

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:11
34330 Levent-Beşiktaş, İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 257689

1.5. Faaliyet Konusu : Esas Sözleşmenin “Şirketin Amaç ve Konusu” başlıklı 3. maddesine göre; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ve mevzuatın cevaz verdiği ve vereceği her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetlerle ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetleridir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri çerçevesinde “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmaktadır.

Ana faaliyet konuları

- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi
- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi
- Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı
- Portföy aracılığı faaliyeti
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti
- Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak ve en iyi gayret aracılığı ile satışa aracılık edilmesi
- Sermaye piyasası araçlarının saklanma hizmeti verilmesi

Yan hizmetler

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması
- Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34330 Levent-Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No:257689
Ticaret Sicil No:0388002319100016
www.ykaymenkul.com.tr



Yapı Kredi Yatırım'ın 30 Haziran 2017 ve 30 Ekim 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı sırasıyla 275 ve 277 kişidir. 30 Ekim 2017 itibarıyla Şirket'in 9 adet şubesi bulunmakta ve başka bir örgütü bulunmamaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 5 tüzel kişidir. Şirket'in 98.918.083,46 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. . Şirket sermayesini temsil eden paylar arasında imtiyaz olmadığından grup ayrımı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş	98.895.465,99	99,97714
Zer Merkezi Hizmet ve Ticaret A.Ş	0,02	0,00000
Koç Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş	0,02	0,00000
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş	1.666,66	0,00168
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş	20.950,77	0,02118
Toplam	98.918.083,46	100,00000

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

Şirket sermayesinin %99,97'sine sahip olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Koç Finansal Hizmetler A.Ş	3.555.712.396,07	81,80
Diğer Ortaklar	791.338.887,93	18,20
Toplam	4.347.051.284,00	100,00

Şirketin ana sermayedarı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin payları BİST'de işlem görmekte olup, 1 TL nominal değerli 1 lot payın 01 Kasım 2017 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 4,72 TL'dir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin sermayesini temsil eden paylar arasında imtiyaz olmadığından grup ayrımı bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat: 9 34330 Levent / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 275963
Mersis No: 080800275100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Şirket sermayesinin %99,97'sine sahip olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi/Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Hüseyin Faik Açıkalın	Yönetim Kurulu Başkanı	17.03.2017	1 Yıl
Niccolò Ubertalli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	17.03.2017	1 Yıl
Massimo Francese	Yönetim Kurulu Üyesi	17.03.2017	1 Yıl
Mert Yazıcıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	17.03.2017	1 Yıl
Patrick J. Schmitt	Yönetim Kurulu Üyesi	17.03.2017	1 Yıl
Gülsevin Çipli	Yönetim Kurulu Üye/Genel Müdür	17.03.2017	1 Yıl

Şirket Esas Sözleşmesinin “Yönetim Kurulu, Üyelerin Seçimi ve Yönetim Kurulu Kararları” başlıklı 11’inci maddesine göre, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca Genel Kurul’un devredilemez yetkileri saklı kalmak kaydıyla, Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Kurul düzenlemeleri dairesinde seçilecek en az 5 (beş) kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. 17.03.2017 tarihli Genel Kurul toplantısında 6 kişi Yönetim Kurulu üyesi olarak seçildi.

Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl için seçilebilir. Görev süresi bitmiş bulunan üye yeniden seçilebilir.

