

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 01./10./2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 125.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 35.000.000 TL nominal değerli 79 gün vadeli iskontolu finansman bonosunun halka arzına ilişkin özettir. Talep gelmesi halinde ihraç büyüklüğü 40.000.000 TL nominal değere yükseltilecektir.

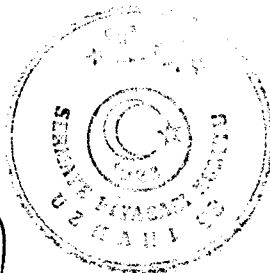
Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 14/09/2020 tarihinde, değişiklikleri içeren güncellenmiş ihraççı bilgi dokümanı/...../2020 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu Ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekerleasing.com.tr ve www.sekeryatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr)/...../2020 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok
K:4 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8363



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Yönetim Kurulu
Büyükdere Cad. No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL
Teli: 0212 394 04 55 (PBLX)
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 4385

01 Ekim 2020

1

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	3
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	14

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
Borsa İstanbul veya BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Ve Maliye Bakanlığı
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şeker Yatırım, Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
İhraççı, Şirket veya Şeker Leasing	Şeker Finansal Kiralama Anonim Şirketi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
UNIDROIT	Özel Hukukun Birleştirilmesi Uluslararası Enstitüsü
YK veya Yön Kur.	Yönetim Kurulu
YTM	Yatırımcı Tazmin Merkezi

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok
K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8363



01 Ekim 2020

ŞEKER YATIRIMI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Metro City A Blok K:4-5
Esentepe-Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 88 88 (PBX)
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Şeker Finansal Kiralama A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Rahime Özlem BAYSAL Üye/Genel Müdür Canan AYDINOL Yönetim Kurulu Başkan Vekili ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL Boğaziçi Kurumlar Y.D. No: 801 006 8363 24.09.2020	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kadir TEZELLER Araştırma, Kurumsal Finans ve Yatırım Danışmanlığı Grup Başkanı Ramazan ÖZNACAR Genel Müdür Yardımcısı	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Şeker Finansal Kiralama Anonim Şirketi

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi Olduğu Yasal Mevzuat : T.C Kanunları

İhraççının Kurulduğu Ülke: Türkiye

Merkez Adresi ve Fiili Yönetim

Merkezi Adresi :

Büyükdere Caddesi, Metrocity İş Merkezi A
Blok No:171 Kat: 8 Esentepe / Şişli /
İSTANBUL

(Tel) : 0212 362 34 00

(Faks) : 0212 362 34 66

İnternet Adresi: www.sekerleasing.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3.İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

13.12.2012 tarihinde kabul edilen 6361 sayılı Kanun ile finansal kiralama mevzuatı ABD ve AB ülkeleri uygulamaları ile ve UNIDROIT tarafından hazırlanan "Kiralama Hakkında Taslak Model Kanun" ile uyumlu hale gelmiştir. Bu kanun ile sektörün sunduğu ürün ve hizmet yelpazesi de genişlemiştir.

Önümüzdeki dönemde piyasalardaki volatilitenin devam edeceği öngörülmürken, ABD Merkez Bankası FED başta olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikaları tutumları ve ABD ile Çin arasındaki ticaret görüşmeleri piyasaların yönünün belirlenmesinde etkili olacaktır. Dolayısıyla Şeker Leasing, işlemlerinde daha temkinli hareket ederek pazar payını artırma stratejisini sürdürmeyi hedeflemektedir. Ek olarak; Çin'den başlayarak tüm dünyayı etkileyen Covit 19 nedeniyle ekonomide yaşanan durgunluk ve kaynaklara ulaşmanın zorluğuna karşın uzaktan erişim ile hizmet verilerek pazar payının artırılması hedeflenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4.İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Şeker Finansal Kiralama A.Ş., Şekerbank T.A.Ş. grubunun finansal iştirakleri arasında yer almaktadır. 24.09.2020 tarihi itibarıyla Şirket paylarının %51,62'si Şekerbank T.A.Ş.'ye, %8,11'i Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı'na, %12,22'si Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye, %8,17'si likidite sağlayıcılığı ve geri alım kapsamında şirketin geri aldığı paya ait olup, geri kalan %19,88'i ise diğer yatırımcılardadır.

