

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. Şirket'in merkezi İstanbul'da yer almakta olup 2026 Ocak ayı sonu itibarıyla 193 çalışanı bulunmaktadır. Şirket faaliyetleri 10 ilde toplam 12 şube ile yürütülmektedir.
- Şirketin faaliyeti; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli şartların yerine getirilmesi kaydıyla, kişisel ve kurumsal tasarrufları sermayeye dönüşmesini 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.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 400.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

		Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	A	28,55	114.202.998
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	15,50	62.031.248
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	C	14,28	57.099.786
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	D	13,14	52.532.762
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	E	10,96	43.857.746
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	F	13,35	53.399.986
		95,78	383.124.525
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	E	1,71	6.864.214
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	F	0,14	550.463
		1,85	7.414.677
Şekerbank T.A.Ş.	E	0,58	2.301.033
Şekerbank T.A.Ş.	F	0,02	109.013
		0,60	2.410.046
T. Garanti Bankası A.Ş.	E	0,74	2.942.753
T. Garanti Bankası A.Ş.	F	0,03	139.412
		0,77	3.082.165
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	B	0,10	437.266
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	F	0,01	20.717
		0,11	457.983
Arap Türk Bankası A.Ş.	B	0,09	342.614
Arap Türk Bankası A.Ş.	F	0,00	16.230
		0,09	358.844
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	F	0,68	2.701.508
İş Faktoring A.Ş.	F	0,06	225.126
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	F	0,06	225.126
		0,80	3.151.760
		100,00	400.000.000

Şirketin esas sermayesi beheri 1 Kuruş değerinde toplam 40.000.000.000 adet paya ayrılmış olup, 400.000.000.- TL'dir.

Gruplar itibariyle dağılımı şöyledir:

- a) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 11.420.299.779,52 adet A grubu,
- b) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 6.281.112.818,90 adet B grubu,
- c) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 5.709.978.576,38 adet C grubu,
- d) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 5.253.276.233,07 adet D grubu,
- e) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 5.596.574.576,38 adet E grubu,
- f) Beheri 1 Kuruş itibari değerde nama yazılı 5.738.758.015,75 adet F grubu,

Şirket Esas Sözleşmesinin 11. Maddesinde de belirtildiği üzere Pay gruplarında Yönetim Kurulu aday gösterme 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.	1.335.063.418,37	%47,68
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	234.569.488,98	%8,38
Diğer	1.230.367.092,65	%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
Ozan UYAR	Yönetim Kurulu Başkanı (Üye)	01.08.2025	1 Yıl
Poyraz KOĞACIOĞLU	Başkan Vekili (Üye)	26.03.2025	1 Yıl
Mustafa BİLİNÇ TANAĞARDI	Üye	26.03.2025	1 Yıl
Tolga SERT	Üye	26.03.2025	1 Yıl
Burç BOZTUNÇ	Üye	26.03.2025	1 Yıl
Ece ÇEYREKLİ AKGÜRE	Üye	03.10.2025	1 Yıl
Dilek PEKCAN MIŞE	Üye	27.10.2025	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 gruplarının 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.	160.599.284	1,12
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	150.000.000	4,90
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	600.000.000	1,62
Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000	0,04

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.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Esra Seller TURGAY	Mali Kontrol / Genel Müdür Yardımcısı	21.07.2016
Mehmet Ali SUKUŞU	Operasyon / Müdür	25.01.2017
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 : 63.500.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

İç kaynaklardan : 336.500.000 TL
: (243.862.090 TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farklarından, 92.637.910 TL'si olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır)

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 400.000.000 TL

(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 16.04.2025
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 18.04.2025 / 11315

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 29.01.2026- YMM-1964-558/1162-01
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

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

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.	Olumlu
31.12.2024	TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

30.06.2025	TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu*
------------	------	-----------	---	---------

*Sınırlı bağımsız denetim

Şirket'in 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.06.2025 tarihli özet finansal durum tabloları aşağıdaki yer almaktadır.

