

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 / İSTANBUL
Sicil No:257689
Mersis No:0850003319400000
www.yapikrediyatirim.com.tr

Yapı Kredi Yatırım'ın 31 Aralık 2017 ve 29 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı sırasıyla 278 ve 269 kişidir. 29 Mayıs 2018 itibarıyla Şirket'in 8 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 29 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 4,32 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
/ Blok Kat:11 34330 Levent / İSTANBUL
Sicil No: 275768
Mersis No: 0833002310400000
www.yakriyatirim.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
Gökhan Erün	Yönetim Kurulu Başkanı	09.03.2018	1 Yıl
Niccolò Ubertalli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	09.03.2018	1 Yıl
Massimo Francese	Yönetim Kurulu Üyesi	09.03.2018	1 Yıl
Patrick J. Schmitt	Yönetim Kurulu Üyesi	09.03.2018	1 Yıl
Gülsevin Çipli	Yönetim Kurulu Üye/Genel Müdür	09.03.2018	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. 09.03.2018 tarihli Genel Kurul toplantısında 6 kişi Yönetim Kurulu üyesi olarak seçildi. Yönetim Kurulu Üyesi Mert Öncü’nün 30/03/2018 tarihi itibarıyla görevden ayrılmasıyla Kurul üye sayısı 5 kişiye düşmüş olup kendisine verilen 1. Derece imza yetkisinin 30.03.2018 tarihi itibarıyla iptaline karar verilmiştir. Söz konusu karar 27 Nisan 2018 tarih ve 9567 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

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.
Nispetiye Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34336 Levent / İSTANBUL
Sicil No:267887
Mersis No:0788002315000000
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
Mahmut Sertaç Akın	Sertifika Kullanıcısı/ İç ve Dış Raporlama Yöneticisi	20.02.2017

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

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34399 Levent/İSTANBUL
Sicil No: 25786
Mersis No: 0388002319100015
www.yapikrediyatirim.com.tr

hükümleri çerçevesinde, kurumsal yatırımcılar aracılık hizmetleri bölümünün kısmi bölünme suretiyle Unicredit Menkul Değerler A.Ş.'ye aynı sermaye olarak konulmasına karar vermiştir.

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 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2017	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

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Eryüksere Cad. Yapı Kredi Plaza
Kat:11 34330 Levent / İSTANBUL
Sicil No 257462
Mersis No:038800231910001
www.ykym.com.tr

Şirket'in 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	30.06.2016	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2017
Dönen Varlıklar	4,156,562,802	4,901,202,520	4,646,930,913	4,903,323,283
Nakit ve nakit benzerleri	3,668,705,447	4,206,924,505	4,066,342,016	4,133,674,967
Finansal yatırımlar	152,227,851	86,134,150	64,890,270	84,626,764
Ticari alacaklar	210,252,415	433,821,904	422,608,809	467,498,048
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24,181	185,974	22,449	59,286
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	210,228,234	433,635,930	422,586,360	466,905,188
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	5,973,879	7,688,257	11,102,981	13,052,034
-Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	4,965,030	6,336,439	11,085,928	13,001,319
-Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar	1,008,849	1,351,818	17,053	50,715
Diğer alacaklar	19,311,101	114,909,565	32,752,156	77,514,382
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	19,311,101	114,891,350	32,752,156	77,514,382
Türev finansal araçlar	71,616,005	4,441,446	10,162,301	63,844,422
Peşin ödenmiş giderler	2,994,188	3,933,054	4,127,062	4,798,824
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25,398,660	43,345,564	34,942,464	58,299,605
Diğer dönen varlıklar	83,256	4,075	2,854	14,237
Duran Varlıklar	67,795,381	67,767,079	69,437,362	104,909,025
Finansal yatırımlar	32,192,533	35,752,053	32,192,533	68,947,495
Maddi duran varlıklar	9,122,083	8,433,241	9,010,160	8,226,214
Maddi olmayan duran varlıklar	18,409,762	21,860,805	20,486,897	26,986,668
Ertelenmiş vergi varlığı	8,071,003	1,720,980	7,747,772	748,648
Aktif Toplamı	4,224,358,183	4,968,969,599	4,716,368,275	5,008,232,308
Kısa vadeli yükümlülükler	3,739,579,935	4,465,349,375	4,193,449,417	4,431,372,199
Kısa vadeli borçlanmalar	3,643,347,679	4,181,295,538	3,874,184,964	4,164,699,945
Ticari borçlar	63,492,284	244,407,028	223,795,759	203,430,761
-İlişkili taraflara ticari borçlar	3,038,243	3,478,393	5,074,174	7,671,381
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	60,454,041	240,928,635	218,721,585	195,759,380
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1,502,651	2,037,684	1,955,580	2,730,418

