

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Meclisi Mebusan Caddesi No: 81 Beyoğlu /İSTANBUL
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 142163
1.5. Faaliyet Konusu : Sermaye Piyasaları Aracılık Faaliyetleri. Geniş Yetkili Aracı Kurum yetkisiyle yurtiçi ve yurtdışında pay, vadeli işlem ve opsiyon, borçlanma araçları piyasalarında menkul kıymet alım satımına aracılık yapan Şirket, bunun yanı sıra bireysel portföy yönetimi, kurumsal finansman, yatırım danışmanlığı ve araştırma faaliyetleriyle de yatırımcılara hizmet vermektedir. Şirket'in merkezi İstanbul olup 2024 Eylül ayı sonu itibarıyla 178 çalışanı bulunmaktadır. Şirket faaliyetleri 8 büyük ilde toplam 10 şube ve 1 irtibat bürosu ile yürütülmektedir.
Şirketin faaliyeti; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli şartların yerine getirilmesi kaydıyla, kişisel ve kurumsal tasarrufları sermayeye dönüşmesini ve bu suretle sinai yatırımlara intikalini sağlamak, yatırım hizmetlerinde ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Söz konusu faaliyetlerin detayları Şirket Esas Sözleşmesinin 4. Maddesinde yer almaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 63.500.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

		Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	A	28,55	18.129.726
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	15,50	9.847.461
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	C	14,28	9.064.591
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	D	13,14	8.339.576
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	E	10,96	6.962.417
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	F	13,35	8.477.247
		95,78	60.821.018
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	E	1,71	1.089.694

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	F	0,14	87.386
		1,85	1.177.080
Şekerbank T.A.Ş.	E	0,58	365.289
Şekerbank T.A.Ş.	F	0,02	17.305
		0,60	382.594
T. Garanti Bankası A.Ş.	E	0,74	467.162
T. Garanti Bankası A.Ş.	F	0,03	22.132
		0,77	489.294
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	B	0,10	69.416
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	F	0,01	3.289
		0,11	72.705
Arap Türk Bankası A.Ş.	B	0,09	54.390
Arap Türk Bankası A.Ş.	F	0,00	2.577
		0,09	56.967
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	F	0,68	428.864
İş Faktoring A.Ş.	F	0,06	35.739
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	F	0,06	35.739
		0,80	500.342
		100,00	63.500.000

Şirketin esas sermayesi beheri 1 Kuruş değerinde toplam 6.350.000.000 adet paya ayrılmış olup, 63.500.000.- TL'dir.

Gruplar itibariyle dağılımı şöyledir:

- Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 1.812.972.590 adet A grubu,
- Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 997.126.660 adet B grubu,
- Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 906.459.099 adet C grubu,
- Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 833.957.602 adet D grubu,
- Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 888.456.214 adet E grubu,
- Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 911.027.835 adet F grubu,

Şirket Esas Sözleşmesinin 11. Maddesinde de belirtildiği üzere Pay gruplarında Yönetim Kurulu aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinden ikisi A, biri B, biri C, biri D ve ikisi E grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Genel kurul tarafından belli pay gruplarınca yönetim kuruluna önerilen adayın haklı bir sebep bulunmadığı takdirde üye seçilmesi zorunludur. F grubunun imtiyazı yoktur.

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

Şirket sermayesinin %95,78'ine sahip olan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ('TSKB')'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.335.063.359,29	% 47,68
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	234.569.493,49	%8,38
Diğer	1.230.367.147,22	%43,94
Toplam	2.800.000.000	%100,00

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

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Murat BİLGİÇ	Yönetim Kurulu Başkanı (Üye)	26.03.2024	1 Yıl
Poyraz KOĞACIOĞLU	Başkan Vekili (Üye)	26.03.2024	1 Yıl
Mustafa Bilinç TANAĞARDI	Üye	26.03.2024	1 Yıl
Cansel Nuray AKSOY	Üye	26.03.2024	1 Yıl
Onur AKSOY	Üye	26.03.2024	1 Yıl
Tolga SERT	Üye	26.03.2024	1 Yıl
Burç BOZTUNÇ	Üye	26.03.2024	1 Yıl

Şirket esas sözleşmesinin 11. Maddesine göre; Şirket, Genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek ve Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerinde belirtilen özellikleri taşıyan yedi üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyelerinden ikisi A, biri B, biri C, biri D ve ikisi E grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Genel kurul tarafından belli pay gruplarınca yönetim kuruluna önerilen adayın haklı bir sebep bulunmadığı takdirde üye seçilmesi zorunludur.

Şirket esas sözleşmesinin 12. Maddesine göre; Yönetim kurulu üyeleri 1 yıl için seçilirler. Görevleri sona eren üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Genel kurul, gündemde yönetim kurulu üyelerinin azline ilişkin bir maddenin bulunması veya gündemde bu yönde bir madde olmasa dahi haklı bir sebebin varlığı halinde Yönetim kurulu üyelerinin görevlerine son vermeye her zaman yetkilidir.

Tüzel kişiler yönetim kuruluna üye seçilebilirler. Bu takdirde yönetim kurulu üyesi tüzel kişi ile birlikte tüzel kişi tarafından belirlenmiş, kişiliğinde tüzel kişinin somutlaştığı bir gerçek kişi

de tescil ve ilan edilir. Mezkûr gerçek kişinin yönetim kurulunda önerileri ve verdiği oy tüzel kişi tarafından verilmiş sayılır. Sorumluluk sadece üye tüzel kişiye aittir. Bu gerçek kişi, tüzel kişi istediği an, tüzel kişinin tek taraflı iradesi ile değiştirilebilir. Bu halde azil işlemine gerek yoktur. Yönetim kurulu üyeliğine tüzel kişi yerine temsilcisi seçilemez.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in finansal duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	160.599.284	1,12
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	65.000.000	4,90
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	600.000.000	1,62
Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000	0,04

Şirket'in bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	150.000	100

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
Esra Seller TURGAY	Mali Kontrol / Direktör	21.07.2016
Mehmet Ali SUKUŞU	Operasyon / Müdür	25.01.2017
Hüseyin İPŞİR	Mali Kontrol / Birim Müdürü	28.09.2021
Sibel ŞAHİN	Operasyon / Müdür Yardımcı	25.01.2017

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

MKK Üyeliğimiz bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 61.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

İç kaynaklardan : 2.500.000 TL
: (1.777.919,24 TL'si 2013 yılı kar payından, 722.080,76 TL'si olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır)

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 63.500.000 TL
(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 08.04.2014
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 14.04.2014/ 8549

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 27.11.2020/16104919/447-124
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

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

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2022	TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu
31.12.2023	TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu
30.06.2024	TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu*

* Sınırlı bağımsız denetim

Şirket'in 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihli özet finansal durum tabloları aşağıdaki yer almaktadır.

Bilanço (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	5.591.712.008	5.510.424.343	5.999.583.079
Nakit ve nakit benzerleri	264.701.012	568.900.833	997.806.166
Finansal yatırımlar	225.293.406	131.912.006	207.159.017
Ticari alacaklar	4.882.850.268	4.556.588.372	4.526.979.704
Diğer alacaklar	207.667.121	242.349.371	261.092.864
Türev araçlar	-	-	17.217

Diğer dönen varlıklar	11.200.201	10.673.761	6.528.111
Duran Varlıklar	277.225.965	1.558.145.130	148.507.336
Finansal yatırımlar	76.954.506	88.904.622	87.821.435
Ticari alacaklar	-	1.278.316.705	-
Maddi duran varlıklar	93.782.673	64.173.258	25.578.147
Kullanım hakkı varlıkları	76.616.661	79.073.436	13.624.343
Maddi olmayan duran varlıklar	3.601.181	4.519.022	2.185.851
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	10.989
Ertelenmiş vergi varlığı	26.270.944	43.158.087	19.286.571
Aktif Toplamı	5.868.937.973	7.068.569.473	6.148.090.415
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.953.280.795	4.871.060.017	5.510.255.600
Kısa vadeli borçlanmalar	2.973.370.743	2.824.778.862	2.540.971.988
Ticari borçlar	1.879.380.638	1.892.731.925	2.858.236.947
Diğer borçlar	31.481.929	59.423.019	16.617.374
Türev araçlar	-	-	17.217
Kısa vadeli karşılıklar	45.240.572	59.723.876	65.326.003
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23.578.598	34.117.547	28.709.870
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	228.315	284.788	376.201
Uzun Vadeli Yükümlülükler	49.770.440	1.317.260.537	25.776.492
Uzun vadeli borçlanmalar	36.880.898	1.302.672.006	2.605.032
Uzun vadeli karşılıklar	12.889.542	14.588.531	23.171.460
ÖZKAYNAKLAR	865.886.738	880.248.919	612.058.323
Ödenmiş sermaye	63.500.000	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	679.615.112	974.976.408	769.048.868
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	(87.039.610)	(75.130.141)	(42.065.420)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	80.047.606	72.803.450	55.962.449
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	110.535.365	(295.361.296)	(226.335.445)
Net dönem karı / (zararı)	19.228.265	139.460.498	(8.052.129)
Pasif Toplamı	5.868.937.973	7.068.569.473	6.148.090.415

Şirket'in 01-01.2022-31.12.2022, 01.01.2023-31.12.2023 ve 01.01.2023-30.06.2023, 01.01.2024-30.06.2024 finansal dönemlerini içeren özet gelir tablosu aşağıda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
Hasılat	17.497.151.020	6.188.583.909
Satışların maliyeti (-)	16.780.759.760	5.584.865.146
Ticari Faal.Brüt Kar	716.391.260	603.718.763
Genel yönetim giderleri (-)	407.807.221	431.873.959
Pazarlama giderleri (-)	76.570.856	55.777.935
Esas faal. diğer gelirler	24.234.805	13.592.471
Esas faal. diğer giderler (-)	1.151.614	1.307.096
Esas Faaliyet Karı	255.096.374	128.352.244
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	269.717.722	163.419.060

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	83.728.068	64.184.880
Parasal (Kayıp)/ Kazanç	(214.905.765)	(164.953.754)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	226.180.263	62.632.670
Sürdürülen faal.vergi gideri (-)	114.374.469	70.684.799
Dönem Karı / Zararı	111.805.794	(8.052.129)

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2024	01.01.2023
	30.06.2024	30.06.2023
Hasılat	5.529.607.856	12.378.352.252
Satışların maliyeti (-)	5.057.853.196	11.932.352.508
Ticari Faal.Brüt Kar	471.754.390	445.944.917
Genel yönetim giderleri (-)	298.592.423	227.919.151
Pazarlama giderleri (-)	59.691.709	37.553.859
Esas faal. diğer gelirler	13.856.581	17.065.057
Esas faal. diğer giderler (-)	899.671	802.385
Esas Faaliyet Karı	126.427.168	196.734.579
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	271.167.787	192.072.362
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	176.057.461	149.332.695
Parasal (Kayıp)/ Kazanç	124.702.370	101.033.691
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	96.835.124	138.440.555
Sürdürülen faal.vergi gideri	77.606.859	64.802.146
Dönem Karı / Zararı	19.228.265	73.638.409

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
SAHA	20.03.2024	AA-	Yatırım Yapılabilir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1260662>

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				
Finansman Bonosu	330.000.000	TL	09.01.2025	13.03.2025	46,50	Nitelikli Yatırımcı

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 (%)
Müşterilerin kredili menkul kıymet alımında kullanıma konu olan kredilerin finansmanı ve borçlanma kaynaklarının çeşitlendirilmesinde kullanılacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Şirket'in yetkili kuruluş olması kaynaklı ayrıca yetkili kuruluş kullanılmayacaktır.

Söz konusu hususla ilgili olarak 11.12.2024 Tarihli ve 2721 Sayılı Yatırım Finansman

Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu kararı gereğince;

“ Gerçekleştirilmesi planlanan borçlanma aracı ihraçlarının aracılık faaliyetlerine ilişkin olarak; ihraçlarda Şirketin hem ihraççı hem de aracı kurum sıfatının taşınması nedeniyle çıkar çatışması oluşmaması için gerekli önlemlerin alınacağını oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde ise öncelikli yatırımcı menfaatinin gözetileceğinin Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde beyan ve taahhüt edilmesine ”

karar vermiştir.

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

Nitelikli yatırımcılara satışı planlanan borçlanma araçları için 29.01.2025 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuru yapılmıştır.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	
29.01.2025	
Eda ÖNDER ÖZTÜRK	Mehmet Ali SUKUŞU
Müdür	Müdür
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	