yapılmıştır.

22.04.2019