Şekerbank'ın mevcut durum itibarıyla, Türkiye çapında 238 şubesi, 1'i İstanbul ve 6'sı Anadolu'da olmak üzere 7 bölge müdürlüğü bulunmaktadır. Bankanın iştirakleri arasında Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şeker Finansal Kiralama A.Ş., Şeker Faktoring A.Ş., Şekerbank International Banking Unit Ltd., Şeker Finansman A.Ş. ve Şekerbank Kıbrıs Ltd yer almaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

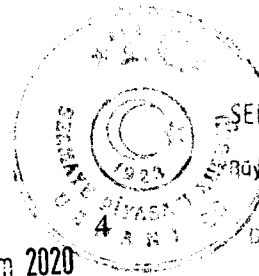
ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok

K: 8 No: 171 3439 / Esentepe / İSTANBUL

Bogaziçi Kurumlar V.D. No: 101 008 8363

01 Ekim 2020



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 3439 / Esentepe / İSTANBUL
Tel: 0212 362 34 00 (Pbx)
Bogaziçi Kurumlar V.D. No: 101 008 8363

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

Yoktur.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Şeker Leasing Özet Konsolide Bilançosu

Şirket'in Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018, 31.12.2019 yılsonu ve 30.06.2020 ara dönem finansallarına ilişkin temel bilanço büyüklükleri aşağıda yer verilmektedir:

AKTİF KALEMLER (BİN TL)	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
Konsolide			
Bankalar	12.782	19.666	60.314
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	454.549	406.555	470.239
Takipteki Alacaklar (Net)	19.554	51.470	38.528
Maddi Duran Varlıklar (Net)	117.942	129.113	136.888
Diğer Aktifler	26.179	35.814	29.196
Aktif Toplamı	631.006	642.618	735.165

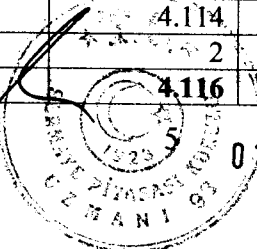
PASİF KALEMLER (BİN TL)	31.12.2018	31.12.2018	30.06.2020
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
Konsolide			
Alınan Krediler	279.367	281.833	262.900
İhraç Edilen Menkul Kıymetler(Net)	207.753	250.194	303.223
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	19.805	15.028	44.043
Diğer Pasifler	39.895	62.517	39.221
Özkaynaklar	84.186	78.046	85.778
Pasif Toplamı	631.006	642.618	735.165

Şeker Leasing Konsolide Gelir Tablosu

Şirket'in Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018, 31.12.2019 yılsonu ve 30.06.2019 ile 30.06.2020 ara dönem finansal tablolara ilişkin gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir:

Dönem	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Raporlama Birimi	Bin TL	Bin TL	Bin TL	Bin TL
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
Esas Faaliyet Gelirleri	78.331	77.699	41.812	44.736
Finansman Giderleri (-)	-79.911	-90.752	-48.086	-33.562
Brüt Kar/ Zarar	-1.580	-13.053	-6.274	11.174
Esas Faaliyet Giderleri (-)	-21.657	-29.759	-13.907	-25.710
Diğer Faaliyet Gelirleri	301.962	141.188	73.734	79.671
Karşılıklar (-)	-7.970	-5.146	-1.742	-10.589
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-262.233	-102.330	-51.436	-46.181
Net Faaliyet K/Z	8.522	-9.100	375	8.365
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	-4.408	4.535	1.081	-633
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	4.114	-4.565	1.456	7.732
Ana Ortaklık Dışı (Kar) / Zarar	2	-51	6	-20
NET DÖNEM KARI/ZARARI	4.116	4.616	1.462	7.712

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok
K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 807 008 8363



ŞEKER FİNANSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Cad. No: 171, 34394 Esentepe Blok K:4-5
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900

Şirket'in 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 05 Mart 2019 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/745295>) KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Şeker Leasing'in (www.sekerleasing.com.tr) internet adreslerinde yayımlanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 28 Şubat 2020 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823122>) KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Şeker Leasing'in (www.sekerleasing.com.tr) internet adreslerinde yayımlanmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve buna ilişkin dipnotları 30 Temmuz 2020 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/864051>) KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Şeker Leasing'in (www.sekerleasing.com.tr) internet adreslerinde yayımlanmıştır.

Son finansal tablo tarihinden itibaren Şeker Leasing'in finansal durumu ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

Şeker Finansal Kiralama A.Ş. uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating'den derecelendirme (rating) hizmeti almaktadır. JCR Eurasia Rating son olarak düzenlenen 28 Mayıs 2020 tarihli raporunda, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'yi ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'BBB (Trk)', Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu 'A-3 (Trk)' olarak revize etmiştir. Uzun Vadeli Ulusal Notu'na ilişkin görünümü ise 'Stabil' olarak belirlemiştir. Diğer taraftan, Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'nin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları 'B-' olarak revize edilmiştir.

