

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 Sk. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257689
Mersis No:0399002319100008
www.yapiyatiirim.com.tr

Yapı Kredi Yatırım'ın 30 Haziran 2018 ve 30 Kasım 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı sırasıyla 210 ve 212 kişidir. 30 Kasım 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 30 Kasım 2018 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 1,73 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.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No:1/A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34390
Levent-Beykoz/İST. Şişli No:26/536
Mersis No:0380002380000010
www.yapikrediyatirim.com.tr

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	

(*) Sermayesi AZN cinsidir.

YAPI KREDİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 14 A Blok
021-22-23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 257694
Mersis No: 0335002310100018
www.yapikrediyanmenkul.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.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Cömert Sok. No: 7A A Blok
 D 21-22-23-24-25-27 34330
 Levent-Beşiktaş/İST - SİTE 246 257565
 Mersis NO:0384 0020 10010 0010
 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 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

Şirket'in 2016 ve 2017 yılları ile 01.01.2018 - 30.09.2018 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır. 30.09.2018 dönemlerine ait finansal tablolar bağımsız denetimden geçmemiştir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 3A A Blok
021-22-23-24-25-27 - 34830
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Mersis No: 0385-0023-1910-0018
www.yapikrediyatirim.com.tr

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2016	31.12.2017	30.09.2018
Dönen varlıklar	4,644,427,252	4,903,323,283	4,527,439,293
Nakit ve nakit benzerleri	4,066,342,016	4,133,674,967	4,087,483,456
Finansal yatırımlar	64,890,270	84,626,764	56,733,896
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6,634,877	45,582,488	18,635,011
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	31,557,102	16,276,067	3,638,830
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	26,698,291	22,768,209	34,460,055
Ticari alacaklar	422,608,809	467,498,048	243,834,887
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22,449	592,860	126,305
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	422,586,360	466,905,188	243,708,582
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11,102,981	13,052,034	7,209,656
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili tar. alacaklar	11,085,928	13,001,319	6,045,833
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan tar.	17,053	50,715	1,163,823
Diğer alacaklar	32,752,156	77,514,382	115,817,229
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	32,752,156	77,514,382	115,817,229
Türev araçlar	10,162,301	63,844,422	11,118,168
Peşin ödenmiş giderler	4,127,062	4,798,824	5,210,453
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	32,438,803	58,299,605	-
Diğer dönen varlıklar	2,854	14,237	31,548
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	2,854	14,237	31,548
Toplam dönen varlıklar	4,644,427,252	4,903,323,283	4,527,439,293
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	32,192,533	68,947,495	76,249,554
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	32,192,533	68,947,495	76,249,554
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-
Maddi duran varlıklar	9,010,160	8,226,214	7,204,095
Maddi olmayan duran varlıklar	20,486,897	26,986,668	28,355,800
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	20,486,897	26,986,668	28,355,800
Ertelenmiş vergi varlığı	7,747,772	748,648	29,078,541
Toplam duran varlıklar	69,437,362	104,909,025	140,887,990
Aktif Toplamı	4,713,864,614	5,008,232,308	4,668,327,283
Kısa vadeli yükümlülükler	4,190,945,756	4,431,372,199	4,060,117,597
Kısa vadeli borçlanmalar	3,874,184,964	4,164,699,945	3,658,698,443
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	3,874,184,964	4,164,699,945	3,658,698,443
Ticari borçlar	221,873,484	203,430,761	198,578,152
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,033,826	7,641,021	5,411,021

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 5
 D 21-22-23-24-25-26-27 34330
 Levent-Besiktas/İST. Şirket Sicil No: 287698
 Mersis No: 0305002319100010
 www.yatirimmenkul.com.tr

- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	218,839,658	195,759,380	192,137,131
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1,955,580	2,730,418	2,910,073
Diğer borçlar	28,138,705	21,955,019	33,925,260
- İlişkili taraflara diğer borçlar	217,519	-	162,004
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	27,921,186	21,955,019	33,763,256
Türev araçlar	43,808,926	7,324,981	126,219,796
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	3,236,732	12,916,275
Kısa vadeli karşılıklar	16,118,117	20,853,239	14,353,690
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14,601,960	18,862,294	12,537,000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1,516,157	1,990,945	1,816,690
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4,865,980	7,141,104	12,515,908
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	4,190,945,756	4,431,372,199	4,060,117,597
Uzun vadeli yükümlülükler	7,169,539	19,662,375	11,547,723
Uzun vadeli karşılıklar	7,169,539	9,970,995	11,547,723
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7,169,539	9,970,995	11,547,723
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	9,691,380	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	7,169,539	19,662,375	11,547,723
Toplam yükümlülükler	4,198,115,295	4,451,034,574	4,071,665,320
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	98,918,083	98,918,083	98,918,083
Sermaye düzeltmesi farkları	63,078,001	63,078,001	63,078,001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-11,848,357	27,235	-8,067,326
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	-12,139,553	27,235	-8,067,326
- Diğer kazanç/kayıplar	291,196	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-	-2,500,064	11,352,724
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kay. Kazançlar (kayıplar)	-	-	13,981,349
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölç. k/z	-	-2,500,064	-2,628,625
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	236,738,667	236,535,668	234,277,667
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	55,545,320	55,548,498	96,823,819
Net dönem karı/(zararı)	66,470,179	97,326,500	93,163,814
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	508,901,893	548,933,921	589,546,782
Kontrol gücü olmayan paylar	6,847,426	8,263,813	7,115,181
Toplam özkaynaklar	515,749,319	557,197,734	596,661,963
Pasif Toplamı	4,713,864,614	5,008,232,308	4,668,327,283

