



KURUMSAL FİNANSMAN

ARK FİNANSAL HİZMETLER DANIŞMANLIK ve TİC. LTD. ŞTİ.

Ocak 2018



I. ŞİRKET PROFİLİ

II. SUNULAN HİZMETLER

III. İŞLEM DENEYİMİ

IV. İLETİŞİM BİLGİLERİ

ŞİRKET PROFİLİ

GENEL BAKIŞ

- ❑ ARK, yurt içi ve yurt dışında yerleşik tüzel kişilere Kurumsal Finansman alanında danışmanlık hizmet sağlamak üzere 1994 yılında kurulmuştur.
- ❑ Kuruluşundan bu yana 100'ün üzerinde kurumsal müşteriye, birleşme ve satın almalar, proje finansmanı, halka arz, şirket değerlendirme, finansal yeniden yapılandırma, finansal modelleme gibi konularda hizmet vermiştir.
- ❑ Özellikle imalat sanayi, turizm ve enerji sektörlerinde 20 yılı aşkın bilgi birikimi ve uzmanlığı ile kapsamlı danışmanlık deneyimi oluşturmuş bir bağımsız ve tarafsız bir danışmanlık firmasıdır.

ŞİRKET PROFİLİ

MİSYONUMUZ

Sunulan danışmalık hizmetleri ile daha iyiye yönelik olarak kurumların güç ve potansiyellerini ortaya çıkarmalarına yardımcı olmak .

ÇALIŞMA DEĞERLERİMİZ

- ❑ **Dürüstlük;** Doğru işler yapmaya olan inancımız,
- ❑ **İşbirliği;** Birlikte çalışmadan doğan güç ve potansiyele olan inancımız,
- ❑ **Başarı;** İyi işleyen ve kar eden bir kurum olmaya olan inancımız,
- ❑ **Adanmışlık;** Sürekli gelişmeye ve inovasyona olan inancımız

ŞİRKET PROFİLİ

ORTAKLARIMIZ

Yavuz Sirel; Danışmanlık kariyerine 2001 yılında ARK'ın ortağı olarak başlamıştır. HÜ İşletme Yönetimi Bölümü mezunu (1979) olan Sirel, Kalkınma Bankası'nda (TKB) Kurumsal Finansman ve Sermaye Piyasaları departmanlarını yönetmiş (1979 – 1995), 30'un üzerinde banka iştirakinin halka arz ve/veya M&A işlemleri ile satışını gerçekleştirmiştir. Bankacılık kariyerini 1995 yılında sonlayan Sirel daha sonra kurumsal büyüklükte iki şirkette üst düzey yöneticilik (CEO ve CFO) yapmıştır (1995 – 2000). Danışmanlık kariyerinde özellikle imalat ve enerji sektörlerinde M&A işlemlerinde uzmanlık geliştirmiştir.

Neşe Arslan Kayacan; 2004 yılında Profil Danışmanlıkta kurucu ortak olarak başladığı Danışmanlık kariyerine 2007 yılından bu yana ARK'ta icra kurulu üyesi ve kurucu ortak olarak devam etmektedir. A.Ü. Mali Bilimler Fakültesi mezunu (1983) olan Kayacan, Vakıfbank'ta (1984 – 2004) Proje Finansmanı ve Krediler Departmanlarını yönetmiştir. 2000 yılındaki kriz sonrasında, BDDK'nın Bankalarda kurdurduğu İç Kontrol ve Risk Yönetim Merkezini bankada işler hale getirmiş; 2004 yılında da emekli olmuştur. Uluslararası finans kurumlarından banka için uzun vadeli finansman temini ve bunların piyasalara enjekte edilmesi ile proje kredileri konularında uzmanlık geliştirmiştir.