Diğer borçlar	18,179,825	20,152,575	26,216,430	21,955,019
-İlişkili taraflara diğer borçlar	115,021	249,218	-	-
-İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar	18,064,804	19,903,357	26,216,430	21,955,019
Türev finansal araçlar	-	2,347,518	43,808,926	7,324,981
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	2,503,661	3,236,732
Kısa vadeli karşılıklar	8,735,292	9,744,589	16,118,117	20,853,239
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7,300,980	8,071,544	14,601,960	18,862,294
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	1,434,312	1,673,045	1,516,157	1,990,945
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4,322,204	5,364,443	4,865,980	7,141,104
Uzun vadeli yükümlülükler	8,457,809	7,120,526	7,169,539	19,662,375
Uzun vadeli karşılıklar	8,457,809	7,120,526	7,169,539	9,970,995
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	8,457,809	7,120,526	7,169,539	9,970,995
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	9,691,380
Toplam Yükümlülükler	3,748,037,744	4,472,469,901	4,200,618,956	4,451,034,574
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	-11,813,824	-12,122,093	-12,139,553	27,235
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	-12,141,183	-12,122,093	-12,139,553	27,235
-Diğer kazanç/kayıplar	327,359	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-	95,549	291,196	-2,500,064
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	-	95,549	291,196	-2,500,064
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	236,738,667	236,535,668	236,738,667	236,535,668
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	55,545,320	55,548,498	55,545,320	55,548,498
Net dönem karı/(zararı)	29,280,906	49,116,466	66,470,179	97,326,500
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	471,747,153	491,170,172	508,901,893	548,933,921
Kontrol gücü olmayan paylar	4,573,286	5,329,526	6,847,426	8,263,813
Toplam özkaynaklar	476,320,439	496,499,698	515,749,319	557,197,734
Pasif Toplamı	4,224,358,183	4,968,969,599	4,716,368,275	5,008,232,308

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2016/ 30.06.2016	01.01.2017/ 30.06.2017	01.01.2016/ 31.12.2016	01.01.2017/ 31.12.2017
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	8,701,063,526	3,974,158,295	11,558,219,911	14,198,628,391
Satışların maliyeti(-)	-8,673,767,388	-3,931,315,611	-11,502,623,893	-14,105,483,089
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	27,296,138	42,842,684	55,596,018	93,145,302
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	28,289,779	33,225,989	63,133,870	77,442,446
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti(-)	-3,250,402	-3,723,603	-6,355,679	-6,972,773
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	25,039,377	29,502,386	56,778,191	70,469,673
Brüt kar/zarar	52,335,515	72,345,070	112,374,209	163,614,975
Genel yönetim giderleri(-)	-49,026,039	-54,057,375	-97,272,039	-110,034,360
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri(-)	-6,144,031	-6,302,170	-12,317,168	-15,609,949
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	245,254,981	363,016,385	528,231,226	664,983,408
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)	-205,973,986	-312,601,275	-444,381,537	-577,021,790
Esas faaliyet karı/(zararı)	36,446,440	62,400,635	86,634,691	125,932,284
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri)/gideri	-5,617,936	-11,379,423	-16,342,774	-23,766,751
Dönem vergi gideri/geliri	-3,300,559	-5,308,085	-13,693,533	-9,720,625
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-2,317,377	-6,071,338	-2,649,241	-14,046,126
Dönem Karı/zararı	30,828,504	51,021,212	70,291,917	102,165,533

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Etiler Cad. Yapı Kredi Plaza
Blok Kat:11 34330 Levent / İSTANBUL
Sicil No:257888
Mersis No:0833003750001000100
www.yapikredi.com.tr

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	102,540,000	TL	21.03.2018	19.06.2018	14.30%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	160,000,000	TL	12.04.2018	11.07.2018	14.40%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	149,000,000	TL	19.04.2018	18.07.2018	14.40%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	141,000,000	TL	30.04.2018	27.07.2018	14.60%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	174,100,000	TL	16.05.2018	10.08.2018	15.05%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	179,725,000	TL	01.06.2018	29/08/2018	16.75%	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM	906,365,000	TL				

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34330 Levent / İSTANBUL
Sicil No: 267495
Mersis No: 0388002315190000
www.yapi kredi yatirim.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	665.000.000 TL - 16/04/2018 tarih ve 18/509 sayılı karar	311.175.000	TL
TOPLAM		311.175.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan toplam 981.000.000 TL (01/06/2018 itibariyle 429.000.000 TL ve 27/07/2018 itibariyle 552.000.000 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 16.05.2018 tarih ve 2018/89 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 01/06/2018 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
Kat: 11 34390 Levent / Beşiktaş / İstanbul
Sicil No: 270680
Ticaret Sicil No: 03880025
www.yapi-kredi-yatirim.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 04/06/2018 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuruda bulunulacaktır.

01/06/2018

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Etiler Büyükdere Cad. Yapı Kredi Pazarı Blok Kat:11 34330 Levent / İSTANBUL Sicil No:251689 Mersis No:038800231910001 www.yapikrediyatirim.com.tr	
	
Yılmaz Arısoy Genel Müdür Yardımcısı	Şükrü Ünal Hazine Bölüm Müdürü

BAŞVURU FORMU EKİDİR

Yapı Kredi Yatırım'ın 2017 yılında özsermaye getirisi net kardaki yıllık %45 artışa bağlı olarak %19'a ulaşarak, 2016'ya göre yaklaşık 500 baz puan artış göstermiştir.

2017'de hasılat yıllık %23 artış göstererek 14,2 milyar TL'ye ulaşmış, ticari faaliyetlerden brüt kar ise yıllık %67 artarak 93,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yatırım fonları ve bireysel emeklilik fonları ile ilgili elde edilen yönetim ücretlerinin sırasıyla yıllık %22 ve %19 yükseliş kaydetmesiyle finans sektörü faaliyetleri hasılatı %23 artış göstererek 77,4mn TL'ye ulaşmıştır. Finans sektörü faaliyetlerinden elde edilen brüt kar ise %24 artış göstererek 70,5mn TL'ye ulaşmıştır.

Genel yönetim giderlerinin %69'unu oluşturan personel giderleri %16 artış göstermiştir. Bilgi servisi ve bilgi işlem giderlerindeki artış oranları ise sırasıyla %5 ve %10 seviyesinde gerçekleşmiştir. Personel giderlerindeki yüksek artış nedeni ile toplam genel yönetim giderleri %13 artış göstermiştir. Kurtaj ve faaliyet harçlarında ise %24 artış gerçekleşmiştir ve bu nedenle toplam pazarlama satış ve dağıtım giderleri de aynı dönemde %27 artış göstermiştir.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler toplamı ise %5 yükseliş göstererek 88 mn TL olmuştur. Sonuç olarak 2017 yılında sürdürülen faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası dönem karı %45'lik artış göstererek 102 mn TL olmuştur.

Özkaynaklar aynı dönemde %8 artarak 548 mn TL olmuş, özkaynakların bilançoya oranı %11 seviyesinde korunmuştur.

RASYOLAR	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Cari Oran	1,16	1,11	1,11
Borçların Aktif Toplama Oranı	0,85	0,89	0,89
Özkaynakların Aktif Toplama Oranı	0,15	0,11	0,11
Net Borcun Özkaynaklara Oranı	-0,32	0,13	0,42
Asit Test Oranı	1,15	1,11	1,11
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0,13	0,14	0,19
Faaliyet Kari /Net Satış Gelirleri	0,77	0,77	0,77

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
800Üsküdar Cad. Yapı Kredi Plaza
A Blok Kat:11 34330 Levent/İstanbul
Sicil No:257683
Mersis No:TR88002319100016
www.yapikrediyatirim.com.tr