Şeker Leasing'in 28 Mayıs 2020 tarihli kredi notları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para : B-/(Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu : B- / (Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Ulusal Notu : BBB (Trk) / (Stabil Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para : C / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu : C / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Ulusal Notu : A-3 (Trk) / (Stabil Görünüm)

Şirket ayrıca, Borsada işlem gören şirket paylarının likiditesine destek olmak ve yatırımcıların olası muhtemel mağduriyetlerinin önüne geçilmesi amacıyla payların geri alımının yapılmasına karar vermiş ve bu kapsamda geri alım konu edilecek pay sayısının azami 4.500.000 adet ve bu payların alımı için kullanılacak fon tutarının azami 5.500.000 TL olarak uygulanmasına, karar verilmiştir. Bu karar kapsamında geri alım ile likidite sağlayıcılığı ve sermaye artışı kaynaklı 23.09.2020 tarihi itibarıyla 4.083.498 TL nominal değerli pay geri alımı yapılmıştır.

Öte yandan Şirket'in 31.12.2019 tarihi itibarıyla toplam 96.824.146 TL takip ve 45.603.787 TL karşılık bakiyesi, 31.08.2020 tarihi itibarıyla ise toplam 80.997.550 TL takip ve 44.407.906 TL karşılık bakiyesi bulunmaktadır. Takip hesaplarındaki firma risklerinin aktiften silinmesine veya varlık yönetim şirketlerine devredilmesine; takip durumuna göre Yönetim Kurulu karar vermektedir. 29.06.2020 tarih ve 2020/044 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile takipteki alacaklardan tahsil imkanı bulunmayan 11.472.049 TL takip riskinin silinmesine ve ayrılan karşılıkların iptal edilmesine karar verilmiştir. Ek olarak; 27.08.2020 tarih ve 2020/053 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile takipteki alacaklardan tahsil imkanı bulunmayan 25.862.356 TL takip riskinin silinmesine ve ayrılan karşılıkların iptal edilmesine karar verilmiştir.

Ek olarak; Şirketimizin kaynak kuruluş ve/veya fon kullanıcısı olacak şekilde, Emlak Varlık Kiralama Anonim Şirketince (Emlak VKS) 50.000.000.-TL (Elli milyon Türk Lirası)'ye kadar nominal değerde kira sertifikaları ihraç edilmesine ilişkin 22.06.2020 tarihinde Sermaye Piyasası

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok

K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 607003 8361

2020

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Göçmen Cad. No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL

K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 607003 8361

Kurulu'na başvuru yapılmış olup, başvurumuz 27.08.2020 tarih ve 2020/52 sayılı bültende onaylanmıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

Şekerbank T.A.Ş. ve grubuna ait şirketlerden biri olan Şeker Leasing, bankanın yurt içi şubeleri aracılığıyla leasing tanıtımı yapmaktadır. Bu durum Şeker Leasing'in işlem hacminin artmasına katkıda bulunmaktadır. Dolayısıyla, Şekerbank T.A.Ş.'nin mali durumu ve şube ağı Şeker Leasing'in faaliyetlerini etkileyebilmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Şirket'in ana faaliyet konusu, yürürlükteki mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmaktır. Leasing, şirketlerin yatırımlarında menkul ve gayrimenkul teminine yönelik ihtiyaçlarını karşılamada kullanılan orta ve uzun vadeli bir finansman yöntemidir. Leasing işlemlerinde, yatırım mali leasing şirketi tarafından satın alınır ve önceden yatırımcı ile karşılıklı olarak belirlenen şartlar ve sözleşmede yer alan kira planı karşılığında yatırımcıya kullanırılır. Yatırımcının bütün yükümlülükleri yerine getirmesine bağlı olarak sözleşme dönemi sonunda, sembolik bir bedel üzerinden mülkiyet kiracıya devredilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Adı-Soyadı/ Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı		Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
	Tutar (TL)	Oran (%)		
Şekerbank T.A.Ş.	25.809.265	51,62	Sahip Olunan Paylar ve İmtiyaz	YOKTUR

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 13.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Şeker Leasing uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.'den (JCR Eurasia Rating) derecelendirme (rating) hizmeti almaktadır. JCR Eurasia Rating son olarak düzenlenen 28 Mayıs 2020 tarihli raporunda "Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ve bağlı ortaklığının konsolide yapısını" gözden geçirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'BBB (Trk), Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu ise 'A-3 (Trk)' olarak aşağı yönlü revize etmiş, Uzun Vadeli Ulusal Notuna ilişkin görünümünü 'Stabil' olarak belirlemiş ve Uzun Vadeli Uluslar arası Yabancı ve Yerel Para Notlarını 'B-' seviyesine çekmiştir. Kredi notlarının son durumu aşağıdaki gibidir: (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/847290>)

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para: B- / (Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu: B- / (Negatif Görünüm)

Uzun Vadeli Ulusal Notu: BBB (Trk) / (Stabil Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para: C / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu: C / (Negatif Görünüm)

Kısa Vadeli Ulusal Notu: A-3 (Trk) / (Stabil Görünüm)

Desteklenme Notu: 2

Ortaklardan Bağımsızlık Notu: AB

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok

K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8383

Ekim 2020

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Gemlik Bulvarı Kat: 5

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8383

Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8383

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

30.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 3 yıl görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi yapılmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye	
				(TL)	(%)
Dr. Hasan Basri GÖKTAN	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Canan AYDINOL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Riskin Erken Saptanması ve Kredi Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Genel Müdür Vekili	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Burak Latif LATİFOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi(Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Osman GÖKTAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Üyesi (Kurumsal Denetim Yönetim Üyesi)	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Yusuf TUNA	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi (Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi (Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi)	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Mehmet YAVUZ	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi(Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi)	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Rahime Özlem BAYSAL	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Genel Müdür Yardımcısı / Genel Müdür Vekili	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Şeker Leasing'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018 ve 31.12.2019 yıl sonuna ait konsolide finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 30.06.2020 dönemine ait finansal tablolar ise KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış olup belirtilen dönemler için olumlu görüş verilmiştir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu Adres:

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (31.12.2018 – 31.12.2019)

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok

K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 901 008 83630

1 Ekim 2020

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Yönetim Kurulu

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok

K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 901 008 83630

Adres: Maslak no1 Plaza Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah. No:1 Sarıyer 34398 İstanbul
Sorumlu ortak baş denetçi: Yaman Polat

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (30.06.2020)
Adres: Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Sorumlu ortak baş denetçi: Erdal Tıkmak

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1.İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Şirketimiz tarafından 79 gün vadeli 35.000.000 TL nominal değerli iskontolu finansman bonusu ihraç edilecektir. Talep gelmesi halinde ihraç büyüklüğü 40.000.000 TL nominal değere yükseltilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının devrine ve serbestçe tedavül edilmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama veya bunların üzerinde sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirketin alacaklısı konumunda olup ihraççı aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler; yönetimde yer alamazlar, alacaklarını tahsil ettikten sonra İhraççı'nın malvarlığı üzerinde bir hak iddia edemezler, İhraççı'nın kar/zararından etkilenmezler ve vadesi geldiğinde faiz ve anapara alırlar. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı:

79 gün vadeli finansman bonusu iskontolu olarak ihraç edilecektir. İhraç edilecek finansman bonusunda vade başlangıç tarihi, borçlanma araçlarının (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı ilk gün olacaktır. Halka arzdan 79 gün vadeli iskontolu finansman bonusu almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için borçlanma araçlarının vade başlangıç tarihi 07.10.2020'dir.

İhraç edilecek olan 79 gün vadeli finansman bonusunun yıllık basit faiz oranı %13,25 olarak belirlenmiş, yıllık bileşik faiz oranı %13,96 ve fiyatı 97,212 TL olarak hesaplanmıştır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

79 Gün vadeli iskontolu finansman bonoları için;

Vade Başlangıç Tarihi:	07.10.2020
Vade Sonu:	25.12.2020

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok

K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL

Bogaziçi Kurumlar Y.D. No: 807 008 8363

Ekim 2020

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

Büyükdere Cad. No: 171 Metro City İş Merk. A Blok K:4-5

Esentepe / Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0212 343 33 33 (Fax)

Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 27000 000 4365

c) **Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:**

İhraç edilecek 79 gün vadeli finansman bonosu iskontolu ihraç edilecek olup, kupon ödemesi bulunmamaktadır. Finansman bonosunun faiz ödemeleri vade sonunda anapara ile birlikte tek seferde gerçekleştirilecektir.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:

Değişken faiz uygulanmayacaktır. Finansman bonoları iskontolu olarak sabit faiz ile ihraç edilecektir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

İhraç edilecek olan 79 gün vadeli finansman bonosunun basit faiz oranı %13,25 bileşik faiz oranı %13,96 olacaktır.

f) Borçlanma Aracı Sahipleri Kuruluna İlişkin Esaslar:

İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, izahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliğinde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla borçlanma aracı sahipleri kurulu (BASK) oluşturulabilir.

- İzahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara veya ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir.

- Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer.

- Kurulca aksi öngörülmedikçe, II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nin 4. maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12 no'lu ve sermaye piyasası aracı notunun 4.14 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

g) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

Yoktur.

3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz, ihracı gerçekleşen borçlanma araçlarının Borsa’da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi’nin 17 nci maddesine (https://www.borsaistanbul.com/files/kotasyon_yonergesi.pdf) göre sermaye piyasası araçlarının satışı tamamlanan kısmı KAP’ta yapılacak duyuruyu takiben Borçlanma Araçları Piyasasında işlem görmeye başlayacaktır. Borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin dağıtım listelerinin onaylanması ve yatırımcı hesaplarına aktarımını takiben, BİAS tarafından S.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok
K: 8 No: 101 34394 Esentepe / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8363

1 Exam 2020

Genel Müdürlüğü

Büyükdere Cad. No:112 Kat:5 Blok K:4-5
Esenyurt-32070 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 354 96 33 Faks: 0212 354 96 34
E-posta: Kurumlar@yil.com.tr 009 4385

belirlenecek tarihten itibaren Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Kredi riski; Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. İlişkide olduğu taraflar ile yapılan sözleşmelerde, ilişkili tarafların sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesi durumunda Şeker Leasing maddi kayıplara maruz kalabilir. 30.06.2020 tarihi itibarı ile sınırlı denetimden (incelemeden) geçen finansal tablo dipnotlarının 6 No'lu başlığında belirtildiği üzere BDDK karşılıklar yönetmeliğine göre Şirketin takipteki vadesi geçen alacaklarının toplamı 80,0 milyon TL olup, bu alacaklar için 41,4 milyon TL karşılık ayrılmıştır. 31.12.2019 tarihi itibarı ile takipteki vadesi geçen alacaklarının toplamı 97,4 milyon TL olup, bu alacaklar için 45,9 milyon TL karşılık ayrılmıştır. 31.12.2018 tarihi itibarı ile ise takipteki vadesi geçen alacaklarının toplamı 61,4 milyon TL olup, bu alacaklar için 41,8 milyon TL karşılık ayrılmıştır.

Piyasa riski; Alım satım hesaplarında izlenen finansal araçlara ilişkin pozisyonların değerinde, piyasa fiyatlarındaki hareketliliğe bağlı olarak meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Şirket; para piyasaları ve sermaye piyasaları araçlarının alımı ve satımı ile geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri, efektif de dahil kambiyo işlemleri, kıymetli maden ile bunlara veya emtiaya dayalı sözleşmelerin alımı ve satımı işlemlerine bağlı olarak piyasa riskine maruz kalabilmektedir.

Likidite riski; Likidite riski genel olarak, bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riski olup, finansman kaynaklarının bulunamamasına sebep olabilen piyasa bozulmaları ile kredi derecesindeki düşüşlerden kaynaklanabilir. Söz konusu risk, hem finansman maliyetlerindeki beklenmeyen artışlara ilişkin risk ile Şeker Leasing'in pasiflerinin vade tarihlerini aktiflerinininkilere uygun şekilde yapılandıramama riskini, hem de likidite baskıları nedeniyle ödeme yükümlülüklerini zamanında ve makul bir fiyat üzerinden karşılayamaz durumda olma riskini içermektedir. Şeker Leasing, yurtiçi bankalar ve finans kuruluşlarından kısa, orta ve uzun vadeli fon temin etmektedir. Şirket, varlıklardaki artışın fonlanamaması ve vadesi gelmiş yükümlülükleri karşılayamaması nedeniyle zor durumdan kalabilir. Şirketin likit olmayan piyasalarda yaptığı işlemlerde karşılaşılabilecek sorunlar Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

30.06.2020 tarihi itibarıyla Şeker Leasing'in toplam finansal kiralama alacaklarının % 32'si uzun vadeli, % 68'i (1 yıldan az) kısa vadeli alacaklardan oluşurken, kredilerinin % 91'i kısa vadeli, geri kalan kısmı ise uzun vadeli kredilerden; ihraç ettiği borçlanma araçlarının tamamı kısa vadeli borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

31.12.2019 tarihi itibarıyla Şeker Leasing'in toplam finansal kiralama alacaklarının %28'i (2018: %62) uzun vadeli, %72'si (1 yıldan az) kısa vadeli (2018: %38) alacaklardan oluşurken kredilerinin %85'i kısa vadeli geri kalan kısmı ise uzun vadeli kredilerden; ihraç ettiği borçlanma araçlarının tamamı kısa vadeli borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

Leasing sektöründe finansal kiralama alacaklarının vade yapısı uzun, buna karşılık alınan kredilerin vadesinin ise kısa olması nedeniyle sektör vade uyumsuzluğu riski ile karşı karşıya kalmaktadır.

