

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : ALJ FİNANSMAN A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Esentepe Mah. Bahar Sk. Özdilek River Plaza Vyndham
Grand Blok No: 13 İç Kapı No:73 Şişli / İstanbul Türkiye
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İSTANBUL
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 421512
1.5. Faaliyet Konusu : Mevzuatın öngördüğü mevcut mal ve hizmet alımını
finanse etmek ve bu amaçla müşterilerine kredi vermektir.

ALJ Finansman A.Ş. ("ALJ Finans" ya da "Şirket") Esas Sözleşmesi'nin 3. Maddesi uyarınca Şirketin ana faaliyet konusu, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca her türlü mal ve hizmet alımını kredilendirmektir. Şirket bu amaçla ilgili mevzuata uymak koşulu ile esas sözleşmesinde belirtilen diğer faaliyetleri yerine getirebilir. Şirket, ana sözleşmesi ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından verilen faaliyet iznine uygun olarak hali hazırda sıfır veya ikinci el otomobil ve ticari araçlar ile bunlara bağlı aksesuar ve sigorta alımlarını kredilendirmektedir.

ALJ Finans ödünç para verme işleri hakkındaki mevzuat çerçevesinde faturalı her türlü mal ve hizmet alımlarının kredilendirilmesi faaliyetiyle iştigal etmek üzere 12.05.1998 tarih ve 4538 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde 'Kibar Finans Anonim Şirketi' unvanı ile tescil edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluşundan işbu form tarihine kadar geçen süreçteki unvan değişiklikleri aşağıdaki gibidir:

- Şirket unvanı, 01.12.1999 tarihinde tescil edilerek 'Assan Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri Anonim Şirketi' olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik, 06.12.1999 tarihli ve 4934 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
- Şirket unvanı, 30.11.2007 tarihinde tescil edilerek 'Assan Tüketici Finansmanı Anonim Şirketi' olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik, 06.12.2007 tarihli ve 6952 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket unvanı, 20.09.2011 tarihinde tescil edilerek 'ALJ Finansman Anonim Şirketi' olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik, 26.09.2011 tarihli ve 7907 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketin Kibar Holding A.Ş. ile Kibar Grubu şirketlerine ait olan hisselerinin %99,98'i ALJ Holding A.Ş. (ilgili tarihteki unvanı "ALJ Lubnatsi Otomotiv Pazarlama ve Satış A.Ş.")'ye ve diğer payları ise eşit olarak Chelder Central Asia Limited, Chelder Europe Limited, Chelder Middle East & North Africa Ltd, Atlas Automotive Holdings Limited şirketlerine 24.05.2011 tarihinde devredilmiştir. ALJ Holding A.Ş., 09.04.2020 tarihinde ALJ Finansman A.Ş.'nin toplam sermayesinin %99,984'üne tekabül eden hisselerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve sair mevzuat kapsamında kısmi bölünme suretiyle yeni kurulan ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.'ye devretmiş, ilgili değişiklik 13.04.2020 tarihli ve 10057 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.


ALJ FİNANSMAN A.Ş.

Şirketin 31.12.2021 tarihi itibarıyla 82 çalışanı bulunmaktadır. Şirket merkezi Şişli/ İstanbul'da yer almaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 5 (beş) tüzel kişidir. Şirket'in 150.660.215- TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.	150.636.111	99,9840
Chelder Central Asia Limited	6.026	0,0040
Chelder Europe Limited	6.026	0,0040
Chelder Middle East & North Africa Ltd	6.026	0,0040
Atlas Automotive Holdings Limited	6.026	0,0040
Toplam	150.660.215	100,00

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

Şirket sermayesinin %99,9840'üne sahip olan ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
ALJ Turkey Company Limited	162.378.776,39	100,00
Toplam	162.378.776,39	100,00

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

ALJ Turkey Company Limited Ortaklık Yapısı ve Yerleşik Olduğu Ülke:

ALJ Turkey Company Limited ("ALJ Turkey") Jersey'de kuruludur. ALJ Turkey hisselerinin tümü, yine Jersey'de kurulmuş olan ALJ International Investment Company ("ALJIICO")'ye aittir.

