

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, 2021 yılının Ocak ayında Groupe PSA ile %50/%50 ortaklık (Stellantis) kuran Fiat Chrysler Automobiles lisansı altında Türkiye'de Tofaş tarafından üretilen ve/veya Türkiye'ye ithal edilen eski FCA Grubu araçlarının ve bu araçlarla ilgili her türlü mal ve hizmetin alımını finanse etmek amacıyla müşterilerine kredi vermektedir. 2008 yılında BDDK'dan alınan faaliyet izni kapsamında, Koç Fiat Kredi finansman hizmetinin yanı sıra, kredinin tamamlayıcısı olan sigorta ürünlerinin de müşterilerinin kullanımına sunulması ile sigorta aracılığı faaliyetine başlamıştır. Nisan 2015 tarihi itibariyle Sigorta Acenteleri Yönetmeliği uyarınca Levha Kayıt işlemlerini tamamlamıştır. Aralık 2023 tarihi itibariyle Şirketimizde belirsiz süreli iş sözleşmesi ile çalışan personel sayısı 111 kişidir. Şirketimizin merkezi İstanbul'dur. Şirket Yönetim Kurulu, 02.02.2022 tarihinde sigorta acenteliği faaliyetinde bulunmak üzere 5.000.000 TL (Beş Milyon TL) sermayeli tek pay sahipli şirket kurulmasına ilişkin karar almıştır. Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin kuruluşu, Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 26.05.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ödenmiş sermaye tutarı 50 Milyon TL dir. 26 Nisan 2021 tarihinde toplam 4 adet pay senedine sahip 4 hissedar, paylarını Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'ye satmıştır. Bu tarihten itibaren Şirket, faaliyetlerine tek pay sahipli anonim şirketi olarak devam etmektedir. Şirketin sermayesi Yönetim Kurulu'nun 10/06/2021 tarihli 2021/10 sayılı kararı ile ilgili düzenlemelerde aranan asgari sermaye yükümlülüğünün karşılanmasını teminen 5 Milyon TL arttırılarak 50 Milyon TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 50.000.000,00 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.	50.000.000	100,00
Toplam	50.000.000	100,00

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

Şirket sermayesinin %100'üne 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 (%)
STELLANTIS EUROPE SPA	189.279.856,87	37,86
KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	188.113.814,70	37,62
KOÇ AİLESİ	1.166.042,17	0,23
Diğer Ortaklar	121.440.286,26	24,29
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
Cengiz Eroldu	Yönetim Kurulu Başkanı	21/03/2024	1 yıl
Polat Şen	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	21/03/2024	1 yıl
Ahmet Taşangil	Yönetim Kurulu Üyesi	21/03/2024	1 yıl
Andrea Faina	Yönetim Kurulu Üyesi	21/03/2024	1 yıl
Fabrizio Renzi	Yönetim Kurulu Üyesi	21/03/2024	1 yıl
Fidan Sevilmiş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	21/03/2024	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. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi	5.000.000,00-TL*	% 100

Şirkete ait Finansal Duran Varlık bulunmamaktadır.

*Şirket'in 5.000.000 TL'lik sermayesinin 1.250.000 TL'si tescilden önce nakden ödenmiş olup, kalan bakiye ise 30.11.2022 tarihinde ödenmiştir.

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	09.03.2023 (3 yıl süreli)
Emine Aslı Şengönül	Finans Yöneticisi	07.03.2024 (3 yıl süreli)
Kemalcan Uçar	Mali İşler Yöneticisi	20.02.2025 (3 yıl süreli)

1.12. MKK Üyeliđi'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 : 45.000.000,00-TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
- İç Kaynak : 5.000.000,00-TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 50.000.000,00-TL
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 31.08.2021
- İlan Edildiđi TTSG Tarih ve Sayısı : 13.09.2021-10407
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 23.11.2021-2021/6471
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yıl sonlarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	Türkiye Muhasebe Standartları (Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlar Mevzuatı	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2024	Türkiye Muhasebe Standartları (Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlar Mevzuatı	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 31.12.2023 ve 31.12.2024 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)*	31.12.2023	31.12.2024
Aktif Kalemler		
Finansal Varlıklar (net)	1.608.192	2.298.528
Finansman Kredileri	10.017.763	17.473.310
Takipteki Alacaklar	12.831	288.073
Maddi Duran Varlıklar (Net)	4.767	5.901
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	16.449	30.651
Cari Dönem Vergi Varlığı	86.015	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	0
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)	719	1.552
Diğer Aktifler	245.788	188.434
Aktif Toplamı	11.992.524	20.286.449
Pasif Kalemler	31.12.2023	31.12.2024
Alınan Krediler	7.844.223	14.489.976
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	2.146.136	2.967.755
Karşılıklar	146.481	217.258
Cari Dönem Vergi Borcu	102.780	74.206
Ertelenmiş Vergi Borcu	16.524	60.255
Diğer Yükümlülükler	1.001.243	1.068.508
Özkaynaklar	730.131	1.401.727
-Ödenmiş Sermaye	50.000	50.000
-Yedekler	1.844	1.844
-Dönem Net Karı	233.667	674.173
Pasif Toplamı	11.992.524	20.286.449

*tutarlar bin Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.