30.06.2020 tarihi itibarıyla Şeker Leasing'in finansal kiralama alacaklarının ortalama vadesi 454 gün (2019:458 gün- 2018:705 gün) iken alınan kredilerinin ortalama vadesinin 99 gün

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok

K: 8 No: 171 34394 Esentepe - İSTANBUL

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 601 008 8363

11

01 Ekim 2020

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Genel Müdürlüğü - Blok K:4-5

Büyükdere Cad. No: 171 Metro City İş Merk. A Blok

Esentepe - Şişli - İSTANBUL

Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 601 008 4385

(2019:79 gün- 2018:111 gün) olması sektörde olduğu gibi Şirket için de vade uyumsuzluğu riski yaratmaktadır.

Faiz oranı riski; Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirketi faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30.06.2020 tarihi itibarı ile finansal kiralama alacakları ve ihraç edilen borçlanma araçlarının tamamı sabit faizli iken, alınan kredilerin 17,6 milyon TL'lik kısmı % 6,69'u değişken faizli geri kalanı sabit faizli kredi ve borçlanma araçlarından oluşmaktadır. 31.12.2019 tarihi itibarı ile finansal kiralama alacakları ve ihraç edilen borçlanma araçlarının tamamı sabit faizli iken, alınan kredilerin 1,5 milyon TL'lik kısmı % 0,55'i değişken faizli geri kalanı sabit faizli kredi ve borçlanma araçlarından oluşmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibarı ile finansal kiralama alacaklarının tamamı sabit faizli iken, alınan kredilerin 42,8 milyon TL'lik kısmı % 15,32'si ve ihraç edilen borçlanma araçlarının 70,2 milyon TL'lik % 33,77'lik kısmı değişken faizli, geri kalanı sabit faizli kredi ve borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Şirket, kullanmış olduğu krediler ile kullandırılmış olduğu fonların vadeleri ve para birimi dağılımının farklı olması nedeniyle faiz ve fiyat değişim riski taşımaktadır.

Kur riski; Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Döviz cinsi pozisyonların değerlerinde, döviz kurlarındaki hareketlere bağlı olarak meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riski nedeniyle zaman zaman döviz türev işlemleri yapmaktadır.

Sermaye riski; Şirket'in mevcut faaliyetlerini sürdürürken finansal kayıplara karşın yeterli miktarda sermayeye sahip olmaması riskidir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla Şirketin Özkaynak/Aktif Oranı %11,67 (31.12.2019: %12,15, 31.12.2018: %13,34) seviyesinde bulunmaktadır. Buna karşılık Şirketin Toplam Borç/Toplam Aktif Oranı %88,33 (31.12.2019: %87,85, 31.12.2018: %86,66) seviyesinde bulunmaktadır. Şirketin yabancı kaynaklarının yüksek seviyede olması sermaye yeterliliği açısından risk taşımaktadır.

Operasyonel risk; İç süreçlerin, sistemlerin veya insan kaynaklarının yetersizliğinden ya da deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırıları gibi dış etkenlerden dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Şirket bu olaylardan kaynaklanan operasyonel riskler nedeniyle maddi kayıplara maruz kalabilir.

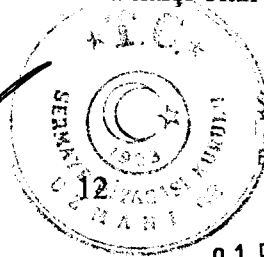
İtibar riski; Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Şirket hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması sonucu kamuoyunda Şirket'e duyulan güvenin azalması ya da negatif kamuoyu oluşmasından dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Şirkete duyulan güvenin azalması dolayısıyla şirket maddi kayıplara maruz kalabilir.

Strateji riski; Büyüme stratejisinin gerçekleştirilmesinde, fırsatların belirlenememesi, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek olası tehditlerin yeterince değerlendirilememesi, büyüme için gereken (mali, fiziki, beşeri ve teknik) altyapının ve organizasyon yapısının yetersizliği unsurlarından dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Hukuki Risk; Şirket, 6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre BDDK tarafından kuruluş ve faaliyet izni verilen finansal kiralama şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirememesi halinde ilgili kanunun 12. ve 15. maddeleri gereğince idari para cezası, faaliyet izinlerinin geçici veya sürekli iptali şeklinde müeyyide ile karşı karşıya kalabilecektir.

Böylesi müeyyideler, Şirket'in pazar payı, karlılığı, finansal durumunda telafisi mümkün olmayan sonuçlar doğurabilecek olup, yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüklerini yerine getirmesinde engel teşkil edebilecektir.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok
K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8363



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Yönetim Kurulu
Büyükdere Cad. No: 111 Kat: 5 Etiler k:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Teli: 0212 330 03 02 (Fax)
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 4365

01 Ekim 2020

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Mevzuat riski; Türkiye’de yerleşik, Türkiye kanunları ve mevzuatına tabi olan Şeker Finansal Kiralama A.Ş.’nin kontrolü dışında, gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Şirket’in faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı etki oluşturabilir.

Finansal Kiralama Faaliyet Ortamı Riski; Faaliyet ortamı riski, hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan ve Şirket’in faaliyet gösterdiği ortamdaki rekabetten kaynaklanan faktörlerin Şirket’in faaliyetlerini olumsuz etkilemesi riskidir. Şirket’in müşterileri pek çok sektörde faaliyet göstermekle beraber, genel olarak bakıldığında bu müşteriler leasing hizmetine yatırım harcamaları için ihtiyaç duymakta olup, yatırım harcamaları da genel ekonomik durum ile doğrudan bağlantılı olarak seyretmektedir. Bu açıdan global ekonomideki yavaşlamanın etkisi veya doğrudan ülkemizde ortaya çıkabilecek olumsuz ekonomik koşullar sebebiyle Şirket’in müşterileri yatırım planlarını erteleme veya iptal etme yoluna gidebilirler. Bu durum Şirket’in faaliyet hacmini olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, Şirket’in leasing sektöründe rekabet içinde olduğu şirketlerin veya leasinge alternatif kredi ürünleri sağlayan bankalar ve diğer finansal kuruluşların pazar paylarını artırma çabaları sonucu fiyatlamaalarda oluşabilecek baskı sektördeki marjlar üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir. Şirket, fiyatlarını sektörde oluşabilecek fiyat baskıları neticesinde düşürürse kar marjı kayıplarına, düşürmediği takdirde ise pazar payı kayıplarına maruz kalabilir.

Global Kredi Piyasalarından Kaynaklanan Riskler; Bazı ülkelerin kredi itibarına yönelik artan endişeler, global olarak borçlanma maliyetlerinin artmasına yol açabilirken, dış piyasalar kaynaklı ekonomik durgunluk ülkemiz ekonomisinde de yavaşlamaya yol açabilir. Bu durum, Şirket’in hem finansman maliyetlerine, hem de iş hacmine olumsuz yansıyabilir. Çin’den başlayarak tüm dünyayı etkileyen Covit 19’un ekonomik büyüme üzerinde olumsuz etkisi olacaktır. Covit 19’un ekonomilerde yaratacağı olumsuz etkinin net olarak belirlenmemesine karşın % 3- % 8 arasında olacağı beklenmektedir. Bu tür olumsuz yansımalar, Şirket’in faaliyet karlılığı, likiditesi ve finansman maliyetlerinde olumsuz etkilere yol açabilir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Piyasa riski: İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının fiyatları, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak değişkenlik gösterebilir. Borçlanma araçları ihraç edildikten (satıldıktan) sonra, bu araçların faiz oranı Şeker Leasing’in operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, işbu duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca, son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere bağlı olarak değişebilecektir.

Ödememe riski: İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bu durumda borçlanma aracı yatırımcısının yatırdığı anaparayı ve faizini kaybetme riski mevcuttur. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF’na ve/veya YTM’ye tabi bir ürün olmayıp, TMSF’nin ve/veya YTM’nin herhangi bir tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski: Borçlanma araçlarının satış sonrasında BİAŞ’ın ilgili pazarında kote olarak işlem görmeye başlaması beklenmektedir; ancak borçlanma araçları için aktif bir alım-satım piyasası oluşmayabilir. İhraççı kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraça ilişkin likidite riskini ortaya çıkarabilir. Likidite riski borçlanma araçlarının

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok

K:8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL

Boğaziçi Kurumlar T.D. No: 801 008 8363

01 Ekim 2020

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Kurul Salonu, Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok K:4-5

Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok K:4-5

Esentepe, İstanbul / Türkiye

Tel: 0212 250 00 00 (Pbx)

Boğaziçi Kurumlar T.D. No: 801 008 4365

vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için borçlanma araçlarını istedikleri an satamamaları ya da ederinden düşük bir fiyata satmalarına yol açabilir.

