

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

1.1. Ticaret Unvanı : TV8 TV YAYINCILIK ANONİM ŞİRKETİ (TV8, Şirket)

1.2. Merkez Adresi : Hamidiye Mah. Cendere Cad. 1. Blok No:9 İç Kapı No:21 Kağıthane/İstanbul

1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul

1.4. Ticaret Sicil Numarası : 391280-0

1.5. Faaliyet Konusu : TV8'in başlıca faaliyet konusu, Ana Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde belirtildiği üzere; 6112 sayılı Radyo ve Televizyonların Kuruluş ve Yayın Hizmetleri Hakkında Kanun hükümleri çerçevesinde radyo yayıncılığı, televizyon yayıncılığı ve isteğe bağlı yayın hizmeti faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in personel sayısı dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2025
Personel Sayısı	201	178

Şirket'in faaliyet konusu; yurt içine ve dışına yönelik, yeniden iletim dâhil, radyo, televizyon ve isteğe bağlı yayın hizmeti sunmak; doğrudan halka yönelik olarak veya multipleks işletmecileri veya platform hizmeti veren kuruluşlar aracılığıyla yayın hizmeti sunmak, belgesel dizi, film, reklam vb. program yayınları faaliyetinde bulunmak, bu programları hazırlamak, çekim ve organizasyonunu yapmak, yaptırmak, kiralamak, satın almak veya diğer yollarla temin etmek, telif hakkını almak, devretmek, her türlü sınai, zirai, kültürel ve ticari ürünlerin tanıtımı için sesli ya da görüntülü reklam yapmak, yurt içinde ve yurt dışında yerleşik gerçek ve/veya tüzel kişilere ihtiyaç hâlinde faaliyeti ile ilgili teknik işçilik, danışmanlık ve organizasyon hizmetleri vermek ve ulusal ve uluslararası kurum ve kuruluşlar ile prodüksiyon ve yayın için iş birliği yapmaktır.

1.6. Ortaklık Yapısı

TV8'in 150.000.000 TL olan sermayesini temsil eden paylar nama yazılı paylardan oluşmakta olup her biri 1,00 TL değerinde 150.000.000 adet paya ayrılmıştır.

TV8'in 150.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Acun Medya Holding A.Ş.	150.000.000	100
Toplam	150.000.000	100

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

TV8'in sermayesinin %100'üne sahip olan Acun Medya Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Ali Acun ILICALI	313.400.000	100,00
Toplam	313.400.000	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

TV8'in Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. maddesine göre, yönetim kurulu aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK / YK Tarihi	Görev Süresi
Ali Acun ILICALI	Yönetim Kurulu Başkanı	10.11.2025 Tarihli Genel Kurul Kararı	3 Yıl
Ebru ATASAV TAHRANCI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	10.11.2025 Tarihli Genel Kurul Kararı	3 Yıl
Acun Medya Holding A.Ş. Adına Temsilci İlknur Banu ILICALI CEYHUN	Yönetim Kurulu Üyesi	23.03.2026 Tarihli Genel Kurul Kararı	2 Yıl 9 Ay
Bilgin ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi	10.11.2025 Tarihli Genel Kurul Kararı	3 Yıl
Ahmet İrem KANAN	Yönetim Kurulu Üyesi	10.11.2025 Tarihli Genel Kurul Kararı	3 Yıl

Yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in 10.11.2025 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 3 yıllığına görev yapmak üzere seçilmiştir.

TV8'in Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. maddesine göre; Şirket'in tüm işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca en az 5 en fazla 12 üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilebilir.

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri içerisinde, bağımsız üye bulunmamaktadır.

1.10 Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Yoktur.

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

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Ebru ATASAV TAHRANCI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	26.06.2024
Mustafa TARIK	Mali İşler Grup Başkanı	26.06.2024
Mustafa ZEYLAN	Mali İşler Direktörü	26.06.2024

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

TV8'in Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 42.000.000 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları : 108.000.000 TL
- Olağanüstü Yedekler
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 150.000.000 TL
- (Güncel Sermaye Tutarı)
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 09.12.2024
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 09.12.2024 tarih ve 11224 sayılı TTSG
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin : 10.11.2025 tarih ve YMM-Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 1243/2283-120 sayılı rapor

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2024 ve 2025 yıl sonlarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide / Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2024	Türkiye Muhasebe Standartları	Solo	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Olumlu
31.12.2025	Türkiye Muhasebe Standartları	Solo	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Olumlu

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
Finansal Tablo Türü	Konsolide Olmayan	
Dönem	31.12.2024	31.12.2025
Dönen Varlıklar	4.915.333.330	6.317.623.432
Nakit ve Nakit Benzerleri	17.420.707	46.646.545
Ticari Alacaklar	791.800.339	938.536.634
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	24.901.726	3.288.166
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	766.898.613	935.248.468
Diğer Alacaklar	4.018.922.372	5.303.184.816
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4.018.677.624	5.303.021.724
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	244.748	163.092
Stoklar	10.034.089	7.659.333
Peşin Ödenmiş Giderler	3.857.970	13.949.746
Diğer Dönen Varlıklar	73.297.853	7.646.358
Duran Varlıklar	238.054.804	256.592.761
Diğer Alacaklar	121.549	80.803
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	121.549	80.803
Kullanım Hakkı Varlıkları	137.812.983	157.881.418
Maddi Duran Varlıklar	55.413.381	54.098.281
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.637.157	7.347.420
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.637.157	7.347.420
Peşin Ödenmiş Giderler	3.789.495	2.457.244
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32.280.239	34.727.595
Toplam Varlıklar	5.153.388.134	6.574.216.193
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.750.945.516	4.390.858.096
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.470.268.878	2.039.242.751
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	402.527.322
Ticari Borçlar	370.964.352	525.285.181
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	80.314.414	90.301.930
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	290.649.938	434.983.251
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.613.361	163.235.845
Diğer Borçlar	224.015.663	556.054.641
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	0	1516719
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	224.015.663	554.537.922
Ertelenmiş Gelirler	127.718.669	221.114.946
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	400.079.601	390.848.257
Kısa Vadeli Karşılıklar	127.284.992	92.549.153
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	46.342.923	49.903.357
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	80.942.069	42.645.796
Uzun Vadeli Yükümlülükler	185.213.170	168.292.877
Uzun Vadeli Borçlanmalar	89.685.016	96.352.976
Diğer Borçlar	39.355.812	13.720.803
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	39.355.812	13.720.803
Ertelenmiş Gelirler	0	6.183.169
Uzun Vadeli Karşılıklar	56.172.342	52.035.929

<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	56.172.342	52.035.929
Toplam Yükümlülükler	2.936.158.686	4.559.150.973
Özkaynaklar	2.217.229.448	2.015.065.220
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.082.326.118	1.976.378.322
Ödenmiş Sermaye	150.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.113.980.994	1.113.980.994
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	-32.326.624	-33.259.716
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15.910.338	41.598.138
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	-33.885.187	189.592.156
Net Dönem Karı / (Zararı)	1.003.549.927	553.153.648
Toplam Kaynaklar	5.153.388.134	6.574.216.193

Kar veya Zarar Kısımı (TL)	31.12.2024	31.12.2025
Hasılat	9.250.861.636	6.515.517.077
Satışların Maliyeti (-)	-5.184.026.004	-4.150.183.655
Brüt Kar	4.066.835.632	2.365.333.422
Genel Yönetim Giderleri (-)	-1.009.819.459	-943.014.096
Pazarlama Giderleri (-)	-39.338.441	-33.657.736
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	342.696.290	324.695.753
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-223.760.633	-250.130.484
Esas Faaliyet Karı/Zararı	3.136.613.389	1.463.226.859
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	0	0
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı Zararı	3.136.613.389	1.463.226.859
Finansman Gelirleri	999.069.866	1.319.262.523
Finansman Giderleri (-)	-1.955.777.631	-1.396.609.949
Parasal Kazanç/(Kayıp)	-680.722.159	-442.536.734
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	1.499.183.465	943.342.699
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-495.633.538	-390.189.051
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	<i>-438.340.083</i>	<i>-392.325.376</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	<i>-57.293.455</i>	<i>2.136.325</i>
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	1.003.549.927	553.153.648
Dönem Karı/Zararı	1.003.549.927	553.153.648

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme Kuruluşunun Unvanı	Derecelendirme Notunun Verildiği Tarih	Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu	Yatırım Yapılabilir Seviye Olup Olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	24.10.2025	TR BBB+ Görünüm: Durağan	Yatırım Yapılabilir.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., 24.10.2025 tarihli derecelendirme raporunda “TV8 TV Yayıncılık A.Ş.”yi yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal

Kredi Derecelendirme Notunu “TR BBB+”, Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notunu “TR J2” olarak, notların görünümünü ise “Stabil” olarak belirlemiştir.

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	464.000.000	TL	16.01.2026	12.06.2026	47,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	309.000.000	TL	27.02.2026	13.07.2026	45,50	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	276.000.000	TL	27.02.2026	13.07.2026	45,50	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	397.000.000	TL	6.02.2026	24.07.2026	46,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	305.000.000	TL	24.04.2026	4.09.2026	48,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	400.000.000	TL	15.05.2026	09.10.2026	48,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 25.02.2026 tarih ve 10/392 sayılı kararı ile onaylanan 1.200.000.000 TL nominal değerli ihraç tavanı izni kapsamında 219.000.000 TL nominal değerli limiti kalmıştır.

Tür	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil/Finansman Bonosu	1.200.000.000 TL, 25.02.2026 - 10/392	219.000.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran
Yapılması planlanan borçlanma aracı ihraçları ile Şirket'in yurt içi borçlanma kaynakları çeşitlendirilmiş olacaktır. Bu kapsamda Şirket, borçlanma aracı ihraçlarından elde edeceği fonu başta prodüksiyon ve yapım satın alımları olmak üzere işletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesinde ve kısa vadeli finansal borçların ödenmesinde kullanacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Şirket ile İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 13.05.2026 tarihinde Borçlanma Aracı İhracına Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır.

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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmesi planlanmaktadır. İhraçların Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceği satış anında belirlenmektedir. Bazı ihraçlar Borsa'ya kote edilmekte, bazı ihraçlar ise Borsa'ya kote edilmemektedir. TV8, Borsa İstanbul'a, SPK'dan talep edilen ihraç tavanı kapsamında satışın tamamlanması sonrasında borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesine ilişkin yazılı talebini iletecektir.

15.05.2026

İhraççı

TV8 TV YAYINCILIK A.Ş.

TV8 TV YAYINCILIK ANONİM ŞİRKETİ
Hamamözü Cad. No: 21 Kat: 7
Ticaret Sicil No: 270805 - Fax: 0212 334 8880
Borçlanma Kurumlar V.D. No: 2708050206

ALİ ACUN ILICALI
Yönetim Kurulu Başkanı

Ebru ATASAV TAHRANCI
Yönetim Kurulu Başkan Vekili