ŞİRKET PROFİLİ

ÇALIŞMA ANLAYIŞIMIZ

- ❑ Müşterilerimizi ***iyi dinlemek*** ve gereksinimlerini karşılayan ***çözümleri önermek***, karar sürecine ***destek olmak*** ve ***sonuç almaya*** yönelik ***uygulama desteği sağlamak*** temel çalışma anlayışımızdır. Bu anlayış çerçevesinde;
 - Müşterilerimizin olası sorunlarını ve/veya projelerini ayrıntılı bir şekilde analiz eder, çözüm için açık ve anlaşılabilir beklentileri ortaya koyar ve uygulama stratejisini birlikte oluştururuz.
 - Her müşterimizin kendisine özgü bir organizasyonu, iş modeli ve sorunlarının olduğunun farkında olarak standart uygulama formülleri yerine müşteriye özel çözümler ve stratejiler üretir ve bu stratejinin başarılı bir şekilde uygulanmasına destek oluruz.
 - Bu şekilde amacımızın müşterilerimizin kazanmalarına yardımcı olmak olduğunu gösteririz. Bu nedenle tarafsız ve bağımsız danışman olarak müşterinin çıkarlarını gözetmek suretiyle aramızdaki güven ilişkisini güçlendiririz.



I. ŞİRKET PROFİLİ

II. SUNULAN HİZMETLER

III. İŞLEM DENEYİMİ

IV. İLETİŞİM BİLGİLERİ

GENEL BAKIŞ

KURUMSAL FİNANSMAN HİZMETLERİMİZ

- ☐ Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı
- ☐ Halka Arz (IPO) Danışmanlığı
- ☐ Proje Finansmanı
- ☐ Finansal Yeniden Yapılandırma Danışmanlığı
- ☐ Finansal Modelleme
- ☐ Değerleme (Valuation) Hizmetleri

BİRLEŞME ve SATINALMA (M&A) DANIŞMANLIĞI

POTANSİYEL İHTİYAÇLARINIZ

- ☐ Yeni pazarlara, teknolojilere ve finansman kaynaklarına ulaşmak istiyorsanız,
- ☐ İşinizdeki mevcut varlık yapısını yeniden yapılandırmak istiyorsanız,
- ☐ Sektörünüzde küreselleşme ve rekabet nedeniyle gerçekleşen konsolidasyon sizi de bu yönde stratejik olarak cezbediyorsa,
- ☐ İşinizin değerini nakde çevirmek istiyorsanız,
- ☐ Faaliyet göstermekte olduğunuz alanları genişletmek için finansman sağlamak istiyorsanız,
- ☐ Birleşme ve satın alma işlemleri kapsamında yönlendirme ve planlama gibi konularda desteğe ihtiyaç duyuyorsanız,

NASIL YARDIMCI OLURUZ

- ☐ Potansiyel M&A fırsatlarının araştırılarak sürecin başlatılması ve koordinasyonu,
- ☐ İşlem sürecinin planlanmasında stratejik danışmanlık,
- ☐ Varlık ve şirket değerlendirme çalışması,
- ☐ İş planlarının hazırlanması ve finansal ve ticari modelleme,
- ☐ Satın alınanın Finansmanı; Proje finansmanı, özel sermaye fonları, IPO
- ☐ Borç yapılandırması ve refinansman,
- ☐ İşlem sürecinde yer alan diğer danışmanlar (mali, teknik ve hukuk) ile koordinasyonun sağlanması,
- ☐ Çıkış stratejisinin planlanması,

HALKA ARZ (IPO) DANIŞMANLIĞI

- ❑ Başarılı ve büyüme potansiyeli olan bir Şirket için Halka Arz (IPO), hızlı ve sürdürülebilir büyüme fırsatı yaratabileceği gibi, yaratılan Şirket değerinin nakde dönüşümü içinde ortaklara olanaklar sunabilir.
- ❑ Uzun ve biraz karmaşık bir süreç olan Halka Arz, her şeyden önce dikkatle ele alınması gereken stratejik bir plandır.

POTANSİYEL İHTİYAÇLARINIZ

- ❑ Şirketinizin hisselerine yatırım yapmak yatırımcılara cazip gelir mi?
- ❑ Şirketiniz halka arza hazır mı?
- ❑ Şirketinizin olası halka arz değeri nedir?
- ❑ Halka arzın şirket üzerinde ne gibi etkileri vardır?
- ❑ Halka arz süreci nasıl işler?
- ❑ Halka arz/kotasyon şartları nelerdir?
- ❑ Başka alternatif sermaye yaratma kaynakları var mıdır?