Gelir Tablosu (TL)*	31.12.2023	31.12.2024
Esas Faaliyet Gelirleri	1.945.830	7.482.390
Finansman Giderleri (-)	-1.629.750	-6.592.229
Brüt K/Z	316.080	890.161
Esas Faaliyet Giderleri (-)	-123.222	-264.747
Diğer Faaliyet Gelirleri	217.473	529.004
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	-58.432	-144.853
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-115	-91
Net Faaliyet K/Z	351.784	1.009.474
Vergi Karşılığı (±)	-118.117	-335.301
Net Dönem Karı/Zararı	233.667	674.173

*tutarlar bin Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	23.05.2023	(TR) AA Görünüm: Stabil	Yatırım Yapılabilir Seviye
SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	23.05.2024	(TR) AA Görünüm: Stabil	Yatırım Yapılabilir Seviye

Görünüm

Yurtiçi otomobil ve hafif ticari araç pazarı 2023 yılında önceki yıla kıyasla %57,4 oranında artarak 1.232.635 adet olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılında ise yurtiçi toplam Pazar, geçtiğimiz yılın Ocak-Aralık dönemine göre %1,3 artarak 1.238.509 adet olarak gerçekleşmiştir. Tofaş'ın 2024 yılı satış hacmi önceki yıla göre %33,3 oranında düşüş göstermiştir. Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.'nin Tofaş'ın tüm satış adetleri içindeki penetrasyon oranı 2024 yılında %50,7 olarak gerçekleşmiştir (2023:%13,9).

Finansal Kurumlar Birliđi (“FKB”) tarafından açıklanan sektör mali tablolar verilerine göre, Banka Dışı Finansman sektörünün net finansman kredisi alacakları, 2023 yılında bir önceki yıla göre kıyasla %89,2 oranında artarak 116,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Buna karşın, Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.’nin yaşayan kredi bakiyesindeki artış, bir önceki yılın aynı dönemleri ile karşılaştırıldığında 2024 yılı sonunda %74,4 oranında artış göstererek 17,4 milyon TL olurken, net finansal borcu %99,0 oranında artarak 8,4 milyon TL olmuştur. 2024 yılı sonunda Şirket’in brüt kârı %181,6 artarak 890,1 milyon TL, net kârı %188,52 artarak 674,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün sorunlu kredi rasyosu (“NPL”) 2021 yılında %3,3, 2022 yılında %1,9 ve 2023 yılında %1,0 olarak gerçekleşerek yıllar itibarıyla düşüş trendi göstermiştir. Şirket’in NPL rasyosu ise sektöre göre daha iyi bir gelişim göstererek sırasıyla %1,5, %1,3 ve %0,6 olarak gerçekleşmiştir. 2024 yıl sonu itibarıyla yabancı para pozisyonu taşımayan Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.’nin gelir tablosunun, olası kur ataklarına karşı bir hassasiyeti yoktur. Faiz riskinin ise yönetilebilir seviyelerde olduğu değerlendirilmektedir.

Tüm bu faktörler dikkate alınarak görünümü “Stabil” olarak belirlenmiştir. Diğer yandan, yerel ve küresel para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin sonuçları tarafımızca takip edilmekte olup gözetim dönemi süresince Şirket’e olası etkileri değerlendirilecektir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

TEDAVÜLDEKİ YURT İÇİ İHRAÇLAR								
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	
		Tutar	Para Birimi					
27.07.2023 790.000.000-TL	-	Tahvil	290.000.000	TL	07.09.2023	08.09.2025	%52,85	Nitelikli Yatırımcı
27.10.2023 650.000.000-TL	-	Tahvil	650.000.000	TL	07.12.2023	08.12.2025	%48,50	Nitelikli Yatırımcı
19.07.2024 750.000.000-TL	-	Tahvil	400.000.000	TL	06.08.2024	01.09.2025	%48,75	Nitelikli Yatırımcı
19.07.2024 750.000.000-TL	-	Tahvil	350.000.000	TL	26.11.2024	19.02.2026	%46,50	Nitelikli Yatırımcı
28.11.2024 660.000.000-TL	-	Tahvil	360.000.000	TL	25.12.2024	18.06.2026	%48,80	Nitelikli Yatırımcı
28.11.2024 660.000.000-TL	-	Tahvil	300.000.000	TL	07.01.2025	02.04.2026	%45,50	Nitelikli Yatırımcı
Toplam TL Karşılığı			2.350.000.000	TL				

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Bulunmamaktadır.

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 görevlendirilecek olup seçim süreci devam etmektedir.

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

Nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmekte olup borçlanma araçlarının işlem görmesine ilişkin Borsa İstanbul A.Ş.'ye eş zamanlı olarak başvuru yapılmıştır.

25/02/2025

İhraççı KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	
Emine Aslı Şengönül Finans Yöneticisi	Fidan Sevilmiş Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür