

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 bulunmaktadır. 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 10 irtibat bürosu bulunmakta olup toplam çalışan sayısı 129'dur.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 350.000.000 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	350.000.000	100,00
Toplam	350.000.000	100,00

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
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 Ünvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Borsa İstanbul (BİST A.Ş.)	2.555.853	%0,000377

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Ünvanı	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
Abdurahman Koca	Sertifika Yöneticisi	05/2024
Ayça Vatansever	Sertifika Yöneticisi	05/2024
Hasan Edis Ertaş	Sertifika Kullanıcısı	05/2024
Kadir Türkkân	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 : 250.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

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

- Nakit : 4.348.828,51 TL
- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları : 49.776.981,42 TL
- Geçmiş Yıllar Karları : 45.874.190,07 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı)

: 350.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 09.07.2025
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 09.07.2025 tarih ve 11368 sayılı TTSG

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı

: 10.07.2025 / YMM-3051 / 189-DD-09

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.06.2025 dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	TMS-TFRS	Solo	Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
31.12.2024	TMS-TFRS	Konsolide	Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu Görüş
30.06.2025	TMS-TFRS	Konsolide	Any Partners Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu Görüş

Şirket'in 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.06.2025 dönemlerine ilişkin finansal tabloları aşağıda yer almaktadır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
VARLIKLAR	533.358.829	3.763.613.195	7.953.255.662
Nakit ve Nakit Benzerleri	151.909.453	137.821.502	684.360.737
Finansal Yatırımlar	128.997.106	1.599.285.982	2.662.981.948
Ticari Alacaklar	192.013.595	1.893.571.644	4.310.147.748
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	269.890.677	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	192.013.595	1.623.680.967	4.310.147.748
Diğer Alacaklar	4.753.122	1.969.770	6.445.325
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	4.753.122	1.969.770	6.445.325
Peşin Ödenmiş Giderler	5.210.984	9.292.078	7.031.352
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	5.210.984	9.292.078	7.031.352
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	4.873.849	3.045.384	32.997.370
Diğer Dönen Varlıklar	-	2.381	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	487.758.109	3.644.988.741	7.703.964.480
Duran Varlıklar	45.600.720	118.624.454	249.291.182
Finansal Yatırımlar	2.190.594	2.190.594	2.555.853
Diğer Alacaklar	17.009.576	23.116.443	54.904.981
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	17.009.576	23.116.443	54.904.981
Maddi Duran Varlıklar	18.073.086	64.894.605	78.242.158
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.883.734	26.883.898	28.750.710
Kullanım Hakkı Varlığı	4.443.730	1.538.914	699.252
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	3.422.935
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	80.715.293
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	45.600.720	118.624.454	249.291.182
TOPLAM VARLIKLAR	533.358.829	3.763.613.195	7.953.255.662
KAYNAKLAR	533.358.829	3.763.613.195	7.953.255.662
Kısa Vadeli Yükümlülükler	276.577.151	1.996.416.771	4.980.601.437
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	1.011.680.000	2.790.000.000
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	1.644.618
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.449.413	4.117.869	1.627.826.302
Ticari Borçlar	261.986.975	919.174.695	382.990.134
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	126.432.646	13.906.865
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	261.986.975	792.742.049	369.083.269
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	1.149.162	-
Diğer Borçlar	3.866.000	15.662.332	45.867.552
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.866.000	15.662.332	45.867.552
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.917.652	8.738.030	61.355.712
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.357.111	35.894.683	70.917.119
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	996.286	1.011.449	2.996.828
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.360.825	34.883.234	67.920.291
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	276.577.151	1.996.416.771	4.980.601.437
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.792.800	1.355.645	3.458.179
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7.190.077	22.380	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	549.442	642.444	3.458.179
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	549.442	642.444	3.458.179
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.053.281	690.821	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	9.792.800	1.355.645	3.458.179
ÖZKAYNAKLAR	246.988.878	1.765.840.779	2.969.196.046
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	246.988.878	1.765.840.779	2.969.196.046
Ödenmiş Sermaye	45.000.000	250.000.000	350.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	315.803.822	320.987.783	416.193.889

Finansman Bonosu	829.500.000	TL	17.06.2025	16.09.2025	52,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	872.240.000	TL	02.09.2025	01.12.2025	46,00	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil/Finansman Bonosu	30.05.2025 tarih ve 33/1008 sayılı karar – 3.950.000.000 TL	1.848.260.000	TL

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 03/09/2025 tarihli ve 1198 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 eşanlı olarak başvuru yapılacaktır.

03/09/2025

BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BULLS Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
www.bullsyatirim.com
Esenyurt Mahallesi Büyükdere Caddesi No:173,
Levent Plaza B Blok, Kat:5 Sisli/İstanbul
Tel: 0212 410 05 00 Fax: 0212 410 05 05
Marmara Kurumlar V.D. No: 062 6104
Mersis No: 0061 0076 1044 3175

Kadir Berkay Aytekin

Tuğba Balçık Aytan

Genel Müdür Yardımcısı

Müdür Yardımcısı