Bilanço (TL)	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	6.120.427.769	10.222.748.905	6.378.249.240
Nakit ve nakit benzerleri	263.347.749	273.540.359	658.495.803
Finansal yatırımlar	292.106.834	239.359.636	152.686.544
Ticari alacaklar	5.124.840.996	9.215.547.004	5.274.195.687
Diğer alacaklar	415.251.280	481.188.071	280.516.453
Türev araçlar	473.017	341.842	-
Diğer dönen varlıklar	24.407.893	12.771.993	12.354.753
Duran Varlıklar	649.175.124	613.907.875	1.803.534.058
Finansal yatırımlar	334.167.506	332.760.691	102.906.020
Ticari alacaklar	-	-	1.479.636.056
Maddi duran varlıklar	195.421.730	161.194.284	74.279.767
Kullanım hakkı varlıkları	102.288.006	92.708.857	91.526.541
Maddi olmayan duran varlıklar	3.032.806	3.733.127	5.230.713
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	14.265.076	23.510.916	49.954.961
Aktif Toplamı	6.769.602.893	10.836.656.780	8.181.783.298
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.259.132.839	9.339.061.569	5.638.192.798
Kısa vadeli borçlanmalar	3.242.791.656	5.828.545.787	3.269.647.218
Ticari borçlar	1.860.742.026	3.337.022.536	2.164.406.508
Diğer borçlar	66.558.297	63.882.526	68.781.423
Türev araçlar	473.017	341.842	-
Kısa vadeli karşılıklar	51.062.485	53.099.965	69.129.662
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25.717.884	43.093.478	39.490.646
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.787.474	13.075.435	26.737.341
Uzun Vadeli Yükümlülükler	48.734.571	51.804.559	1.524.713.069
Uzun vadeli borçlanmalar	36.109.082	37.680.882	1.507.827.022
Uzun vadeli karşılıklar	12.625.489	14.123.677	16.886.047
ÖZKAYNAKLAR	1.461.735.483	1.445.790.652	1.018.877.431
Ödenmiş sermaye	400.000.000	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	603.566.980	940.066.980	1.138.523.827
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	33.414.643	33.631.066	-86.962.224
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	115.717.150	108.103.218	84.269.108
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	266.373.776	149.276.524	-341.877.112
Net dönem karı /(zararı)	42.662.934	151.212.864	161.423.832

Bilanço (TL)	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Pasif Toplamı	6.769.602.893	10.836.656.780	8.181.783.298

Şirket'in 01-01.2023-31.12.2023, 01.01.2024-31.12.2024 ve 01.01.2024-30.06.2024, 01.01.2025-30.06.2025 finansal dönemlerini içeren özet gelir tablosu aşağıda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Hasılat	12.504.128.226	25.262.171.676
Satışların maliyeti (-)	-11.450.724.274	-24.227.854.776
Ticari Faal.Brüt Kar	1.053.403.952	1.034.316.900
Genel yönetim giderleri (-)	-655.031.246	-588.787.055
Pazarlama giderleri (-)	-110.188.077	-110.552.061
Esas faal. diğer gelirler	24.734.918	34.989.914
Esas faal. diğer giderler (-)	-590.328	-1.662.686
Esas Faaliyet Karı	312.329.219	368.305.012
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	419.774.025	389.415.133
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-254.714.410	-120.885.556
Parasal (Kayıp)/ Kazanç	-179.045.256	-310.278.304
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	298.343.578	326.556.285
Sürdürülen faal.vergi gideri (-)	-168.740.621	-165.132.453
Dönem Karı / Zararı	129.602.957	161.423.832

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2025	01.01.2024
	30.06.2025	30.06.2024
Hasılat	7.823.688.393	7.467.660.790
Satışların maliyeti (-)	-7.288.513.313	-6.830.562.821
Ticari Faal.Brüt Kar	535.175.080	637.097.969
Genel yönetim giderleri (-)	-440.684.425	-403.245.058
Pazarlama giderleri (-)	-39.541.561	-80.612.851
Esas faal. diğer gelirler	7.420.280	18.713.127
Esas faal. diğer giderler (-)	-2.368.004	-1.214.994
Esas Faaliyet Karı	60.001.370	170.738.193
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	257.071.477	366.208.455
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-102.779.402	-237.763.237
Parasal (Kayıp)/ Kazanç	-116.668.025	-168.408.876
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	97.625.420	130.774.535
Sürdürülen faal.vergi gideri	-54.962.486	-104.807.021
Dönem Karı / Zararı	42.662.934	25.967.514

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
SAHA	20.03.2025	AA-	Yatırım Yapılabilir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1408833>

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	800.000.000	TL	29.01.2026	19.03.2026	37,25	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	2.000.000.000 TL – 20.02.2025 tarih ve 10/326 sayılı karar	1.023.300.000	TL
Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	150.000.000 TL – 20.02.2025 tarih ve 10/326 sayılı karar	150.000.000	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 30.01.2026 Tarihli ve 2852 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 taşınması 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 05.02.2026 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuru yapılmıştır.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri
05.02.2026

Eda ÖNDER ÖZTÜRK
Müdür

Mehmet Ali SUKUŞU

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.