Yönetim Kurulunda toplantı ve karar yeter sayısı, üye tam sayısının salt çoğunluğudur.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	600.000.000	4,38
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.(*)	46.810.704	0,10
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	58.000.000	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	100.000	4,90
Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000	0,08

(*) Sermayesi AZN cinsidir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 54396 Levent / İstanbul
Sicil No:267025
Mersis No:0386002315000016
www.yapikrediyatirim.com.tr

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	2.349.443	87,32

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

Kurulu'n 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
Emre Mercan	Sertifika Yöneticisi/ Takas ve Operasyon Bölüm Başkanı	16.02.2011
Leyla Adıgüzel Aklan	Sertifika Kullanıcısı/ Muhasebe ve Vergi Uzmanı Yöneticisi	01.06.2009

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Borçlanma aracı ihracı nedeniyle Şirket "YKR" üye kodu ile 28/11/2005 tarihinden itibaren MKK üyesi olarak tanımlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım/Azaltım Öncesi Sermaye : 98.918.083,46 TL

2.2. Artırım/Azaltım Kaynakları :

Ödenmiş sermayesi 98.918.083,46 TL olan Şirket 10.02.2009 tarih ve 2009/6 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve Maliye Bakanlığı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 16 Eylül 2003 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan Anonim ve Limited şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde, kurumsal yatırımcılar aracılık hizmetleri bölümünün kısmi bölünme suretiyle Unicredit Menkul Değerler A.Ş.'ye aynı sermaye olarak konulmasına karar vermiştir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34330 Kültür / İSTANBUL
Sicil No: 237000
Menkul Değerler No: 0388002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

Kısmi bölünmeye konu varlıkların değeri İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2009/1215 sayılı dosyası ile 5 Mayıs 2009 tarihinde bilirkişi heyetince yapılan değer tespiti ile belirlenmiştir. İlgili şirketlerin 31.12.2008 tarihli finansal tabloları üzerinden kısmi bölünme işlemi, Kurulun 22.06.2009 tarih ve 7921 sayılı, Sanayi ve Ticaret Bakanlığının ise 26.06.2009 tarih ve 77342-3551 sayılı izin yazıları çerçevesinde Şirketin 30.06.2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İstanbul Ticaret Sicili'ne 260937 sicil numarası ile kayıtlı Unicredit Menkul Değerler A.Ş.'ye kayıtlı değerleri üzerinden kısmi bölünme suretiyle aynı sermaye olarak konulan varlıklar nedeniyle Şirket sermayesi önce 1.660.886 TL tutarında azaltılmış, eş zamanlı olarak aynı tutarda yapılan artırımla da yeniden 98.918.083,46 TL'ye çıkarılmıştır. Söz konusu artırım tutarı, Şirket bünyesinde mevcut bulunan Vergi Usul Kanununun Mükerrer 298. maddesine göre yapılan enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan sermaye düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmıştır.

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 98.918.083,46 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 24.07.2009

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 30.07.2009 /7365

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun

Tarih ve Sayısı : 09/03/2017 - YMM1281-247/3987-27

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş 'nin 2015 ve 2016 yılları ile 01.01.2017-30.06.2017 ara 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
30.06.2017	TMS-TFRS	Konsolide	Pwc Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2016	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2015	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34330 Levent / İSTANBUL
Sicil No: 257669
Mersis No: 038000231910001
www.ykdiyatirim.com.tr