Mevzuat Riski: Borçlanma araçlarının halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişiklikler, borçlanma araçlarının ikincil piyasadaki değerinin düşmesine veya vade sonunda elde edilecek faiz gelirinin azalmasına neden olabilecektir.

Borçlanma araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski: İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem miktarları ile ilgili minimum ve maksimum emir büyüklükleri bulunmaktadır. Yürürlükteki minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri kapsamında Şeker Leasing borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma araçlarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçları bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

Vergi Riski: Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları sermaye piyasası aracı notunun 9 no'lu maddesinde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

Tasfiye Durumunda Borçlanma Araçlarının Diğer Alacaklara Göre Sıralamasından Kaynaklanan Risk: Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1.Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Halka Arzın Gerekçesi

Şirket mevcut durumda öz sermaye ve banka kredileri ile yaratılan kaynaklara, sermaye piyasalarından borçlanma aracı ihracı yöntemi ile yeni bir fon temininin eklenmesi sonrasında pasif yapısını çeşitlendirecek ve ağırlıklı olarak yatırım malları finansmanında kullanılan bu kaynakları uygun maliyet ve vade ile müşterilerine aktarmaya devam edecektir. Ayrıca, yurtiçindeki tasarruf sahiplerine Hazine'nin ihraç etmiş olduğu devlet iç borçlanma senetlerinin getirisinin üzerinde bir getiri elde etme imkanı sunularak sermaye piyasalarındaki ürün çeşitliliği ve derinliğinin artmasına da katkı sağlanacaktır.

Halka Arzdan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketin 125.000.000 TL nominal tutarındaki ihraç tavanı kapsamında elde edeceği toplam fonun yaklaşık %80' inin vadesi gelecek finansman bonusu geri ödemelerinde, %5'i kısa vadeli kredi ödemelerinde, kalan % 15'i yeni leasing işlemlerinin finansmanında ve diğer işlemlerin finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

İhracı planlanan 35.000.000 TL nominal tutarındaki borçlanma aracı halka arzından elde edeceği toplam fonun yaklaşık %80'inin vadesi gelecek finansman bonusu geri ödemelerinde, kalan %20'sinin yeni leasing işlemlerinin finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

İhraca fazla taelep gelmesi ve toplan ihraç tutarının 40.000.000 TL nominal tutara yükselmesi halinde ise elde edilecek fonun yaklaşık %70'inin vadesi gelecek finansman bonusu geri ödemelerinde, kalan %30'unun yeni leasing işlemlerinin finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok
K: 8 No: 171 34394 Esentepe - İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8363



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 11 Kat: 9 Dış K:4-5
Esentepe - Beşiktaş - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 267453 (MKEK)
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 4365

01 Ekim 2020

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Şeker Leasing'in, 79 gün vadeli 35.000.000 TL nominal değerli iskontolu finansman bonusu (talep gelmesi halinde ihraç büyüklüğü 40.000.000 TL nominal değere yükseltilecek) 05-06 Ekim 2020 tarihlerinde halka arz yoluyla ihraç edilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Borçlanma araçlarının halka arzında aracılık yapacak olan Şeker Yatırım aracılık sözleşmesi çerçevesinde komisyon geliri elde edecek olup bunun dışında, ihraçtan menfaati olan başka bir danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır. Dolayısıyla doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunan danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yatırımcıların söz konusu Borçlanma aracı ihracı kapsamında Şeker Yatırım ve Şeker Yatırım ile Emir İletimine Aracılık Sözleşmesi bulunan Şekerbank şubeleri tarafından hesap açma, borçlanma araçlarının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti ve EFT ücretleri talep edilmeyecektir. MKK tarafından alınan saklama ve hesap işletim ücreti müşterilerden tahsil edilecektir.

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları sermaye piyasası aracı notunun 'Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları' başlıklı 9. Maddesinde belirtilmiştir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.6. no'lu maddesinde yer almaktadır.

ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Büyükdere Cad. Metro City İş Merk. A Blok
K: 8 No: 171 34394 Esentepe / İSTANBUL
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 8363

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 34394 Esentepe İş Merk. Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 11 00 (Pbx)
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 801 008 4385

01 Ekim 2020

