

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Esentepe, Büyükdere Caddesi No:173 1. Levent Plaza B Blok Kat:5 Şişli / İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 20097-8
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Şirketin başlıca faaliyet konusu Esas Sözleşme'nin 3. Maddesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktır. Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak; işlem aracılığı, portföy aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, halka arza aracılık faaliyetleri, sınırlı saklama hizmeti ile sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması, kredi veya ödünç verilmesi, döviz hizmetleri sunulması, genel yatırım tavsiyesi sunulması, aracılık yüklenimi yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması, finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması, servet yönetimi ve finansal planlama yapılması şeklinde hizmetler sunmaktadır.
- Bulls Yatırım'ın mevcut durum itibarıyla 6 irtibat bürosu (30.06.2024: 4) bulunmakta olup toplam çalışan sayısı 76'dır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 250.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Kemal AKKAYA	250.000.000	100,00
Toplam	250.000.000	100,00

Şirket'in ödenmiş sermayesinin 45.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle Esas Sözleşmenin "Sermaye ve Pay Senetlerinin Nev'i" başlıklı 6. maddesinde değişiklik yapılmasına ilişkin başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2024 tarih ve E-32992422-205.01.01-55558 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Sermaye artırımını 17.07.2024 tarihinde tescil edilerek 18.07.2024 tarih ve 11124 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Kemal Akkaya	Yönetim Kurulu Başkanı	13.06.2024	3 Yıl
Sadık Murat Barışık	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	13.06.2024	3 Yıl
Burak Salman	Yönetim Kurulu Üyesi	13.06.2024	3 Yıl
Mahir Can Ereren	Yönetim Kurulu Üyesi	13.06.2024	3 Yıl
Gökay Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	13.06.2024	3 Yıl

Şirket Esas Sözleşmesinin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 9’uncu maddesine göre Şirket’in en çok üç yıl için seçilecek, en az 3 (üç), en çok 9 (dokuz) kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur. Şirket Yönetim Kurulu’nda bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Borsa İstanbul (BİST A.Ş.)	1.892.542	%0,0377

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Bulls Portföy Yönetimi A.Ş.	50.000.000	%100,00

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
Ayça Vatansever	Sertifika Yöneticisi	05/2024
Abdurahman Koca	Sertifika Yöneticisi	05/2024
Hasan Edis Ertaş	Sertifika Kullanıcısı	05/2024
Kadir Türkkan	Sertifika Kullanıcısı	05/2024

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket MKK üyesidir. MKK kodu "BLS"dir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 45.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

(Nakit veya ilgili iç kaynak/kar payı kalemleri belirtilecektir.)

- Nakit : 82.678.931,96 TL
- İç Kaynaklardan : 122.321.068,04

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 250.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 17.07.2024
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 18.07.2024 tarih ve 11124 sayılı
TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun : 18.07.2024 / YMM-3051 / 101-DD-
Tarih ve Sayısı : 8

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
-----------------------	-----------------------	----------------	---------------------------	---------------------------

31.12.2022	Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca	Solo	Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
31.12.2023	Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca	Konsolide	Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
30.06.2024	Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca	Konsolide	Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş

Şirket'in 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 dönemlerine ilişkin finansal tabloları aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	2022	2023	2024/06
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	530.503.775	421.397.439	1.105.513.263
Nakit ve Nakit Benzerleri	87.920.406	131.240.645	156.136.815
Finansal Yatırımlar		111.445.754	249.376.109
Ticari Alacaklar	438.426.101	165.888.216	677.625.400
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	438.426.101	165.888.216	677.625.400
Diğer Alacaklar	39.633	4.106.412	1.749.896
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	39.633	4.106.412	1.749.896
Peşin Ödenmiş Giderler	927.329	4.501.977	20.135.098
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	927.329	4.501.977	20.135.098
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	3.190.307	4.210.713	--
Diğer Dönen Varlıklar	--	3.722	489.945
Duran Varlıklar	27.364.219	39.392.563	143.534.076
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	2.500.024	1.892.542	1.892.542
Diğer Alacaklar	23.448.448	14.695.253	86.223.792
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	23.448.448	14.695.253	86.223.792
Maddi Duran Varlıklar	316.133	15.610.339	32.270.310

Kullanım Hakkı Varlıkları	715.597	3.839.116	2.308.371
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	3.355.313	20.839.061
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	3.355.313	20.839.061
Ertelenmiş Vergi Varlığı	384.016	--	--
TOPLAM VARLIKLAR	557.867.994	460.790.002	1.249.047.339
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	455.096.452	238.946.051	807.445.767
Kısa Vadeli Borçlanmalar	--	--	170.000.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.179.115	1.252.206	2.463.775
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.179.115	1.252.206	2.463.775
Ticari Borçlar	444.233.521	226.341.015	606.908.966
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	14.241.022	--	5.132.864
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	429.992.499	226.341.015	601.776.102
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	1.429.876
Diğer Borçlar	3.088.985	3.339.992	8.207.725
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.088.985	3.339.992	8.207.725
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	3.980.943	5.976.436	16.821.045
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.613.888	2.036.402	1.614.380
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	581.573	860.731	862.563
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	2.032.316	1.175.671	751.817
Uzun Vadeli Yükümlülükler	657.429	8.460.391	6.018.222
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13.610	6.211.794	2.690.019
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	13.610	6.211.794	2.690.019
Uzun Vadeli Karşılıklar	643.819	474.685	559.280
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	643.819	474.685	559.280
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	--	1.773.912	2.768.923
ÖZKAYNAKLAR	102.114.113	213.383.560	435.583.350
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	102.114.113	213.383.560	435.583.350
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	45.000.000	45.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	181.193.687	266.712.837	266.712.837
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(50.442)	(164.500)	(445.029)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(50.442)	(164.500)	(445.029)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(50.442)	(164.500)	(445.029)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15.210.687	19.573.404	--
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(45.277.946)	(83.101.239)	(98.164.777)
Dönem Net Kârı/Zararı	(73.961.874)	(34.636.942)	222.480.319
TOPLAM KAYNAKLAR	557.867.994	460.790.002	1.249.047.339

Kar- Zarar Tablosu (TL)	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2024-30.06.2024
Hasılat	988.518.091	1.199.199.804	344.005.226	1.386.412.089
Satışların Maliyeti (-)	(937.678.730)	(1.133.404.687)	(314.817.959)	(1.153.974.555)
BRÜT KAR (ZARAR)	50.839.361	65.795.117	29.187.267	232.437.534
Genel Yönetim Giderleri (-)	(36.237.055)	(51.128.203)	(24.126.401)	(98.724.181)
Pazarlama Giderleri (-)	(16.473.283)	(17.506.248)	(10.633.491)	(2.807.354)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.175.421	2.941.786	2.037.246	1.094.539
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(122.725)	(1.599)	(1.774)	(98.396)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(818.280)	100.853	(3.537.153)	131.902.142
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	--	--	178.072.439
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--	(11.821)	--	(348.917)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(818.280)	89.032	(3.537.153)	309.625.664
Finansal Gelirler	17.822.063	100.972.174	12.335.493	--
Finansal Giderler (-)	(248.410)	(2.337.997)	(62.207)	(14.792.978)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(87.049.988)	(66.903.069)	(74.842.223)	(39.192.017)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(70.294.615)	31.820.140	(66.106.090)	255.640.669
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(3.667.259)	(6.489.929)	(2.485.942)	(33.160.350)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(3.980.943)	(4.791.322)	(2.788.598)	(32.071.830)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	313.685	(1.698.607)	302.656	(1.088.520)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(73.961.874)	25.330.211	(68.592.032)	222.480.319
DÖNEM KARI (ZARARI)	(73.961.874)	25.330.211	(68.592.032)	222.480.319
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	(73.961.874)	25.330.211	(68.592.032)	222.480.319
-Ana Ortaklık Payları	(73.961.874)	25.330.211	(68.592.032)	222.480.319
DÖNEM KARI (ZARARI)	(73.961.874)	25.330.211	(68.592.032)	222.480.319
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(50.442)	(101.267)	(185.395)	(280.529)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(50.442)	(101.267)	(185.395)	(280.529)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(63.052)	(144.667)	(231.745)	(374.038)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	12.610	43.400	46.350	93.510
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12.610	43.400	46.350	93.510
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(50.442)	(101.267)	(185.395)	(280.529)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(74.012.316)	25.228.944	(68.777.427)	222.199.791
-Ana Ortaklık Payları	(74.012.316)	25.228.944	(68.777.427)	222.199.791

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme Kuruluşunun Ünvanı	Derecelendirme Notunun Verildiği Tarih	Kısa Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu	Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu	Yatırım Yapılabilir Seviyede Olup Olmadığı
Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.	16.08.2024	KR A-3	KR BBB+	Yatırım Yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Yoktur.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
İhraçtan elde edilecek fon mevcut borçlanma kaynaklarının çeşitlendirilmesinde ve müşterilere sağlanan kredilerin finansmanında kullanılacaktır.	(%100)

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle ihraca aracılık edecektir. Şirketimiz 13/09/2024 tarihli ve 1130 sayılı yönetim kurulu kararıyla hem ihraççı hem aracı kurum olunması sebebiyle çıkar çatışması oluşmaması adına gerekli önlemlerin alınacağını, aracılık faaliyetinin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceğini ve oluşması halinde oluşabilecek çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceğini beyan ve taahhüt etmiştir.

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

Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi için başvurunun Kurul onayını takiben yapılması planlanmaktadır.

13/09/2024

BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
	
Burak Salman	Gökay Yılmaz
Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür Yardımcısı