

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.



20 Ağustos 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile, Şirket'in ana sermayedarı olan ALJ Finansal Hizmetler A.Ş. tarafından, 324.546.448 TL tutarında ve nakdi ödeme yoluyla sermaye artışı yapılmasına karar verilmiştir. Alınan karar neticesinde, gerekli tüm işlemler tamamlanmış olup, 26 Ağustos 2024 tarihli Ticari Sicil Gazetesi'nin ilanı ile sermaye artırımını tescil ve ilan edilmiştir. Söz konusu işlem neticesinde Şirket'in yönetim kontrolünde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiş olup, Şirket sermayesi 475.206.663 adet iştirak payına ve 475.206.663 TL sermaye tutarına ulaşmıştır. Şirket'in ana hissedarı ALJ Finansal Hizmetler A.Ş.'dir.

Şirketin 31.12.2024 tarihi itibarıyla 86 çalışanı bulunmaktadır. Şirket merkezi Şişli/ İstanbul'da yer almaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 5 (beş) tüzel kişidir. Şirket'in 475.206.663- 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.	475.182.559	99,9840
Chelder Central Asia Limited	6.026	0,0040
Chelder Europe Limited	6.026	0,0040
Chelder Middle East and North Africa Ltd	6.026	0,0040
Atlas Automotive Holdings Limited	6.026	0,0040
Toplam	475.206.663	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	475.182.559	100,00
Toplam	475.182.559	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, ALJIICO üzerinden, Jameel ailesine uzanmaktadır.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Emre Alkin	Yönetim Kurulu Başkanı	21/02/2023 tarihli Olağan GK Kararı	21/02/2026
Volkan Döşoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Genel Müdür	21/02/2023 tarihli Olağan GK Kararı	21/02/2026
Jaroslav Gaisler	Yönetim Kurulu Üyesi	21/02/2023 tarihli Olağan GK Kararı	21/02/2026
Hasan Mert	Yönetim Kurulu Üyesi	10/06/2024 tarihli YK Kararı ve 20/08/2024 tarihli Olağanüstü GK Kararı	21/02/2026
Syed Maroof Raza Zaidi	Yönetim Kurulu Üyesi	21/02/2023 tarihli Olağan GK Kararı	21/02/2026
Muhammad Omar Afzal Qureshi	Yönetim Kurulu Üyesi	21/02/2023 tarihli Olağan GK Kararı	21/02/2026

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

1.10. Bağı 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 : 150.660.215 TL

2.2. Artırım Kaynakları

Nakit : 324.546.448 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 475.206.663 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 21.08.2024
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 26.08.2024 – 11151

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 16.04.2025 – 2364-596/1612-37
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Analizler:

Şirket'in, 2022, 2023 ve 2024 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Şirketin bağlı 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 2022	BDDK	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)	Olumlu
31 Aralık 2023	BDDK	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)	Olumlu
31 Aralık 2024	BDDK	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)	Olumlu

FİNANSAL DURUM TABLOSU (Bin TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025 (Denetlenmemiş)
Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası	348.600	563.632	798.303	530.034
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	2.523.732	3.350.259	6.182.077	5.467.877
Maddi Duran Varlıklar (Net)	28.152	37.572	42.590	53.548
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	24.742	45.865	55.689	53.184
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.246	16.574	88.000	62.562
Diğer Aktifler	56.887	78.454	155.495	80.250
Varlıklar Toplamı	2.989.359	4.092.356	7.322.154	6.271.712
Alınan Krediler	2.143.637	3.156.326	5.598.331	4.727.178
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15.821	26.755	39.774	59.506
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	432.844	404.894	724.241	635.829
Karşılıklar	13.152	19.883	34.905	31.985
Cari Vergi Borcu	20.384	21.510	48.875	4.058
Diğer Yükümlülükler	64.457	142.510	284.255	159.957
Özkaynaklar	299.064	320.478	591.773	653.199
Yükümlülükler Toplamı	2.989.359	4.092.356	7.322.154	6.271.712

GELİR TABLOSU (Bin TL)	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025 (Denetlenmemiş)
Esas Faaliyet Gelirleri	727.075	926.185	2.588.596	1.594.315
Finansman Giderleri	-564.101	-784.090	-2.297.608	-1.349.408
Esas Faaliyet Giderleri	-99.104	-158.600	-244.204	-171.813
Diğer Faaliyet Gelirleri	71.475	100.089	fa430.152	233.202
Karşılık Giderleri	-21.113	-22.851	-194.738	-85.650
Diğer Faaliyet Giderleri	-38.448	-24.139	-358.001	-129.724
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	-20.015	-12.181	-22.551	-29.496
Dönem Net Kârı (Zararı)	55.769	24.413	-53.252	61.426

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
Fitch Ratings Ltd.	14.06.2023	BBB+ (Tur) Görünüm: Negatif	Evet
Fitch Ratings Ltd.	29.04.2024	BB+ (Tur) Görünüm: Negatif	Evet
Saha Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme	03.04.2025	A (Tur) Görünüm: Stabil	Evet

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluğu 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 değeriendirme sonucunda ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu A(tur) görünümünü ise durağan olarak teyit etmiştir. Uluslararası derecelendirme kuruluğu şirketin bilanço yapısının kuvvetine, vade uyumsuzluğunun bulunmamasına, açık döviz pozisyonunu taşınmamasına ve takipteki alacaklarının düşük olmasına dikkat çekmiştir.
- 2019 yılında yaptığı değeriendirme 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 kuruluğu şirketin notunu genel operasyon çevresindeki baskılar ile araç satışlarındaki zayıflama, karlılık ve aktif kalitesindeki bozulma ihtimaline karşın yapıldığı belirtmiştir.
- 2020 ve 2021 yıllarında yaptığı değeriendirmelerde Fitch Ratings ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu A-(tur) ve görünümünü ise durağan olarak teyit etmiştir.
- 2022 ve 2023 yıllarındaki değeriendirmelerde ise Fitch Ratings ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu BBB+(tur) ve görünümünü ise negatif olarak değerlendirmiştir.
- 2024 yılında yaptığı değeriendirme sonucunda ise Fitch Ratings ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu BBB+(tur)'dan BB+(tur)'a revize etmiş görünümünü ise negatif olarak değerlendirmiştir.
- Şirket 2025 yılında kredi derecelendirme hizmeti için Saha Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. ile çalışmaya başlamıştır. Saha Derecelendirme Şirketi 2025 yılında ALJ Finans'ın Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme notunu A(tur) görünümünü ise stabil 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				
Bono	170.000.000	TL	10.03.2025	13.03.2026	TL ref+200 bps	Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	300.000.000	TL	26.12.2024	24.09.2025	47,00%	Nitelikli Yatırımcı
Tahvil	150.000.000	TL	13.11.2024	13.05.2026	46,00%	Nitelikli Yatırımcı

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

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.

04/08/2025

