

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
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. Şirketin merkezi İstanbul olup 2021 yıl sonu itibarıyla 131 çalışanı ve 6 büyük ilde toplam 8 şubesi ile faaliyet gösterilmektedir.
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:

- a) Beheri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 1.812.972.590 adet A grubu,
- b) Beheri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 997.126.660 adet B grubu,
- c) Beheri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 906.459.099 adet C grubu,
- d) Beheri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 833.957.602 adet D grubu,
- e) Beheri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 888.456.214 adet E grubu,
- f) Beheri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 911.027.835 adet F grubu,

Şirket Esas Sözleşmesinin 11. Maddesinde de belirtildiği üzere Pay gruplarında Yönetim Kurulu belirleme 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.	1.335.063.298,73	% 47,68

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	234.569.516.95	%8.38
Diğer	1.230.367.184.32	%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
Ece BÖRÜ	Yönetim Kurulu Başkanı (Üye)	19.03.2021	1 Yıl
Hakan AYGİN	Başkan Vekili (Üye)	19.03.2021	1 Yıl
Mustafa Biliç TANAĞARDI	Üye	01.06.2021	1 Yıl
Aslı Zerrin HANCI	Üye	19.03.2021	1 Yıl
Volkan KUBLAY	Üye	19.03.2021	1 Yıl
Onur AKSOY	Üye	19.03.2021	1 Yıl
Tolga SERT	Üye	19.03.2021	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. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2021	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2020
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1,12%	5.760.241	1,12%	6.378.059
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	0,11%	2.063.295	0,67%	18.966.666
		<u>7.823.536</u>		<u>25.344.725</u>
Borsada işlem görmeven	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2021	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2020
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	4,90%	2.025.892	4,90%	2.025.892
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,62%	27.480.469	1,62%	27.480.469
Borsa İstanbul A.Ş.	0,04%	1.517.254	0,04%	1.517.254
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,00%	1	0,00%	1
		<u>31.023.616</u>		<u>31.023.616</u>
Toplam		<u>38.487.153</u>		<u>56.368.341</u>

Şirket'in bağı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Bağı ortaklık adı	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2021	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2020
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. (*)	100,00	150.000	100,00	150.000

(*) Şirket 150.000 TL sermaye ile tek ortaklı Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. şirketin %100'üne sahiptir.

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 TURĖAY	Mali Kontrol / Direktör	21.07.2016
Mehmet Ali SUKUŞU	Operasyon / Müdür	25.01.2017
Sibel ŞAHİN	Operasyon / Müdür Yardımcı	25.01.2017

1.12. MKK Üyeliğı'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

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

- : 2.500.000 TL - İç kaynaklardan
- : 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 2019, 2020 ve 2021 yıl sonu hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
31.12.2019	TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu
31.12.2020	TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu
31.12.2021	TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıl sonu hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Özet Bilanço Tablosu (TL)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	2.431.269.510	1.272.133.740	878.229.913
Nakit ve nakit benzerleri	426.276.840	204.933.961	181.368.887

Finansal yatırımlar	44.760.418	8.165.370	3.676.229
Ticari alacaklar	1.895.167.719	1.019.852.360	667.665.951
Diğer alacaklar	59.434.961	34.228.736	24.817.816
Türev araçlar	4.397.127	4.307.155	32.521
Diğer dönen varlıklar	1.232.445	646.158	668.509
Duran Varlıklar	126.145.698	222.771.154	49.492.009
Finansal yatırımlar	38.847.153	56.368.341	37.047.100
Ticari alacaklar	72.869.471	153.358.573	0
Diğer alacaklar	0	0	0
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	0	408.280	573.154
Maddi duran varlıklar	6.886.563	6.537.063	2.251.305
Kullanım hakkı varlıkları	4.667.407	5.360.413	7.531.297
Maddi olmayan duran varlıklar	580.577	729.085	1.021.862
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14.992	9.399	0
Ertelenmiş vergi varlığı	2.279.535	0	1.067.291
Aktif Toplamı	2.557.415.208	1.494.904.894	927.721.922
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.248.801.418	1.166.976.114	680.540.534
Kısa vadeli borçlanmalar	1.498.887.849	671.538.995	319.773.935
Ticari borçlar	714.915.029	466.660.351	338.845.037
Diğer borçlar	10.193.007	5.428.221	2.675.910
Türev araçlar	516.846	0	490.725
Kısa vadeli karşılıklar	20.077.302	21.169.100	15.355.306
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.910.233	1.753.215	3.128.205
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	301.152	426.232	271.416
Uzun Vadeli Yükümlülükler	74.804.435	152.432.688	130.857.131
Uzun vadeli borçlanmalar	71.661.855	148.388.554	128.441.297
Uzun vadeli karşılıklar	3.142.580	2.682.195	2.415.834
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	0	1.361.939	0
ÖZKAYNAKLAR	233.809.355	175.496.092	116.324.257
Ödenmiş sermaye	63.500.000	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltilmesi farkları	3.795	3.795	3.795
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	23.742.313	41.526.479	23.388.710
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.887.378	4.724.095	3.680.646
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	71.475.201	21.532.657	9.163.424
Net dönem karı / (zararı)	66.200.668	44.209.066	16.587.682
Pasif Toplamı	2.557.415.208	1.494.904.894	927.721.922

Gelir Tablosu (TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Hasılat	3.662.651.261	827.437.405	3.795.778.216
Satışların maliyeti (-)	3.516.312.864	719.165.338	3.730.229.300
Ticari Faal.Brüt Kar	146.338.397	108.272.067	65.548.916
Genel yönetim giderleri (-)	82.903.500	61.160.351	49.772.596
Pazarlama giderleri (-)	11.031.992	6.067.682	-5.652.058

Esas faal. diğer gelirler	15.316.373	1.854.159	1.996.494
Esas faal. diğer giderler (-)	347.121	2.532.777	58.667
Esas Faaliyet Karı	67.372.157	40.365.416	12.062.089
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	56.793.697	45.707.015	78.184.782
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	36.127.190	29.499.980	68.900.897
Özkaynak yöntemi ile değ. yatırımlardan	-	-164.874	-8.663
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi	88.038.664	56.407.577	21.337.311
Sürdürülen faal.vergi gideri	-21.837.996	-12.198.511	-4.749.629
Dönem Karı / Zararı	66.200.668	44.209.066	16.587.682

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
SAHA	18.03.2022	AA-	Yatırım Yapılabilir.

(<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1011409>)

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	198.000.000	TL	16.02.2022	18.05.2022	18,75	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
Finansman Bonosu	360.000.000 TL., 30.09.2021 tarih ve 50/1434 sayılı Kurul kararı	350.000	TL

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.

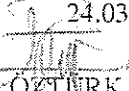
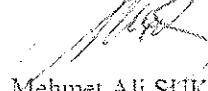
Söz konusu hususla ilgili olarak 21.03.2022 Tarihli ve 2499 Sayılı Yatırım Finansman Menkul

Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu kararı gereğince;

'Gerçekleştirilmesi planlanan borçlanma aracı ihraçlarının aracılık faaliyetlerine ilişkin olarak; ihraçlarda Şirketin hem ihraççı hem de aracı kurum sıfatını taşıması 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

Borçlanma araçları halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcılara satılacaktır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'de sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş.'ye 24.03.2022 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	
24.03.2022	
 Eda ÖNDER-ÖZTÜRK Birim Müdürü	 Mehmet AİLSUKUŞU Müdür