ALJIICO'nun kurulduğu ülkede herhangi bir faaliyeti bulunmamakta ve bu çerçevede kurulduğu ülkeden kaynaklı ilave bir riski bulunmamaktadır.

ALJ Turkey'nin Faaliyetleri:

ALJ Turkey, Türkiye'de devam eden operasyonlarına sermaye yatırımı yapmakta, yönetim desteği ve hizmetleri sunmaktadır.

İhraççı'nın Nihai olarak bağlı Bulunduğu Grup / Şirket

İhraççı, ALJ Finansman A.Ş. farklı sektörlerde yatırımları bulunan Abdül Latif Jameel Şirketler topluluğunun bir parçasıdır. ALJ şirketler topluluğu Suudi Arabistan menşeli olup Toyota'nın dünyadaki en büyük bağımsız distribütörü ve Türkiye'deki tek distribütörü konumundadır. ALJ Finansman A.Ş.'nin nihai hissedarı, ALJICO üzerinden, Jameel ailesine uzanmaktadır.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Nilüfer Günhan	Yönetim Kurulu Başkanı	21/02/2020 tarihli Olağan GK Kararı	3 Yıl
Volkan Döşoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Genel Müdür	25/03/2021 tarihli Olağan GK Kararı	2 Yıl
Emre Alkin	Yönetim Kurulu Üyesi	21/02/2020 tarihli Olağan GK Kararı	3 Yıl
Farid Zaouk	Yönetim Kurulu Üyesi	21/02/2020 tarihli Olağan GK Kararı	3 Yıl
Muhammad Omar Afzal Qureshi	Yönetim Kurulu Üyesi	26/05/2022 tarihli YK Kararı	1 Yıl

Yönetim Kurulu, Esas Sözleşme'nin 7. Maddesinde düzenlenmiştir. Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilecek en az 3 (üç) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler, ancak seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Hâlihazırda Yönetim Kurulu beş üyeden teşekkül etmekte olup Genel Müdür Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Yoktur.

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

ALJ FİNANSMAN A.Ş.'nin KAP üyeliği bulunmaktadır.

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
Hasan Mert	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı	31.05.2018

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

ALJ FİNANSMAN A.Ş.'nin 01.12.2014 tarihinden itibaren MKK üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 125.660.215 TL

2.2. Artırım Kaynakları

Nakit : 25.000.000 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 150.660.215 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 15.04.2014
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 21.04.2014 - 8554

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 25.11.2015 - 2015-34/44

**İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı**

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2019, 2020, 2021 yılları finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Şirketin bağılı ortaklığı veya iştiraki bulunmamaktadır. Bu nedenle Şirket açısından konsolide raporlama söz konusu değildir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31 Aralık 2019	BDDK	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst & Young)	Olumlu
31 Aralık 2020	BDDK	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)	Olumlu
31 Aralık 2021	BDDK	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)	Olumlu

FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bin TL)	31.12.20219	31.12.2020	31.12.2021
Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası	8.879	5.140	16.168
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	692.278	1.227.089	1.918.204
Maddi Duran Varlıklar (Net)	7.805	7.213	6.143
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	3.619	3.793	7.658
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.084	5.243	6.876
Diğer Aktifler	11.035	18.118	30.001
Varlıklar Toplamı	728.700	1.266.596	1.985.050
Alınan Krediler	495.287	1.009.609	1.524.552
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.157	3.549	2.976
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	0	0	158.595
Karşılıklar	4.178	4.961	5.382
Cari Vergi Borcu	1.372	6.450	10.367
Diğer Yükümlülükler	24.928	23.915	39.883
Özkaynaklar	198.778	218.112	243.295
Yükümlülükler Toplamı	728.700	1.266.596	1.985.050