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 14 A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 267688
Mersis No: 03080023100000000000000000
www.yapikredi-yatirim.com.tr

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2016/ 31.12.2016	01.01.2017/ 31.12.2017	01.01.2017/ 30.09.2017	01.01.2018/ 30.09.2018
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	11,558,219,911	14,198,628,391	6,004,452,956	6,887,957,039
Satışların maliyeti(-)	-11,502,623,893	-14,105,483,089	-5,940,190,794	-6,794,614,725
Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)	55,596,018	93,145,302	64,262,162	93,342,314
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	63,133,870	77,442,446	51,548,188	55,263,049
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	-6,355,679	-6,972,773	-5,883,603	-7,563,074
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr/zarar	56,778,191	70,469,673	45,664,585	47,699,975
Brüt kar/(zarar)	112,374,209	163,614,975	109,926,747	141,042,289
Genel yönetim giderleri (-)	-97,272,039	-110,034,360	-78,723,969	-90,862,119
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-12,317,168	-15,609,949	-9,935,119	-26,681,692
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	528,231,226	664,983,408	524,448,905	801,662,095
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-444,381,537	-577,021,790	-455,699,801	-704,009,967
Esas faaliyet karı/(zararı)	86,634,691	125,932,284	90,016,763	121,150,606
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri /(gideri)	-16,342,774	-23,766,751	-17,176,742	-24,825,425
- Dönem vergi geliri/(gideri)	-13,693,533	-9,720,625	-18,835,179	-60,460,275
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-2,649,241	-14,046,126	1,658,437	35,634,850
Dönem karı/(zararı)	70,291,917	102,165,533	72,840,021	96,325,181

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL

DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok

0 21-22-23-24-25-27 34330

Levent Beşiktaş/İST - Sicil No: 257640

Mersis No: 0306-0023-1910-0010

www.yapikrediyatirim.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
Fitch Ratings	01.10.2018	AA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye

Fitch tarafından 01.10.2018 tarihinde yapılan derecelendirme ile Yapı Kredi Yatırım'ın ulusal uzun vadeli notu "AAA (tur)/Durağan Görünüm" seviyesinden "AA (tur)/Durağan Görünüm" seviyesine, uzun vadeli yabancı para ihraççı temerrüt notu "BB/Negatif Görünüm" seviyesinden "BB-/Negatif Görünüm" seviyesine, uzun vadeli yerel para ihraççı temerrüt notunu "BB+/Negatif Görünüm" seviyesinden "BB/Negatif Görünüm" seviyesine düşürülmüştür. Diğer taraftan Fitch Ratings, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Kısa Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt ve Kısa Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt notlarını "B" olarak teyit etmiştir.

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	388,190,000	TL	17.10.2018	19.12.2018	28.40%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	300,000,000	TL	02.11.2018	23.01.2019	26.90%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	200,000,000	TL	13.11.2018	13.02.2019	25.50%	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM	888,190,000	TL				

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34390 - 4
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 257489
Mersis No: 0388 0023 1010 0001
www.yapiyatiirim.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	757.800.000 TL – 04/10/2018 tarih ve 49/1112 sayılı karar	257.800.000	TL
TOPLAM		257.800.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan toplam 1.189.000.000 TL (03/12/2018 itibariyle 500.810.000 TL ve 23/01/2019 itibariyle 688.190.000 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 19.11.2018 tarih ve 2018/153 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.

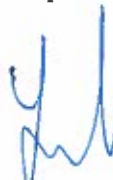
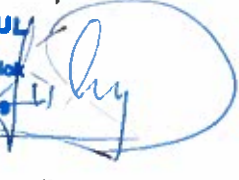
Şirketimizin Kurula hitaben 03/12/2018 tarihli yazısı ile ihraç edilecek tahvil/finansman bonolarının satışına ilişkin aracılık faaliyetlerinin Şirketimiz tarafından yürütülecek olması nedeniyle aracılık faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceği beyan ve taahhüt edilmiştir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 5
D 21-22-23-24-25-27-34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 277550
Mersis No: 0388-0023-1910-0018
www.yapikredi-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-satımına konu olacaktır. Bu amaçla 06/12/2018 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuruda bulunulacaktır.

03/12/2018

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok 021 22-23-24-25-27 34330 Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 237609 Menkul Yatırımcı No: 0358-0023-1910-0018 www.yapiyadiyatirim.com.tr	
	
Yılmaz Arısoy Genel Müdür Yardımcısı	Şükrü Ünal Hazine Bölüm Müdürü