

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
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 2022 yıl sonu itibarıyla 148 çalışanı ve 7 büyük ilde toplam 10 şube ile faaliyet gösterilmektedir.
 Şirketin faaliyeti; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli şartların yerine getirilmesi kaydıyla, kişisel ve kurumsal tasarrufları sermayeye dönüştürmesini ve bu suretle sınai 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 değerde nama yazılı 1.812.972.590 adet A grubu,
- b) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 997.126.660 adet B grubu,
- c) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 906.459.099 adet C grubu,
- d) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 833.957.602 adet D grubu,
- e) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 888.456.214 adet E grubu,
- f) Beheri 1 Kuruş itibari değerde 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	234.569.518,62	%8,38
Diğer	1.230.367.171,49	%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
Murat BİLGİÇ	Yönetim Kurulu Başkanı (Üye)	22.03.2023	1 Yıl
Hakan AYGİN	Başkan Vekili (Üye)	22.03.2023	1 Yıl
Mustafa Bilinç TANAĞARDI	Üye	22.03.2023	1 Yıl
Cansel Nuray AKSOY	Üye	22.03.2023	1 Yıl
Onur AKSOY	Üye	22.03.2023	1 Yıl
Tolga SERT	Üye	22.03.2023	1 Yıl
Poyraz KOĞACIOĞLU	Üye	22.03.2023	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. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in finansal duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	9.339.948	1,12
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	2.025.892	4,90
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	27.480.469	1,62
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	0,04
Terme Metal Sanayi Ticaret A.Ş.	931.949	0,94
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	5	0,00
Yıfaş Yeşilyurt Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	159.988	0,23
Finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı(*)	(1.091.936)	

(*) Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 1.091.936 TL değerindeki sermaye araçları yatırımlarının tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Şirket'in bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	150.000	100

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 TURGAY	Mali Kontrol / Direktör	21.07.2016
Mehmet Ali SUKUŞU	Operasyon / Müdür	25.01.2017
Hüseyin İPŞİR	Mali Kontrol / Birim Müdürü	28.09.2021
Sibel ŞAHİN	Operasyon / Müdür Yardımcı	25.01.2017

1.12. MKK Üyeliği'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

İç kaynaklardan : 2.500.000 TL
 : (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 2020, 2021 ve 2022 yıl sonlarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2020	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
31.12.2022	TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2020, 2021 ve 2022 yıl sonu hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bilanço (TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	3.640.289.985	2.431.269.510	1.272.133.740
Nakit ve nakit benzerleri	605.564.418	426.276.840	204.933.961
Finansal yatırımlar	125.723.947	44.760.418	8.165.370
Ticari alacaklar	2.747.405.182	1.895.167.719	1.019.852.360
Diğer alacaklar	158.456.175	59.434.961	34.228.736
Türev araçlar	10.449	4.397.127	4.307.155
Diğer dönen varlıklar	3.129.814	1.232.445	646.158
Duran Varlıklar	65.733.272	126.145.698	222.771.154
Finansal yatırımlar	40.363.565	38.847.153	56.368.341
Ticari alacaklar	0	72.869.471	153.358.573
Diğer alacaklar	0	0	0
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	0	0	408.280
Maddi duran varlıklar	8.942.297	6.886.563	6.537.063
Kullanım hakkı varlıkları	2.181.417	4.667.407	5.360.413
Maddi olmayan duran varlıklar	362.723	580.577	729.085
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6.669	14.992	9.399
Ertelenmiş vergi varlığı	13.876.601	2.279.535	0
Aktif Toplamı	3.706.023.257	2.557.415.208	1.494.904.894
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.344.151.240	2.248.801.418	1.166.976.114
Kısa vadeli borçlanmalar	1.542.105.347	1.498.887.849	671.538.995
Ticari borçlar	1.734.652.133	714.915.029	466.660.351
Diğer borçlar	10.085.015	10.193.007	5.428.221
Türev araçlar	10.449	516.846	0
Kısa vadeli karşılıklar	39.646.080	20.077.302	21.169.100
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17.423.901	3.910.233	1.753.215
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	228.315	301.152	426.232
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.643.646	74.804.435	152.432.688
Uzun vadeli borçlanmalar	1.580.983	71.661.855	148.388.554
Uzun vadeli karşılıklar	14.062.663	3.142.580	2.682.195
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	0	0	1.361.939
ÖZKAYNAKLAR	346.228.371	233.809.355	175.496.092
Ödenmiş sermaye	63.500.000	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	3.795	3.795	3.795
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	26.672.609	25.742.313	41.526.479
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11.359.396	6.887.378	4.724.095
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	129.570.594	71.475.201	21.532.657
Net dönem karı /(zararı)	115.121.977	66.200.668	44.209.066
Pasif Toplamı	3.706.023.257	2.557.415.208	1.494.904.894

Gelir Tablosu (TL)	1 Ocak-31 Aralık 2022	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Hasılat	3.286.007.498	3.662.651.261	827.437.405
Satışların maliyeti (-)	2.951.305.082	3.516.312.864	719.165.338
Ticari Faal.Brüt Kar	334.702.416	146.338.397	108.272.067
Genel yönetim giderleri (-)	200.763.629	82.903.500	61.160.351
Pazarlama giderleri (-)	30.087.415	11.031.992	6.067.682
Esas faal. diğer gelirler	8.202.164	15.316.373	1.854.159
Esas faal. diğer giderler (-)	734.383	347.121	2.532.777
Esas Faaliyet Karı	111.319.153	67.372.157	40.365.416
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	83.038.107	56.793.697	45.707.015
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	45.004.768	36.127.190	29.499.980
Özkaynak yöntemi ile değ. yatırımlardan paylar (-)	-	-	164.874
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	149.352.492	88.038.664	56.407.577
Sürdürülen faal.vergi gideri (-)	34.230.515	21.837.996	12.198.511
Dönem Karı / Zararı	115.121.977	66.200.668	44.209.066

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
SAHA	20.03.2023	AA-	Yatırım Yapılabilir.

(<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1126456>)

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	192.230.000	TL	29.12.2022	04.05.2023	22,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	185.680.000	TL	26.01.2023	13.04.2023	22,40	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	150.000.000	TL	23.03.2023	22.06.2023	22,50	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	500.000.000 TL, 22.04.2022 tarih ve 19/633 sayılı Kurul kararı	350.000	TL
Finansman Bonosu	500.000.000 TL, 18.08.2022 tarih ve 44/1222 sayılı Kurul kararı	450.000	TL

Finansman Bonosu	545.000.000 TL, 22.12.2022 tarih ve 76/1821 sayılı Kurur kararı	17.090.000	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 24.03.2023 Tarihli ve 2579 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 sıfatının 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

Nitelikli yatırımcılara satışı planlanan borçlanma araçları için 29.03.2023 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuru yapılmıştır.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri 29.03.2023	
Eda ÖNDER ÖZTÜRK Müdür	Levent DURUSOY Genel Müdür Yardımcısı