NASIL YARDIMCI OLURUZ

- ❑ Şirketin halka arzı için ilk değerlendirme,
- ❑ Şirkete halka arz süreci ile ilgili stratejik önerilerde bulunma,
- ❑ Şirketle ilgili tanıtım belgesini hazırlama ve lider aracı kurum seçilmesine yardımcı olma,
- ❑ Olası halka arz değerinin, koşullarının ve zamanlanmasının belirlenmesi ile ilgili önerilerde bulunma ve destek olma,
- ❑ Halka arz sürecinde lider aracı kurum, konsorsiyum üyeleri ve diğer ilgili kurumları koordine etme,

PROJE FİNANSMANI DANIŞMANLIĞI

Bilgi Edinme

- Firma ve Projeyi tanımak, Potansiyel Yatırımcı ve Bankaları belirlemek

Bilgi

- Yatırımcı ve Bankaların kriterlerinin ve stratejik amaçlarının anlaşılması

Strateji ve Yapı

- Projeyi Yatırımcıların ve Bankaların koşullarına göre yapılandırmak

Uygulama

- Strateji ve Yapının uygulanarak Projeyi Finansman kullanmaya hazırlamak

Finansman

- Due Diligence sürecini yönetmek ve Proje için en iyi şartlarda finansman kullanmak

POTANSİYEL SORUNUNUZ

- ❑ Bir yatırım projenizin başarıya ulaşip finansman (borç ve/veya özkaynak) temin edebilmesi, ulusal veya uluslararası finans kaynaklarının projenize ait konsepti ve yol haritanızı açık bir şekilde kavramalarına bağlıdır. Bunlar anlaşılmadan projeniz gerektiği gibi değerlendirilmez

NASIL YARDIMCI OLURUZ

- ❑ Strateji, projenin ve finans işleminin arkasındaki itici güçtür.
- ❑ Birlikte proje konseptini ve yol haritanızı ana stratejinizle uyum içinde belirleyerek projenizde yer almasını, dolayısıyla finans kaynaklarının karar sürecinin hızlanmasını sağlarız.

FİNANSAL YENİDEN YAPILANDIRMA DANIŞMANLIĞI

- ❑ Bu kapsamda sunulan hizmetler, şirket değerini ve borçlanma kapasitesini olumsuz etkileyecek olan, karmaşık finansal sorunların çözümlenmesine yardımcı olmaktadır.
- ❑ Ortaklar, borç veren kuruluşlar ve yönetimin kademesindeki kişilerle birlikte çalışarak; şirketin nakit akışını, karlılığını ve bilançosunun değerini artıracak finansal yeniden yapılandırma faaliyetlerini planlamakta ve sunmaktayız.

POTANSİYEL İHTİYAÇLARINIZ

- ❑ Faaliyet karlılığını artırmak için mevcut borç-sermaye oranını (finansal kaldıraç) değiştirmek istiyorsanız,
- ❑ Mevcut kredilerinizi daha iyi şartlarda (maliyet, vade vb.) yeni kredilerle finanse etmek istiyorsanız,
- ❑ Mevcut borçların vade ve maliyet yapısı ile faaliyet karlılığı veya nakit akımları arasındaki uyumsuzluğu gidermek istiyorsanız
- ❑ Yeni büyüme stratejileri veya yatırımlar için ek finansmana (borç/özsermaye) ihtiyaç duyuyorsanız,

NASIL YARDIMCI OLURUZ

- ❑ Mevcut finansal yapının analizi ve yapılandırma hizmetlerini içeren finansal modelin sunulması,
- ❑ Bu modelde öngörülen finansman ihtiyaçlarını sağlayacak çeşitli finansal kuruluşların belirlenmesi, bu kuruluşlara şirketin ve yatırımlarının tanıtılması,
- ❑ Uygun koşullarda yeniden borçlanmayı kolaylaştırmak amacıyla finansal yeniden yapılandırma (sözleşme koşullarının müzakeresi, kaldıraç oranının iyileştirilmesi, yeniden finansman vb) sürecine destek olunması.

FINANSAL MODELLEME DANIŞMANLIĞI

- ❑ Üst yönetimler, şirket veya projeleri için uzun vadeli operasyonel planlar hazırlarken, yaptıkları varsayımların finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini doğru modellemek konusunda sıkıntı yaşayabilmektedirler.
- ❑ Bu doğru simülasyon modelini oluşturmak için yapılan Finansal Modellemenin hedefi, hem üst yönetime stratejik kararlar almalarında ve hem de finansal kurumların projeyi/şirketi anlamalarında yardımcı olmaktır.

SUNULAN HİZMETLER

- ❑ **Finansal Modelleme;**
İş planında belirtilen tüm unsurları doğru bir şekilde işleyerek gelir tablosu, nakit akımı, bilanço gibi gerekli çıktıları sunabilen finansal modellerin tasarlanması ve oluşturulması konusunda danışmanlık hizmeti verilmektedir.
- ❑ **İş Planı;**
Fon yaratma amaçlı herhangi bir girişim, her zaman bir iş planının ortaya konulmasını gerektirecektir. Dolayısıyla hazırlanan iş planlarını incelerken veya iş planlarını yeniden oluştururken ticari ve sektörel deneyimler, teknik becerilerle birleştirilerek hizmet verilmektedir.
- ❑ **Fizibilite ;**
Bir fizibilite çalışmasının güvenilirliği, bu çalışmada kullanılan iş planının, planlanan yatırımı doğru bir şekilde yansıtabilme becerisi ile doğrudan ilişkilidir. İş planlarının hazırlanmamış veya yetersiz olması durumunda, iş planlarının yeniden oluşturulması da söz konusu olmaktadır.

DEĞERLEME HİZMETLERİ

- ❑ Değerleme, şirket birleşmesi, satın alınması veya satılması, halka arz, yeni yatırımlar, bazı pazarlardan çekilmek, yeni ürün grupları geliştirmek gibi stratejik önemde kararlar alırken bu kararların yaratacağı ilave değerin hesaplanmasını içeren bir çalışmadır.
- ❑ Bize göre şirket değerlendirme hem bilimsel hem de sanatsal boyutu olan bir uygulamadır. Şirket değerini artırıcı öneriler sunulması ve bu önerilerin şirket değeri üzerindeki olası etkilerinin raporlanması da değerlendirme çalışmamızın kapsamı içerisindedir.

KARŞILAŞTIĞINIZ SORULAR

- ❑ Bir yatırımcı için benim şirketimin, benim için hedef bir şirketin değeri nedir?
- ❑ Şirketimin değerini etkileyen temel unsurlar nelerdir? Şirketimin değerini maksimize edecek optimum finansman yapısı nedir?
- ❑ Şirketimin değerini nasıl artırabilirim?
- ❑ Bir yatırım projesinin karlılığını nasıl ölçebilirim?

NASIL YARDIMCI OLURUZ

- ❑ Alacağınız stratejik kararların şirket değeri üzerindeki etkilerini analiz ederek, doğru kararlar almanızda destek olunması,
- ❑ Hedefleriniz doğrultusunda, şirketinizin büyüme stratejilerinin belirlenmesinde sizlere destek olunması,
- ❑ Finansal ve operasyonel fırsatlar analiz edilerek karar alma süreçlerinizin etkin hale gelmesine destek olunması,



I. ŞİRKET PROFİLİ

II. SUNULAN HİZMETLER

III. İŞLEM DENEYİMİ

IV. İLETİŞİM BİLGİLERİ

BİRLEŞME ve SATIN ALMA


FSP TURİZM VE YATIRIM A.Ş.

KAMELYA GRUBU
hisselerinin %22'sinin
MOON INVESTMENT RESOURCES
'a satışı
2007
Satıcı tarafında danışmanlık

AGRON TURİZM A.Ş.

XANADU[®] ISLAND
hisselerinin %10'unun

AYDINER
'a satışı
2007
Satıcı tarafında danışmanlık

ARAKLI ENERJİ DOĞALGAZ SAN. TİC A.Ş.
ÇANKAYA I ve II BARAJ ve HES (78 MW)
hisselerinin %70'inin

eksim holding a.ş.
'a satışı
2008
Satıcı tarafında danışmanlık

Bucak Yenilenebilir Enerji Üretim Ltd. Şti.
BUCAK HES (10 MW)
hisselerinin %70'inin
KOZLAR İNŞAAT Ltd. Şti.
'ne satışı
2010
Satıcı tarafında danışmanlık


aydemir
Elektrik Üretim A.Ş.
ÇUKURÇAY HES (4 MW - İşletmede)
Hisselerinin tamamının

UTOPYA
Turizm İnşaat İşletmecilik Tic. A.Ş.
İNŞAAT'a satışı
2012
Satıcı tarafında danışmanlık

ARAKLI ENERJİ DOĞALGAZ SAN. ve TİC. A.Ş.
ÇANKAYA I-II HES (80 MW)
Hisselerinin %76'sının

AYEN
AYEN ENERJİ A.Ş.
'ye satışı
2012
Satıcı tarafında danışmanlık

HİSARLAR MAKİNA San ve Tic A.Ş.
HİSARLAR
Hisselerinin %15'inin

DARBY
PRIVATE EQUITY
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

European Bank
for Reconstruction and Development
Sendikasyonuna satışı
2012
Satıcı tarafında danışmanlık

UĞURLU OTOCAM San. ve Tic. A.Ş.

UĞURLU GLASS
Hisselerinin %15'inin

SYNTAXIS
Syntaxis Capital
Satış İşlemi
2014
Satıcı tarafında Danışmanlık

NETCAD YAZILIM A.Ş.

netcad
%55 Hissesinin

TAXIM
CAPITAL
PRIVATE EQUITY SATIŞI
2016
Satıcı tarafında danışmanlık


Yem-Vit
VİTAMİNLİ YEM KATKI MAD. SAN. VE TİC. A.Ş.
%50 Hissesinin

DEVENISH
Beyond Nutrition
Devenish Nutrition'a Satışı
2017
Satıcı tarafında danışmanlık

HALKA ARZ



(B) Grubu
Hisse Senetlerinin
Halka Arzı

2000

Halka Arz Danışmanı



Hisselerinin Halka Arzı

2001

Hazırlık Aşaması Danışmanı



Hisselerinin Halka Arzı

2006

Hazırlık Aşaması Danışmanı



Hisselerinin Halka Arzı

2012

Hazırlık Aşaması
Danışmanı

PROJE FİNANSMANI



ALP ELEKTRİK URETİM A.Ş.

TINAZTEPE HES (8 MW)

Proje Finansmanı

US\$ 9.000.000

AKBANK

2008

ALP ELEKTRİK A.Ş.'nin
Finansal Danışmanı

AGRON TURİZM A.Ş.



Otelinin Proje Finansmanı

EUR 22.000.000



Eurobank Tekfen

2007

AGRON TURİZM A.Ş.'nin
Finansal Danışmanı



AYEN ENERJİ A.Ş.

Yamula Baraj & HES

US\$ 120.000.000



Standard Bank

Also trading as Stanbic Bank

2006 (*)

AYEN ENERJİ A.Ş.'nin
Finansal Danışmanı

**ERVA ÖZEL SAĞLIK
HİZMETLERİ LTD.**

**ENGELLİ EĞİTİM
MERKEZİ PROJESİ
FİNANSMANI**

\$ 1.750.000

Şekerbank



2011

ERVA Ltd. Finansal Danışmanı

**HİSARLAR MAKİNA San
ve Tic A.Ş.**



MEZZANINE FİNANSMANI

€ 24.000.000

DARBY
PRIVATE EQUITY
FRANKLIN, TEMPLETON,
INVESTMENTS



European Bank
for Reconstruction and Development

2012

HİSARLAR MAKİNA A.Ş.'nin
Finansal Danışmanı

**UĞURLU OTOCAM
San. ve Tic. A.Ş.**



MEZZANINE FİNANSMANI

€ 13.500.000



SYNTAXIS
Syntaxis Capital

2014

UĞURLU OTOCAM A.Ş.
Finansal Danışman

**SAMUR ENERJİ VE ELEKTRİK
SİSTEMLERİ SAN. VE TİC.A.Ş.**

**MARATON HES PROJESİ
FİNANSMANI**

\$ 5.000.000



2014

Samur Enerji A.Ş.
Finansal Danışmanı

FİNANSAL YENİDEN YAPILANDIRMA



USD\$ 50.000.000
kredi borçlarının



Liderliğindeki ABK ile yeniden
yapılandırılması

2004
FAVORİ A.Ş.'nin
Finansal Danışmanı



Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.



'a olan
USD\$ 55.000.000
kredi borçlarının
yeniden yapılandırılması

2008
MENSA A.Ş.'nin
Finansal Danışmanı



Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.
büyük kısmı



'a olan
USD\$ 8.000.000
kredi borçlarının
yeniden yapılandırılması

2009
PANEL MAKİNE A.Ş.
Finansal Danışmanı

FİNANSAL MODELLEME



RENTİP® ÖZEL SAĞLIK
HİZMETLERİ VE MEDİKAL
ÜRÜNLER A.Ş.

**56 YATAKLI A GRUBU
HASTANE YATIRIMI**

İş Planı ve Fizibilite Etüdü
hazırlanması

2008

RENTİP A.Ş.'ne Danışmanlık

AGRON TURİZM A.Ş.



**5 YILDIZLI XANADU ISLAND
OTELİ (BODRUM)**

İş Planı ve Fizibilite Etüdü
hazırlanması

2008

AGRON TURİZM A.Ş.'nin
Finansal Danışmanı



Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**TÜNEL KALIP ve KULE VİNC
TESİSLERİ**

Finansal Yeniden Yapılandırma
için
İş Planının hazırlanması

2009

PANEL MAKİNE A.Ş.
Finansal Danışmanı

HİSARLAR MAKİNA San
ve Tic A.Ş.



**5 Yıllık Dönemi Kapsayan
Büyüme Modelinin**

Finansmanı için
İş Planının Hazırlanması

2012

HİSARLAR MAKİNA A.Ş.
Finansal Danışmanı

PSL Elektronik A.Ş.



**5 Yıllık Dönemi Kapsayan
Büyüme Modelinin**

Finansmanı için
İş Planının Hazırlanması

2015

Finansal Danışmanı

DEĞERLEME HİZMETLERİ


eksim
Holding A.Ş.
KARADENİZ ELEKTRİK ÜRETİM
A.Ş.

**UZUNDERE I REGÜLATÖR ve HES
(78 MW)**

Şirket Değerlemesi Raporu

2010
Karadeniz Elektrik A.Ş.ne
Finansal Danışmanlık

**HİSARLAR MAKİNA San
ve Tic A.Ş.**

HİSARLAR

**Şirket Değerleme
Raporu**

2012
HİSARLAR MAKİNA A.Ş.
Finansal Danışmanı

PSL Elektronik A.Ş.



**Şirket Değerleme
Raporu**

2015
Finansal Danışmanı

BAFOR İnşaat Ltd.Şti.


İş Planı ve Şirket Değerlemesi
2015 - 2020

**5 Yıllık Dönemi Kapsayan
Büyüme Modelinin**

Finansmanı için
İş Planının Hazırlanması

2015
Finansal Danışmanı

**MESAN Elektronik
San. ve Tic. A.Ş.**


MESAN

**Şirket Değerleme
Raporu**

2017
Finansal Danışmanı



I. ŞİRKET PROFİLİ

II. SUNULAN HİZMETLER

III. İŞLEM DENEYİMİ

IV. İLETİŞİM BİLGİLERİ

OFİSİMİZ

ARK FİNANSAL HİZMETLER, DANIŞMANLIK ve TİC. Ltd. Şti.

Tunalı Hilmi Caddesi 110/18 Kavaklıdere ANKARA

Tel: +90312 4673314 Mail: info@arkconsultancy.com

www.arkconsultancy.com