

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Büyükdere Caddesi Metro City İş Merkezi A Blok No:171
Kat:4-5 Esentepe-Şişli/İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 359210-306792
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Şirket'in esas sözleşmesinin 3. maddesinde belirtildiği üzere, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şeker Yatırım, İstanbul'da bulunan Genel Müdürlük, biri Ankara'da diğeri İzmir'de olmak üzere 2 şubesi ve Şekerbank ile yapılan sözleşme ile Şekerbank'ın tüm şubelerinde emir iletimine aracılık kanalıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine yurtiçi ve yurtdışı sermaye piyasası ürünlerini sunmaktadır. Şirket'in 12.06.2025 tarihi itibarıyla toplam 109 çalışanı bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 155.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Şirket'in Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Şekerbank T.A.Ş.	101.347.980	%65,39
Şeker Faktoring A.Ş.	1.152.010	%0,74
Şeker International Banking United Ltd.	10	%0,00
Diğer (Halka Açık Paylar)	52.500.000	%33,87
TOPLAM	155.000.000	100,00

Şirket'in payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmekte olup, 10.06.2025 tarihi itibarıyla 1 TL nominal değerli payın kapanış fiyatı 10,85 TL seviyesindedir.

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

Şirket sermayesinin %65,39'una sahip olan Şekerbank T.A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cadd. No:171 Metrocity A Blok K:4-5
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 3333 (pbx)
E-posta: bilgi@syd.com.tr
Bogaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385
Ticaret Sicil No: 359210-0

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	768.266.386,67	30,73
Samruk Kazyna Kazakistan Devlet Varlık Fonu	301.550.287,47	12,06
Şekerbank T.A.Ş. Personeli Sosyal Sigorta Sandığı Vakfı	167.099.599,00	6,68
Diğer	1.263.083.726,86	50,53
Toplam	2.500.000.000,00	100,00

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

Şirket'in sermayesinde en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Dr. Hasan Basri GÖKTAN	Yönetim Kurulu Başkanı	27.03.2025 tarihli Genel Kurul Kararı	2 yıl - 27.03.2027 tarihine kadar
Erdal BATMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27.03.2025 tarihli Genel Kurul Kararı	2 yıl - 27.03.2027 tarihine kadar
Orhan KARAKAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2025 tarihli Genel Kurul Kararı	2 yıl - 27.03.2027 tarihine kadar
Osman GÖKTAN	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür	27.03.2025 tarihli Genel Kurul Kararı	2 yıl - 27.03.2027 tarihine kadar
Mustafa AŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2025 tarihli Genel Kurul Kararı	2 yıl - 27.03.2027 tarihine kadar
Ömer Faruk TÜRKMEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2025 tarihli Genel Kurul Kararı	2 yıl - 27.03.2027 tarihine kadar
Hikmet Aydın SİMİT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Kurumsal Yönetim Komite Başkanı)	27.03.2025 tarihli Genel Kurul Kararı	2 yıl - 27.03.2027 tarihine kadar
Gamze ZOR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Kurumsal Yönetim Komite Üyesi)	27.03.2025 tarihli Genel Kurul Kararı	2 yıl - 27.03.2027 tarihine kadar

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 9'ncu maddesinde; yönetim kurulunun Sermaye Piyasası Mevzuatı, Esas Sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre genel kurulca seçilen en az 7 (yedi) ve en fazla 9 (dokuz) üyeden oluşacağı hükmü yer almakta olup, Şirket'in 27.03.2025 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında toplam 8 (sekiz) yönetim kurulu üyesi 2 yıllığına görev yapmak üzere seçilmiştir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar			
İştirakler			
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	100.000.000,00	3.000.001,82	3,00
Şeker Faktoring A.Ş.	300.000.000,00	60,00	0,000020

Şeker International Banking Unit Ltd.	*195.692.500,00	250	0,00013
Borsa İstanbul A.Ş.BİST (C Grubu) Borsa Dışı	39.783.996,00	159.710,94	0,40144

(*Şeker International Banking Unit Ltd. Sermayesi 5.000.000 USD – 11 Haziran 2025 TCMB dolar alış kuruna göre hesaplanmıştır (39,1385 TL))

Bağlı Ortaklıklar			
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Şirketin Sermayedeki Payı (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Bulunmamaktadır.	-	-	-

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Şirketimiz 31/12/2013 tarihinden itibaren Kamuyu Aydınlatma Platformu'na üyedir. 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.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Osman Göktan	Genel Müdür	17.02.2015
Ramazan Öznacar	Genel Müdür Yardımcısı	17.12.2013
Kadir Tezeller	Genel Müdür Yardımcısı	20.05.2016
Banu Yargılı	Operasyon, Takas, Saklama, Bilgi Teknolojileri Müdürlükleri ile Bilgi Sistemleri Güvenliğinden Sorumlu Koordinatör	17.12.2013
Funda Kulu	Mali ve İdari İşler Grup Başkanı	17.02.2015
Burak Demirbilek	Araştırma, Kurumsal Finansman ve Yatırım Danışmanlığı Grup Başkanı	17.12.2019
Atakan Andiç	Operasyon Grup Başkanı	17.12.2013
Başak Çalış Keşküş	Mali ve İdari İşler Müdürü	13.10.2022

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketimiz 26.01.2005 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu'na üyedir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 120.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

Nakit : 35.000.000 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 155.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 17.01.2024
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 18.01.2024 -11003

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin

Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 25.12.2023 - YMM-2767/2023/365/95

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

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

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esası	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
01.01.2023-31.12.2024	Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
01.01.2022-31.12.2023	Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023 ve 31.12.2024 yılsonları bilançolarından (finansal durum tablolarından) seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	* 31.12.2023 Bağımsız Denetimden Geçmiş	*31.12.2024 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	2.489.136.876	1.645.215.004
Nakit ve Nakit Benzerleri	343.725.442	234.827.253
Finansal Yatırımlar	129.195.143	132.828.027
Ticari Alacaklar	2.011.321.262	1.271.757.472
Peşin Ödenmiş Giderler	4.895.029	5.802.252
Duran Varlıklar	412.996.209	367.286.516
Diğer Alacaklar	29.812.038	68.744.979
Finansal Yatırımlar	9.256.387	9.256.387
Maddi Duran Varlıklar	347.159.004	240.203.851
Diğer Duran Varlıklar	26.768.780	49.081.299
TOPLAM VARLIKLAR	2.902.133.085	2.012.501.520
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.758.517.446	1.051.297.178
Kısa Vadeli Borçlanmalar	672.390.913	322.199.756
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	46.063	4.309.280
Ticari Borçlar	1.020.271.707	634.720.012
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	65.808.763	90.068.130
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.276.052	13.014.551
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	482.574	1.212.247
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14.793.478	11.802.304
ÖZKAYNAKLAR	1.128.339.587	948.189.791
Sermaye	155.000.000	155.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	704.290.600	704.290.600
Paylara İlişkin Primler	296.319.511	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.706.390	2.038.515
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	73.442.401	-16.143.726
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	52.679.417	55.926.939
Diğer Yedekler	57.116.627	57.116.627
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	-302.440.069	43.213.428
Net Dönem Karı	90.224.710	-53.252.592
TOPLAM KAYNAKLAR	2.902.133.085	2.012.501.520

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023 ve 31.12.2024 yılsonları gelir tablolarından (finansal durum tablolarından) seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

TL	*31.12.2023 Bağımsız Denetimden Geçmiş	*31.12.2024 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Satışlar	57.330.726.082	41.237.815.295
Satışların Maliyeti	-56.531.797.057	-40.411.771.200
Brüt Kar/Zarar	798.929.025	826.044.095
Faaliyet Giderleri	-433.737.151	-509.021.211
Esas Faaliyetlerden Diğer Net Gelirler/Giderler	48.857.022	15.442.216
Esas Faaliyet Kar/Zarar	414.048.896	332.465.100
Net Finansman Gelirleri/Giderleri	-163.698.822	-45.770.061
Net Parasal Kazanç / Kayıp)	-184.761.293	-252.634.442
Vergi Öncesi Kar/Zarar	65.588.781	34.060.597
Vergi Gelir/Gideri	24.635.929	-87.313.189
Dönem Vergi Geliri/ Gideri	-83.815.531	-85.885.566
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	108.451.460	-1.427.623
Dönem Kar/Zararı	90.224.710	-53.252.592

*Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KKG) 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	25.11.2024	A (Trk)	Yatırım Yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	23.11.2023	A (Trk)	Yatırım Yapılabilir

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	88.474.000	TL	30.04.2025	30.07.2025	49,00	Nitelikli Yatırımcı

Finansman Bonosu	186.750.000	TL	28.05.2025	27.08.2025	49,50	Nitelikli Yatırımcı
------------------	-------------	----	------------	------------	-------	---------------------

*Faiz oranı bilgisi, yıllık bazda basit faiz oranıdır.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil/Finansman Bonosu	19.07.2024 - 37/1047 – 1.000.000.000 TL	483.676.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Faaliyetinin gereği Şeker Yatırım'ın bilançosunda çeşitli aktifler yer almaktadır. Bu aktifler, Şirket müşterilerinin kredili işlemleri ve Şirket portföyünde yer alan ve/veya yeralacak sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. İhracı gerçekleştirilecek 2.000.000.000 TL nominal değerdeki borçlanma aracı ihracından elde edilecek kaynak aşağıdaki şekilde kullanılacaktır. Piyasa koşullarına göre ihtiyaç olması durumunda fon kullanım tutarları arasında aktarım yapılabilecektir.	
Şirket müşterilerinin kredili işlemleri ve Şirket portföyünde yer alan sermaye piyasası araçlarının fonlaması	%50
Şirket tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarının itfası	%50

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi:

Şeker Yatırım, borçlanma araçlarının ihracının aracılık işlemlerini 28.05.2025 tarih ve 25-1 /1-26 sayılı yönetim kurulu kararında belirtmiş olduğu gibi hem ihraççı hem de yatırım kuruluşu sıfatını taşıması nedeniyle çıkar çatışması oluşmaması amacıyla gerekli önlemleri alarak ve oluşabilecek çıkar çatışmalarının çözümünde ise öncelikli olarak yatırımcı menfaatini gözeterek yürütecektir. Bu bağlamda ayrıca aracılık sözleşmesi düzenlenmemiştir.

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmakta olup, 12.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuruda bulunulmuştur.

12/06/2025

İhraççı	
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Genel Müdürlüğü	
Büyükdere Cad. No:171 Matrocity A Blok Kat:5	
Nispetiye Şişli / İSTANBUL	
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)	
Ticaret Sicil No: 266600	
Kadir TEZELLER	Osman Gökten
Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür