

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi Tofaş Han No:145 34394
Zincirlikuyu / Şişli / İSTANBUL
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 434531
1.5. Faaliyet Konusu : Şirket esas sözleşmesinin 3. Maddesinde de belirtildiği gibi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan düzenlemeler, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketler kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde her türlü mal ve hizmet alımını kredilendirmek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu taşıt kredileridir. Şirket finansman hizmetleri sağlamak amacıyla, Tofaş tarafından üretilen ve/veya Türkiye'ye ithal olunan tüm Tofaş ve Fiat Topluluğu motorlu araçlarının ve bu araçlarla ilgili her türlü mal ve hizmetler alımını, malı veya hizmeti satın alan gerçek veya tüzel kişinin nam ve hesabına mal veya hizmetin teslim veya temini ile birlikte doğrudan satıcıya ödeme yapılması suretiyle kredilendirilmektedir. Aralık 2016 döneminde Şirketimizde iş sözleşmesi ile çalışan personel sayısı 60 kişidir. Şirketimizin merkezi İstanbul olup herhangi bir Şube, Temsilcilik ve/veya İştirak ve Bağlı Ortaklığı bulunmamaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 45.000.000,00 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	44.999.996	99,99
Toplam	45.000.000	100,00


Koç Fiat Kredi
Finansman A.Ş.
Sermayesi 45 Milyon TL

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

Şirket sermayesinin %99,99'una sahip olan Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
FCA ITALY S.P.A.	189.279.856,87	37,86
Koç Holding Anonim Şirketi	187.938.854,81	37,59
Diğer	122.781.288,33	24,56
Toplam	500.000.000,00	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 / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
İsmail Cenk Çimen	Yönetim Kurulu Başkanı	25/02/2019	1 yıl
Cengiz Eroldu	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	25/02/2019	1 yıl
Ahmet Fadıl Ashaboğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	25/02/2019	1 yıl
Andrea Faina	Yönetim Kurulu Üyesi	25/02/2019	1 yıl
Fidan Sevilmiş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	25/02/2019	1 yıl
Fabrizio Renzi	Yönetim Kurulu Üyesi	25/02/2019	1 yıl

Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ve Yönetim Kurulu Kararları ile ilgili konular, şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. Maddesi'nde belirtilmektedir. Esas Sözleşme'nin 10. Maddesine göre seçilecek Yönetim Kurulu üye sayısı şu şekilde belirlenmiştir; "Türk Ticaret Kanunu'nun 408. Maddesi uyarınca Genel Kurul'un devredilemez yetkileri saklı kalmak kaydıyla, Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu mevzuat hükümleri dairesinde seçilecek 6 (altı) kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür."

İlgili madde gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri bir yıl süre ile seçilebilecek ve görev süresi bitmiş bulunan üye yeniden seçilebilecektir. Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının tespiti ve üyelerin seçimi bakımından Genel Kurul'a yetki verilmiştir. Genel Kurul'un gerekli gördüğü durumlarda Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirme yetkisi bulunmaktadır. Yönetim Kurulunda toplantı ve karar yeter sayısı, üye tam sayısının salt çoğunluğudur.

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirkete ait Finansal Duran Varlık ve Bağı Ortaklık bulunmamaktadır.

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

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

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Fidan Sevilmiş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	20.03.2018 (3 yıl süreli)
Ekrem Yavrucuk	Muhasebe Müdürü	20.03.2018 (3 yıl süreli)
Emine Aslı Şengönül	Finans Yöneticisi	20.03.2018 (3 yıl süreli)

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 28/01/2008 tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 30.000.000,00-TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Nakden : 15.000.000,00-TL
- İç Kaynak :

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 45.000.000,00-TL
(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 14/11/2011
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 28/11/2011-7949

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 13/05/2014-YMM 176/889-09

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

Koç Flat Kredi
Finansman A.Ş.
Sermaye İşleri Departmanı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile 01.01.2019 - 30.06.2019 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2017	Türkiye Muhasebe Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2018	Türkiye Muhasebe Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2019	Türkiye Muhasebe Standartları	Solo	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2017 ve 2018 yılsonu ile 2019 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)			
Aktif Kalemler	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Varlıklar (net)	267.281	160.748	155.814
Finansman Kredileri	2.002.017	2.349.454	2.642.481
Takipteki Alacaklar	55.169	38.686	26.230
Maddi Duran Varlıklar (Net)	2.769	226	226
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	1.037	1.038	1.045
Cari Dönem Vergi Varlığı	5.282	14.549	12.225
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)	664	990	672
Diğer Aktifler	16.347	20.710	27.275
Aktif Toplamı	2.350.566	2.586.401	2.865.968
Pasif Kalemler	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Alınan Krediler	1.848.998	1.912.114	2.056.605
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	193.581	358.653	460.779
Karşılıklar	29.050	33.043	31.930
Cari Dönem Vergi Borcu	8.731	15.566	16.028
Ertelenmiş Vergi Borcu	5.385	4.815	1.736
Diğer Yükümlülükler	74.324	109.715	161.610
Öz kaynaklar	187.989	152.495	137.280
-Ödenmiş Sermaye	45.000	45.000	45.000