Şirket'in 2015 ve 2016 yılları ile 01.01.2017-30.06.2017 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017
Dönen Varlıklar	3.281.319.210	4.644.427.252	4.156.562.802	4.901.202.520
Nakit ve nakit benzerleri	2.924.820.319	4.066.342.016	3.668.705.447	4.206.924.505
Finansal yatırımlar	73.298.566	64.890.270	152.227.851	86.134.150
Ticari alacaklar	220.895.662	422.608.809	210.252.415	433.821.904
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19.938	22.449	24.181	185.974
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	220.875.724	422.586.360	210.228.234	433.635.930
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7.681.847	11.102.981	5.973.879	7.688.257
-Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	7.642.401	11.085.928	4.965.030	6.336.439
-Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar	39.446	17.053	1.008.849	1.351.818
Diğer alacaklar	22.504.542	32.752.156	19.311.101	114.909.565
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	22.504.542	32.752.156	19.311.101	114.891.350
Türev finansal araçlar	17.129.240	10.162.301	71.616.005	4.441.446
Peşin ödenmiş giderler	2.611.790	4.127.062	2.994.188	3.933.054
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	12.321.329	32.438.803	25.398.660	43.345.564
Diğer dönen varlıklar	55.915	2.854	83.256	4.075
Duran Varlıklar	68.801.732	69.437.362	67.495.381	67.767.079
Finansal yatırımlar	32.192.533	32.192.533	32.192.533	35.752.053
Maddi duran varlıklar	9.847.677	9.010.160	9.122.083	8.433.241
Maddi olmayan duran varlıklar	16.348.218	20.486.897	18.409.762	21.860.805
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.348.218	20.486.897	18.409.762	21.860.805
Ertelenmiş vergi varlığı	10.413.304	7.747.772	8.071.003	1.720.980
Aktif Toplamı	3.350.120.942	4.713.864.614	4.224.358.183	4.968.969.599
Kısa vadeli yükümlülükler	2.825.320.510	4.190.945.756	3.739.579.935	4.465.349.375
Kısa vadeli borçlanmalar	2.660.507.987	3.874.184.964	3.643.347.679	4.181.295.538
Ticari borçlar	87.908.417	221.873.484	63.492.284	244.407.028
-İlişkili taraflara ticari borçlar	3.189.477	3.033.826	3.038.243	3.478.393
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	84.718.940	218.839.658	60.454.041	240.928.635
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.392.990	1.955.580	1.502.651	2.037.684

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza

A Blok Kat: 15 30 Levent / KAT: NİSİ

Tic. Sic. No: 27699

Mersis No: 038800231910001

www.yapikredi.com.tr

Diğer borçlar	26.209.902	28.138.705	18.179.825	20.152.575
-İlişkili taraflara diğer borçlar	110.924	217.519	115.021	249.218
-İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar	26.098.978	27.921.186	18.064.804	19.903.357
Türev finansal araçlar	30.041.714	43.808.926	-	2.347.518
Dönem karı vergi yükümlülüğü				
Kısa vadeli karşılıklar	14.174.131	16.118.117	8.735.292	9.744.589
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12.920.400	14.601.960	7.300.980	8.071.544
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.253.731	1.516.157	1.434.312	1.673.045
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.085.369	4.865.980	4.322.204	5.364.443
Uzun vadeli yükümlülükler	7.412.310	7.169.539	8.457.809	7.120.526
Uzun vadeli karşılıklar	7.412.310	7.169.539	8.457.809	7.120.526
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7.412.310	7.169.539	8.457.809	7.120.526
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	2.832.732.820	4.198.115.295	3.748.037.744	4.472.469.901
Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	98.918.083	98.918.083	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001	63.078.001	63.078.001	63.078.001
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(11.913.520)	(11.848.357)	(11.813.824)	(12.122.093)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	(12.104.537)	(12.139.553)	(12.141.183)	(12.122.093)
-Diğer kazanç/kayıpları	(191.017)	291.196	327.359	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	235.511.669	236.738.667	236.738.667	236.535.668
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	62.545.052	55.545.320	55.545.320	55.548.498
Net dönem karı/(zararı)	62.927.267	66.470.179	29.280.906	49.116.466
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	511.066.552	508.901.893	471.747.153	491.170.172
Kontrol gücü olmayan paylar	6.321.570	6.847.426	4.573.286	5.329.526
Toplam özkaynaklar	517.388.122	515.749.319	476.320.439	496.499.698
Pasif Toplamı	3.350.120.942	4.713.864.614	4.224.358.183	4.968.969.599

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2015/ 31.12.2015	01.01.2016/ 31.12.2016	01.01.2016/ 30.06.2016	01.01.2017/ 30.06.2017
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	15.265.796.691	11.558.219.911	8.701.063.526	3.974.158.295
Satışların maliyeti(-)	(15.212.171.672)	(11.502.623.893)	(8.673.767.388)	(3.931.315.611)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	53.625.019	55.596.018	27.296.138	42.842.684
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	57.477.651	63.133.870	28.289.779	33.225.989
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti(-)	(4.293.340)	(6.355.679)	(3.250.402)	(3.723.603)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	53.184.311	56.778.191	25.039.377	29.502.386
Brüt kar/zarar	106.809.330	112.374.209	52.335.515	72.345.070
Genel yönetim giderleri(-)	(91.342.858)	(97.272.039)	(49.026.039)	(54.057.375)
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri(-)	(8.499.032)	(12.317.168)	(6.144.031)	(6.302.170)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	412.207.033	528.231.226	245.254.981	363.016.385
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)	(337.293.223)	(444.381.537)	(205.973.986)	(312.601.275)
Esas faaliyet karı/(zararı)	81.881.250	86.634.691	36.446.440	62.400.635
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri)/gideri				
Dönem vergi gideri/geliri	(6.212.636)	(13.693.533)	(3.300.559)	(5.308.085)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(9.211.418)	(2.649.241)	(2.317.377)	(6.071.338)
Sürdürülen faaliyetler vergi sonrası karı/zararı	66.457.196	70.291.917	30.828.504	51.021.212
Dönem Karı/zararı	66.457.196	70.291.917	30.828.504	51.021.212
Diğer kapsamlı gelirler	273.763	65.164	99.696	-178.187

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34330 Levent / İSTANBUL
Sicil No: 267284
Mersis No: 0838002315100015
www.yapikrediyatirim.com.tr

[Handwritten signature]

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	16.10.2015	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	31.03.2016	AAA Negatif	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	02.02.2017	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	08.06.2017	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (Yıllık Basit %)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	213,830,000	TL	15 Ağustos 17	10 Kasım 17	13.70%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	204,330,000	TL	07 Eylül 17	06 Aralık 17	13.70%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	75,600,000	TL	22 Eylül 17	20 Aralık 17	13.75%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	224,750,000	TL	17 Ekim 17	16 Ocak 18	13.75%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	124,900,000	TL	26 Ekim 17	19 Ocak 18	13.75%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50,000,000	TL	01 Kasım 17	15 Ocak 18	13,85%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	200,000,000	TL	03 Kasım 17	02 Şubat 18	13,80%	Nitelikli Yatırımcı

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
Kat: 8 34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273000
Mersis No: 0388002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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	1.350.000.000 TL - 04/08/2017 tarih ve 30/1023 sayılı karar	256.590.000	TL
Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	500.000.000 TL – 13/10/2017 tarih ve 37/1266 sayılı karar	149.574.830,60	TL
TOPLAM		406.164.830,60	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan toplam 1.670.000.000 TL (03/11/2017 itibariyle 1.095.000.000 TL ve 28/12/2017 itibariyle 575.000.000 TL limit) nominal değerli borçlanma araçlarından elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket müşterilerinin kredili menkul kıymet alımlarının finansmanı amacıyla kullanılacak 'Hisse Senedi Kredisi'	% 10-20
Şirketin etkin bilanço yönetimine ve gelir hedefine katkı sağlamak amacıyla şirket portföyüne yapılacak plasmanlarda (hisse senedi, hazine bonosu, devlet tahvili, mevduat vs) kullanılacak	% 80-90

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

İhraç edilecek borçlanma araçlarının satışı Şirketimiz tarafından en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. Şirket Yönetim Kurulunun 20.10.2017 tarih ve 2017/153 sayılı toplantısında, aracılık faaliyetlerinin yürütüleceği tahvil/finansman bonosu ihracına ilişkin aracılık faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceğinin beyan ve taahhüt edilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin Kurula hitaben 03/11/2017 tarihli yazısı ile ihraç edilecek tahvil/finansman bonolarının satışına ilişkin aracılık faaliyetlerinin Şirketimiz tarafından yürütülecek olması nedeniyle aracılık faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceği beyan ve taahhüt edilmiştir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34398 Beşiktaş / İstanbul
Sicil No:257886
Ticaret Sicil No:0388002319100016
www.yapiyadiyatirim.com.tr

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

Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacak tahvil ve finansman bonolarının Borsa İstanbul A.Ş.’nin Borçlanma Araçları Piyasası Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı’nda işlem görmesi planlanmakta olup, bu araçlar nitelikli yatırımcılar arasında alım-satıma konu olacaktır. Bu amaçla 06/11/2017 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuruda bulunulacaktır.

03/11/2017

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34390 Levent/İSTANBUL
Sicil No:257689
Mersis No:0388002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

Hakan Yolcu
Genel Müdür Yardımcısı

Şükrü Ünal
Hazine Bölüm Müdürü

BAŞVURU FORMU EKİDİR

Yapı Kredi Yatırım'ın 2017 yılı ilk 6 ay itibariyle özsermaye getirisi net kardaki artışa bağlı olarak %10'a ulaşarak, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %3 artış göstermiştir.

2016'nın ilk 6 ayıyla karşılaştırıldığında, 2017'nin ilk yarısında hasılat Kurum'un yaptığı alım satım hacminin düşmesinden kaynaklı %54 düşüş göstererek 3,9 milyar TL olmuş, ticari faaliyetlerden brüt kar ise yıllık %57 artarak 42,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Bireysel emeklilik fonları ile ilgili elde edilen yönetim ve performans ücretlerinin sırasıyla yıllık %22 ve %7 yükseliş kaydetmesiyle finans sektörü faaliyetleri hasılatı %18 artış göstererek 33,2mn TL'ye ulaşmıştır. Finans sektörü faaliyetlerinden elde edilen brüt kar ise %18 artış göstererek 29,5mn TL'ye ulaşmıştır. Söz konusu artışın sebebi finans sektörüne bağlı yapılan işlem hacminin artması olmuştur.

Genel yönetim giderlerinin 2/3'ünü oluşturan personel giderleri %13 artış göstermiştir. Bilgi servisi ve bilgi işlem giderlerindeki sırasıyla %24 ve %17 artış sebebi ile toplam genel yönetim giderleri %10 artış göstermiştir. Personel giderlerinin artışının yanı sıra data ve hat kullanım giderlerindeki artış genel yönetim giderlerinin artmasına sebep olmuştur. Kurtaj ve faaliyet harçlarındaki iyileşme neticesinde pazarlama satış ve dağıtım giderleri de aynı dönemde %3 gibi sınırlı bir artış göstermiştir.

Artan faiz gelirleri sayesinde esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler toplamı %28 yükseliş göstererek 50 mn TL olmuştur. Şirket söz konusu dönemde daha fazla arbitraj geliri elde etmiştir. Sonuç olarak 2016 yılında sürdürülen faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi karı yıllık %71 artış göstererek 62.4mn TL olmuş, vergi sonrası dönem karı ise %66'lık artış göstererek 51mn TL olmuştur.

Özkaynaklar aynı dönemde %4 artarak 491mn TL olmuş, özkaynakların bilançoya oranı 2017'nin ilk yarısında %10 seviyesine gerilemiştir.

RASYOLAR	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
Cari Oran	1,16	1,11	1,10
Borçların Aktif Toplama Oranı	0,85	0,89	0,90
Özkaynakların Aktif Toplama Oranı	0,15	0,11	0,10
Net Borcun Özkaynaklara Oranı	-0,32	0,13	0,36
Asit Test Oranı	1,15	1,11	1,10
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0,13	0,14	0,14
Faaliyet Kari /Net Satış Gelirleri	0,77	0,77	0,87

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
A Blok Kat:1 33400 Levent / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 267609
Mersis No: 388002319100016
www.ykciyatirim.com.tr