

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** : Levent Mah. Cömert Sk. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27
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.**
Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok
D:21-22/23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No:257689
Mersis No:0338-0023-1910-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

Yapı Kredi Yatırım'ın 31 Aralık 2017 ve 08 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı sırasıyla 278 ve 274 kişidir. 08 Ağustos 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 08 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 2,06 TL'dir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin sermayesini temsil eden paylar arasında imtiyaz olmadığından grup ayrımı bulunmamaktadır.

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
Saruhan Yücel (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	14.06.2018	1 Yıl
Albert Angersbach (**)	Yönetim Kurulu Üyesi	01.08.2018	1 Yıl
Gülsevin Çipli	Yönetim Kurulu Üye/Genel Müdür	09.03.2018	1 Yıl

(*) Mert Öncü, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden 30.03.2018 tarihi itibarıyla ayrılmış 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 Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Mert Öncü'nün istifası ile boşalan Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği'ne 14.06.2018 tarihi itibarıyla, Saruhan Yücel'in toplanacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve bu toplantı tarihine kadar görev yapmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi hükmü doğrultusunda seçilmesine ve kendisine 14.06.2018 tarihinden geçerli olmak üzere 1. Derece imza yetkisi verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 01 Ağustos 2018 tarih ve 9633 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

(**) Patrick Josef Schmitt, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden 01.08.2018 tarihi itibarıyla ayrılmış olup, kendisine verilen 1. Derece imza yetkisinin 01.08.2018 tarihi itibarıyla iptaline karar verilmiştir. Patrick Josef Schmitt'in istifası ile boşalan Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği'ne 01.08.2018 tarihi itibarıyla Albert Angersbach'ın toplanacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve bu toplantı tarihine kadar görev yapmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi hükmü doğrultusunda seçilmesine ve kendisine 01.08.2018 tarihinden geçerli olmak üzere 1. Derece imza yetkisi verilmesine karar verilmiştir. Ticaret sicil işlemleri henüz tamamlanmamıştır.

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 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.
Levent Mah. Cennet Sok. No: 1A A Blok
02129-2354-25-27 34030
Levent, Beşiktaş/İST. Sicil No: 27683
Mersis No: 0838002310000000016
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.

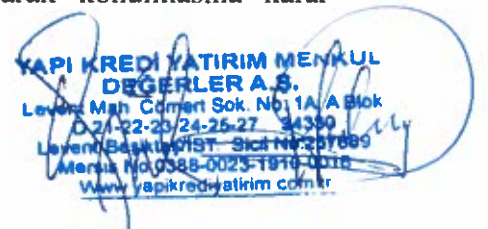
2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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 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, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
30.06.2018	TMS-TFRS	Konsolide	Pwc Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
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.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23/24-25-27 34334
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257888
Mersis No:03880023100000000000
www.yapikrediyatirim.com.tr

Şirket'in 2016, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	4,754,848,957	4,901,202,520	4,903,323,283	4,646,930,913
Nakit ve nakit benzerleri	3,985,830,023	4,206,924,505	4,133,674,967	4,066,342,016
Finansal yatırımlar	69,859,226	86,134,150	84,626,764	64,890,270
Ticari alacaklar	440,221,634	433,821,904	467,498,048	422,608,809
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	185,974	59,286	22,449
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	440,221,634	433,635,930	466,905,188	422,586,360
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7,966,715	7,688,257	13,052,034	11,102,981
-Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	6,486,373	6,336,439	13,001,319	11,085,928
-Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar	1,480,342	1,351,818	50,715	17,053
Diğer alacaklar	129,113,357	114,909,565	77,514,382	32,752,156
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	129,113,357	114,891,350	77,514,382	32,752,156
Türev araçlar	77,226,356	4,441,446	63,844,422	10,162,301
Peşin ödenmiş giderler	4,160,945	3,933,054	4,798,824	4,127,062
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	40,430,210	43,345,564	58,299,605	34,942,464
Diğer dönen varlıklar	40,491	4,075	14,237	2,854
Duran Varlıklar	112,889,768	67,767,079	104,909,025	69,437,362
Finansal yatırımlar	76,028,853	35,752,053	68,947,495	32,192,533
Maddi duran varlıklar	7,593,142	8,433,241	8,226,214	9,010,160
Maddi olmayan duran varlıklar	28,257,427	21,860,805	26,986,668	20,486,897
Ertelenmiş vergi varlığı	1,010,346	1,720,980	748,648	7,747,772
Aktif Toplamı	4,867,738,725	4,968,969,599	5,008,232,308	4,716,368,275
Kısa vadeli yükümlülükler	4,287,661,612	4,465,349,375	4,431,372,199	4,193,449,417
Kısa vadeli borçlanmalar	3,953,367,784	4,181,295,538	4,164,699,945	3,874,184,964
Ticari borçlar	262,136,295	244,407,028	203,430,761	223,795,759
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6,417,790	3,478,393	7,671,381	5,074,174
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	255,718,505	240,928,635	195,759,380	218,721,585
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2,904,389	2,037,684	2,730,418	1,955,580
Diğer borçlar	30,490,588	20,152,575	21,955,019	26,216,430
-İlişkili taraflara diğer borçlar	109,812	249,218		

-İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar	30,380,776	19,903,357	21,955,019	26,216,430
Türev araçlar	16,484,508	2,347,518	7,324,981	43,808,926
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2,023,058	0	3,236,732	2,503,661
Kısa vadeli karşılıklar	10,174,690	9,744,589	20,853,239	16,118,117
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	8,653,846	8,071,544	18,862,294	14,601,960
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	1,816,690	1,673,045	1,990,945	1,516,157
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10,080,300	5,364,443	7,141,104	4,865,980
Uzun vadeli yükümlülükler	22,759,910	7,120,526	19,662,375	7,169,539
Uzun vadeli karşılıklar	12,052,286	7,120,526	9,970,995	7,169,539
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12,052,286	7,120,526	9,970,995	7,169,539
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10,707,624	0	9,691,380	0
Toplam Yükümlülükler	4,310,421,522	4,472,469,901	4,451,034,574	4,200,618,956
Özkaynaklar	0	0		
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	1,872,329	-12,122,093	27,235	-12,139,553
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	1,872,329	-12,122,093	27,235	-12,139,553
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-3,055,460	95,549	-2,500,064	29,196
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	-3,055,460	95,549	-2,500,064	291,196
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	234,277,667	236,535,668	236,535,668	236,738,667
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	96,823,819	55,548,498	55,548,498	55,545,320
Net dönem karı/(zararı)	59,223,572	49,116,466	97,326,500	66,470,179
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	551,138,011	491,170,172	548,933,921	508,901,893
Kontrol gücü olmayan paylar	6,179,192	5,329,526	8,263,813	6,847,426
Toplam özkaynaklar	557,317,203	496,499,698	557,197,734	515,749,319
Pasif Toplamı	4,867,738,725	4,968,969,599	5,008,232,308	4,716,106,275

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Min. Çöğert Sok. No: 1A/A Blok
D 21-22/25-24-25-27 34390
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:267889
Mersis No:0388002319300018
www.yapikrediyatirim.com.tr

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2018/ 30.06.2018	01.01.2017/ 30.06.2017	01.01.2017/ 31.12.2017	01.01.2016/ 31.12.2016
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	6,053,714,310	3,974,158,295	14,198,628,391	11,558,219,911
Satışların maliyeti(-)	-6,002,400,343	3,931,315,611	14,105,483,089	11,502,623,893
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	51,313,967	42,842,684	93,145,302	55,596,018
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	37,774,206	33,225,989	77,442,446	63,133,870
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti(-)	-5,012,928	-3,723,603	-6,972,773	-6,355,679
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	32,761,278	29,502,386	70,469,673	56,778,191
Brüt kar/zarar	84,075,245	72,345,070	163,614,975	112,374,209
Genel yönetim giderleri(-)	-60,211,710	-54,057,375	-110,034,360	-97,272,039
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri(-)	-16,134,838	-6,302,170	-15,609,949	-12,317,168
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	466,381,028	363,016,385	664,983,408	528,231,226
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)	-397,799,397	-312,601,275	-577,021,790	-444,381,537
Esas faaliyet karı/(zararı)	76,310,328	62,400,635	125,932,284	86,634,691
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri)/gideri	-14,861,378	-11,379,423	-23,766,751	-16,342,774
Dönem vergi gideri/geliri	-10,460,054	-5,308,085	-9,720,625	-13,693,533
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-4,401,324	-6,071,338	-14,046,126	-2,649,241
Dönem Karı/zararı	61,448,950	51,021,212	102,165,533	70,291,917

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No. 1/A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 84330
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 257089
Mersis No: 0388-0023-1010-0018
www.yapikrediyanm.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
Fitch Ratings	01.06.2018	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	20.07.2018	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye

*20.07.2018 tarihinde yapılan derecelendirme ile Yapı Kredi Yatırım'ın ulusal uzun vadeli notu "AAA (tur)" ve ulusal uzun vadeli not görünümü "Durağan" olarak teyit edilmiştir; uzun vadeli yabancı para ihraççı temerrüt notu "Negatif İzlemede BBB-" seviyesinden "BB/Negatif Görünüm" seviyesine, kısa vadeli yabancı para ihraççı temerrüt notu "Negatif İzlemede F3" seviyesinden "B" seviyesine, uzun vadeli yerel para ihraççı temerrüt notunu "BBB-/Durağan görünüm" seviyesinden "BB+/Negatif Görünüm" seviyesine ve destek notu "Negatif İzlemede 2" seviyesinden "3" seviyesine revize edilmiştir.

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	179,725,000	TL	01.06.2018	29.08.2018	16.75%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	167,910,000	TL	19.06.2018	19.09.2018	19.00%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	143,265,000	TL	11.07.2018	09.10.2018	19.20%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	164,510,000	TL	18.07.2018	17.10.2018	19.25%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	200,000,000	TL	27.07.2018	31.10.2018	19.30%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	136,300,000	TL	10.08.2018	13.11.2018	19.50%	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM	991,710,000	TL				

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cennet Sok. No: 14 / A Blok
D 21-22-23/24-25-27 34330
Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No: 277669
Mersis No: 0888 0023 1510 0016
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	889.000.000 TL - 05/07/2018 tarih ve 28/782 sayılı karar	388.190.000	TL
TOPLAM		388.190.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan toplam 928.000.000 TL (14/08/2018 itibariyle 273.000.000 TL ve 17/10/2018 itibariyle 655.000.000 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 03.08.2018 tarih ve 2018/119 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 14/08/2018 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.

YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent 11. Kat Katmer Sok. No: 11A Beşiktaş
0212 227 23 24 Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270999
Mersis No: 0380002310000000000000000000000000
www.yasibrodere.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 17/08/2018 tarihi itibariyle Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuruda bulunulacaktır.

14/08/2018

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Cemal Sok. No: 1A A Blok D 21-22-23-24-25-27 34330 Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257690 Mersis No 0366-0023-1910-0010 www.ykrediyatirim.com.tr	
Gülsevin Çipli Genel Müdür	Şükrü Ünal Hazine Bölüm Müdürü

BAŞVURU FORMU EKİDİR

Yapı Kredi Yatırım'ın 2018 yılının ilk altı ayında net karı %21 artmış ve 59.2 milyon TL olmuştur. Şirketin, Haziran 2018 sonu itibariyle son 12 aylık özsermaye getirisi, geçen senenin aynı dönemine göre 2.6 puanlık artışla %20'ye yükselmiştir.

2018'in ilk yarısında, net hasılatını %52 arttırmayı başaran şirketin, bu hasılat üzerinden elde ettiği brüt kar, brüt kar marjındaki 0.3puanlık gerilemeye bağlı olarak %20 artmıştır ve 51.3 milyon TL olmuştur. Şirketin, finans sektörü faaliyetleri hasılatı, bireysel emeklilik fonları yönetim ücretindeki %19'luk gerilemeye rağmen yatırım fonları yönetim ücretindeki %25'lik artışın sayesinde toplamda %14 artmıştır. Söz konusu artış, gider bacağındaki %35'lik yükselmenin altında kalınca, bu faaliyetlerden elde edilen brüt kar %11 artmış ve 32.8 milyon TL olmuştur.

Yapı Kredi Yatırım'ın toplam faaliyet giderleri, 1Y18'de %26 artarken, bu artışın arkasındaki ana neden "borsa payları ve diğer faaliyet harcı" giderlerindeki yükseliştir. İlgili gider kalemi hariç bakıldığında şirketin faaliyet giderlerindeki artışın %11 seviyesinde hesaplıyoruz.

2017'nin ilk yarısında 50.4 milyon TL bakiye veren "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir (Gider)" hesabı, 2018'in aynı döneminde 68.6 milyon TL'ye bakiyeyi işaret etmektedir ve %36'luk bu artışı esasen Türev işlemlerinden oluşan net gelirdeki %43'lük (90 milyon TL) sağlamıştır. Sonuç olarak 2018 ilk altı ayında şirketin esas faaliyet karı %22 artarak, 2017'nin ilk altı ayında açıkladığı 62.4 milyon TL'den 76.3 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Bilanço tarafında ise, Yapı Kredi Yatırım'ın Özkaynakları, Haziran 2018 sonu itibariyle 557.3 milyon TL olup Haziran 2017'ye göre %12 yukarıdadır ve şirketin aktiflerine oranı %11 seviyesindedir.

RASYOLAR	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018
Cari Oran	1.11	1.10	1.11
Borçların Aktif Toplama Oranı	0.89	0.90	0.89
Özkaynakların Aktif Toplama Oranı	0.11	0.10	0.11
Net Borcun Özkaynaklara Oranı	-0.15	0.36	0.46
Asit Test Oranı	1.11	1.10	1.11
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0.14	0.14	0.20
Faaliyet Kari /Net Satış Gelirleri	0.71	0.85	0.80

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST-Şişli-K:357009
Mersis No 0888-0023-1010-0016
www.yatirim.com.tr