GELİR TABLOSU (Bin TL)	31.12.20219	31.12.2020	31.12.2021
Esas Faaliyet Gelirleri	176.556	159.471	331.538
Finansman Giderleri	(114.817)	(95.324)	(249.387)
Esas Faaliyet Giderleri	(32.429)	(36.949)	(49.380)
Diğer Faaliyet Gelirleri	8.747	5.371	27.882
Karşılık Giderleri	(11.069)	(4.572)	(5.507)
Diğer Faaliyet Giderleri	(6.532)	(2.372)	(19.296)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	(4.602)	(6.291)	(8.733)
Dönem Net Kârı (Zararı)	15.854	19.334	27.117

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings Ltd.	20.04.2017	A (Tur) Görünüm: Durağan	Evet
Fitch Ratings Ltd.	25.06.2018	A (Tur) Görünüm: Durağan	Evet
Fitch Ratings Ltd.	04.07.2019	A- (Tur) Görünüm: Durağan	Evet
Fitch Ratings Ltd.	30.06.2020	A- (Tur) Görünüm: Durağan	Evet
Fitch Ratings Ltd.	25.06.2021	A- (Tur) Görünüm: Durağan	Evet
Fitch Ratings Ltd.	21.06.2022	BBB+ (Tur) Görünüm: Negatif	Evet

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Limited 20 Nisan 2017 tarihinde ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu A(tur) görünümünü ise durağan olarak değerlendirmiştir.
- 2018 yılında yaptığı değerlendirme sonucunda ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu A(tur) görünümünü ise durağan olarak teyit etmiştir. Uluslararası derecelendirme kuruluşu şirketin bilanço yapısının kuvvetine, vade uyumsuzluğunun bulunmamasına, açık döviz pozisyonunu taşınmamasına ve takipteki alacaklarının düşük olmasına dikkat çekmiştir.
- 2019 yılında yaptığı değerlendirme sonucunda ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu A(tur)'dan A-(tur)'a çekmiş, görünümünü ise durağan olarak teyit etmiştir. Uluslararası derecelendirme kuruluşu şirketin notunu genel operasyon çevresindeki baskılar ile araç satışlarındaki zayıflama, karlılık ve aktif kalitesindeki bozulma ihtimaline karşın yapıldığı belirtmiştir.
- 2020 ve 2021 yıllarında yaptığı değerlendirmelerde Fitch Ratings ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu A-(tur) ve görünümünü ise durağan olarak teyit etmiştir.
- 2022 yılındaki değerlendirmelerde ise Fitch Ratings ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu BBB+(tur) ve görünümünü ise negatif olarak değerlendirmiştir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Tahvil	100.000.000	TL	28.04.2022	5.5.2023	28,00%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	150.000.000	TL	11.04.2022	7.10.2022	25,00%	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimizin, borçlanma ihraç limiti başvurusu kapsamında gerekli incelemelere istinaden 12.08.2021 tarihli ihraç izni ile 450.000.000 TL için Kurulunuzca onay verilmişti. Bugüne kadarki süre zarfında tertipler halinde toplam 419.400.000 TL nominal değerde ihraç işlemi gerçekleştirilmiştir. 4 tertip halinde gerçekleştirilen bono ve tahvil ihraçları sonrasında ihraç tavanından henüz satışı yapılmayan 30.600.000 TL'lik bakiye bulunmakta olup, yeni bir ihraç planlanmamaktadır. Bu kapsamda ihraç limitimiz ve kullanılan limite aşağıdaki tabloda ilgili yer verilmiştir.

İhraç Tavanı Tutarı (Bin TL)	Gerçekleştirilen İhraç Tutarı (Bin TL)	Satışı Yapılmayan Tutar (Bin TL)
450.000,00	419.400,00	30.600,00

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Söz konusu ihraçtan elde edilecek kaynak, genel işletme sermayesi ihtiyaçları çerçevesinde ve faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla kullanılacaktır.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yetkili kuruluş ile anlaşma süreci devam etmekte olup, başvuru tarihi itibarıyla herhangi bir kuruluş ile imzalanmış sözleşme bulunmamaktadır.

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

Nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleştirilecek tertipler, Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru 21.06.2022 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye yapılmıştır.

21/06/2022

İhraççı ALJ FİNANSMAN A.Ş.	
Hasan Mert Genel Müdür Vekili Finans Genel Müdür Yardımcısı	Erhan Bürke Operasyon Direktörü