-Yedekler	1.844	1.844	1.844
-Dönem Net Karı	35.494	65.344	60.231
Pasif Toplamı	2.350.566	2.586.401	2.865.968

Gelir Tablosu (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş (30.06.2019)	Sınırlı Denetimden Geçmiş (30.06.2018)
Esas Faaliyet Gelirleri	234.743	232.610
Finansman Giderleri (-)	-202.338	-178.054
Brüt K/Z	32.405	54.556
Esas Faaliyet Giderleri (-)	-14.248	-13.268
Diğer Faaliyet Gelirleri	63.251	15.450
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	-15.842	-7.271
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-20.771	-8.829
Net Faaliyet K/Z	44.795	40.638
Vergi Karşılığı (±)	-9.301	-9.207
Net Dönem Karı/Zararı	35.494	31.431

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Saha Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	25.11.2019	(TR) AA	Yatırım Yapılabilir
Saha Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	16.11.2018	(TR) AA	Yatırım Yapılabilir

Görünüm

Türkiye otomobil ve hafif ticari araç pazarı 2018 yılında yüzde 35,1 azalarak 620.937 adet seviyesine gerilemiştir. 2019 yılında ise sektördeki aşağı yönlü trend belirginleşmiştir. Ekim 2019 itibarıyla toplam pazar (Ocak-Ekim) 2018 yılının aynı dönemine göre yüzde 32 azalarak 330.384 adet olarak sonuçlanmıştır. 2017 yılının aynı döneminde ise toplam pazar 719.105 adet idi.

Banka dışı finansman sektörünü besleyen en önemli pazar olan otomotiv sektöründeki daralmanın yanı sıra kredi faizlerinin seyri, alım gücünde azalma gibi makro değişkenler finansman şirketlerini olumsuz etkilemiştir.

Bu dönemde KFK da sektöre paralel olarak olumsuz etkilenmiştir. Kredi hacmi daralan Şirket'in aynı zamanda artan finansman maliyetlerinin etkisiyle ana faaliyetlerinden sağladığı kâr marjında daralma görülmüştür. Ayrıca distribütöre bağlı faaliyet gösteren KFK'nın Tofaş'ın satışlarına penetrasyon oranında da bir azalma göze çarpmaktadır.

Bunlara karşın, Şirket'in özkaynakları son derecelendirme döneminden bu yana artış eğiliminde olup borçluluk oranında iyileşme söz konusudur. Yabancı para pozisyonu taşımayan Şirket'in olası kur ataklarına karşı hassasiyeti yoktur.

Ayrıca son derecelendirme döneminden bu yana artış trendinde olduğu gözlemlenmiş olmasına rağmen Şirket'in sorunlu kredi rasyosunun sektör ortalamasına göre iyi durumda olması değerlendirmemize esas teşkil eden bir başka unsur olmuştur.

Tüm bu faktörlerin yanı sıra KFK'nın güçlü ortaklık yapısı, finansmana erişim imkanları gibi hususlar dikkate alınarak Şirket'in görünümü "Stabil" olarak belirlenmiştir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Bileşik Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Tahvil	100.000.000	TL	04.05.2018	30.04.2020	16,49	Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	90.000.000	TL	13.06.2019	10.06.2021	17,49	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları Yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Gerçekleştirilen ihraçlardan elde edilecek kaynak şirketin finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesinde kullanılacaktır. Elde edilen finansman kaynağı, Şirket'in ana faaliyet konusu olan, her türlü mal ve hizmet satışlarının kredilendirme / finansman hizmetlerini sağlamak amacıyla kullanılacaktır.	100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yetkili Kuruluş kullanılacak olup seçim süreci devam etmektedir.

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

Borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul A.Ş. ilgili pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.

16/12/2019

İhraççı
KOÇ FIAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.


KOÇ FIAT KREDİ
FİNANSMAN A.Ş.
Sermaye Piyasası Kuruluna T.C.

Emine Aslı Şengönül
Finans Yöneticisi

Fidan Sevilmiş
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür