

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 26.03.2026 tarihi itibarıyla toplam 115 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, 24.03.2026 tarihi itibarıyla 1 TL nominal değerli payın kapanış fiyatı 11,86 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.

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	773.006.386,67	30,92
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	1.258.343.726,86	50,34
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.	*221.318.000,00	250	0,00011
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 – 25 Mart 2026 TCMB dolar alış kuruna göre hesaplanmıştır (44,2636 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	İnsan Kaynakları - 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 Grup Başkanı	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 : 25.07.2025 - YMM-2716/2025/677/88

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2024 ve 31.12.2025 yılsonlarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esası	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
01.01.2025-31.12.2025	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
01.01.2024-31.12.2024	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

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024 ve 31.12.2025 yılsonu bilançolarından (finansal durum tablolarından) seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

TL	* 31.12.2024 Bağımsız Denetimden Geçmiş	* 31.12.2025 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	2.153.460.225	2.458.692.669
Nakit ve Nakit Benzerleri	307.370.859	156.640.287
Finansal Yatırımlar	173.861.697	142.108.833
Ticari Alacaklar	1.664.632.966	2.148.735.769
Peşin Ödenmiş Giderler	7.594.703	11.207.780
Duran Varlıklar	480.749.872	585.970.047
Diğer Alacaklar	89.981.904	184.848.720
Finansal Yatırımlar	12.115.900	12.115.900
Maddi Duran Varlıklar	314.408.413	340.592.141
Diğer Duran Varlıklar	64.243.655	48.413.286
TOPLAM VARLIKLAR	2.634.210.097	3.044.662.716
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.381.707.870	1.882.953.713
Kısa Vadeli Borçlanmalar	427.375.279	463.670.400
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.640.517	1.032.604
Ticari Borçlar	830.799.802	1.277.868.252
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	117.892.272	140.382.457
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.035.049	13.827.587
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.586.738	891.312
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15.448.311	12.936.275
ÖZKAYNAKLAR	1.241.107.695	1.148.914.020
Sermaye	155.000.000	155.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	969.745.473	969.745.473
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.668.260	2.855.045
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-21.130.899	337.161
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	73.204.073	83.302.214
Diğer Yedekler	74.761.283	74.761.283
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	56.563.063	-23.238.636
Net Dönem Karı	-69.703.558	-113.848.520
TOPLAM KAYNAKLAR	2.639.850.614	3.045.695.320

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024 ve 31.12.2025 yılsonu gelir tablolarından (finansal durum tablolarından) seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

TL	*31.12.2024 Bağımsız Denetimden Geçmiş	*31.12.2025 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Satışlar	53.977.136.589	46.557.449.523
Satışların Maliyeti	-52.895.908.240	-45.563.696.326
Brüt Kar/Zarar	1.081.228.349	993.753.197
Faaliyet Giderleri	-666.269.715	-706.854.200
Esas Faaliyetlerden Diğer Net Gelirler/Giderler	20.212.676	40.016.415
Esas Faaliyet Kar/Zarar	435.171.310	326.915.412
Net Finansman Gelirleri/Giderleri	-59.909.499	-153.710.763
Net Parasal Kazanç / Kayıp)	-330.679.103	-219.866.238
Vergi Öncesi Kar/Zarar	44.582.708	-46.661.589
Vergi Gelir/Gideri	-114.286.266	-67.186.931
Dönem Vergi Geliri/ Gideri	-112.417.617	-54.406.985
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	-1.868.649	-12.779.946
Dönem Kar/Zararı	-69.703.558	-113.848.520

*Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2024 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.	25.11.2025	A (Trk)	Yatırım Yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	25.11.2024	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	353.400.000	TL	13.02.2026	13.05.2026	39,00	Nitelikli Yatırımcı

Finansman Bonusu	250.400.000	TL	25.02.2026	03.06.2026	38,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonusu	430.000.000	TL	25.03.2026	24.06.2026	41,00	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 Bonusu	23.07.2025 - 41/1343 - 2.000.000.000 TL	394.200.000	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 4.000.000.000 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 25.03.2026 tarih ve 26-1 /1-18 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, 26.03.2026 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuruda bulunulmuştur.

26.03.2026

İhraççı

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlüğü

Büyükdere Cad. No:171 Metecity A Blok Kat:4-5

Beşiktaş / Şişli / İSTANBUL

Tel: 0212 334 33 33 (pbx)

Avukatçı Kurumlar V.D. 801009-1205

Ticaret Sicil No: 359210-0

Kadir TEZELLER
Genel Müdür Yardımcısı

Osman Gökten
Genel Müdür