

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

Yapı Kredi Yatırım’ın 30 Eylül 2019 ve 23 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı sırasıyla 208 ve 208 kişidir. 23 Aralık 2019 itibarıyla Şirket’in 8 adet şubesi bulunmakta ve başka bir örgütü bulunmamaktadır.

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Mersis No 0388-0023-100000016
www.yapikrediyatirim.com.tr

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	99,977114
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	6.918.131.285,23	81,80
Diğer Ortaklar	1.528.919.998,77	18,10
Toplam	8.447.051.284,00	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 20 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 2,41 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	06.03.2019	1 Yıl
Marco Iannaccone (*)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.05.2019	1 Yıl
Massimo Francese	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2019	1 Yıl
Saruhan Yücel	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2019	1 Yıl
Albert Angersbach	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2019	1 Yıl
Yılmaz Arısoy	Yönetim Kurulu Üye/Genel Müdür	06.03.2019	1 Yıl

(*) Niccolo Ubertalli, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden 01.06.2019 tarihi itibarıyla ayrılmış olup, kendisine verilen 1. Derece imza yetkisinin 01.06.2019 tarihi itibarıyla iptaline karar verilmiştir. Söz konusu karar 22 Temmuz 2019 tarih ve 9873 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Sn. Niccolo Ubertalli'nin istifası ile boşalan Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği'ne 01.06.2019 tarihi itibarıyla, Sn. Marco Iannaccone'nin toplanacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve bu toplantı tarihine kadar görev yapmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi hüknü doğrultusunda seçilmesine ve kendisine 01.06.2019 tarihinden geçerli olmak üzere 1. Derece imza yetkisi verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 22 Temmuz 2019 tarih ve 9873 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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. 06.03.2019 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.(*)	55.380.704	0,10
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	58.000.000	0,04

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 339. Coşar Sok. No: 11 Kat: 11
022-22-23-24 23-27 34130
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 276690
Mersis No 0388-0023-1910-0006
www.yapikrediyatirim.com.tr

Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ő.	100.000	4,90
Borsa İstanbul A.Ő.	423.234.000	0,08

(*) Sermayesi AZN cinsidir. Bedelli sermaye artırımı yapılmıŐtır.

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ő.	5.000.000	87,32

(*) Bedelsiz sermaye artırımı yapılmıŐtır.

1.11. KAP Sertifikası BaŐvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili KiŐilerin İsimleri ve Görevleri

Kurulu'n VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Teblięi"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kiŐiler aşağıda belirtilmiŐtir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili KiŐiler		
Adı Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Emre Mercan	Sertifika Yöneticisi / Operasyon ve Finansal GeliŐtirme Bölüm Müdürü	16.02.2011
Leyla Adıgüzel Aklan	Sertifika Kullanıcısı / Muhasebe ve Vergi Uzmanı Yöneticisi	01.06.2009
Mahmut Sertaç Akın	Sertifika Kullanıcısı / İ� ve DıŐ Raporlama Yöneticisi	20.02.2017

1.12. MKK  yelięi'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Borçlanma aracı ihracı nedeniyle Şirket "YKR"  ye kodu ile 28/11/2005 tarihinden itibaren MKK  yesi olarak tanımlanmıŐtır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım/Azaltım  ncesi 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, Şirketin kurumsal yatırımcılar aracılık faaliyetleri iŐ kolunun ilgili tüm aktif ve pasifleri ile birlikte 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. maddesinin 3. fıkrasının (b) bendi ve 20. maddesi, Maliye Bakanlığı'nın 3 Nisan 2007 tarihli (Seri No: 1) Kurumlar Vergisi Genel Teblięi'nin 19.2.2. maddesi ile Maliye Bakanlığı ve Sanayi ve

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ő.
Levent Mh. Cumhuriyet Sok. No 1A BeŐek t r
Etiler/BeŐek t r/Őstanbul T.C.  stanbul
Ticaret Sicil No: 257689
Mersis No 0388-0023-1506-8010000
www.yapikrediyatirim.com.tr

Ticaret Bakanlığı'nın 16 Eylül 2003 tarih ve 25231 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anonim ve Limited Şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde kısmi bölünme suretiyle Unicredit Menkul Değerler A.Ş.'ye bölünmesine karar verilmiştir.

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, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-776-792 sayılı, T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 26.06.2009 tarih ve B.14.0.İTG.0.10.00.01/401.02-45561-77342-3551 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 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
30.06.2019	TMS-TFRS	Konsolide	Pwc Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2018	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

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent, Nispetiye, Cömert Sok. No: 28 A Blok
Kat: 9-93-93-24-25-27-28-29-30-31-32-33-34-35-36-37-38-39-40-41-42-43-44-45-46-47-48-49-50-51-52-53-54-55-56-57-58-59-60-61-62-63-64-65-66-67-68-69-70-71-72-73-74-75-76-77-78-79-80-81-82-83-84-85-86-87-88-89-90-91-92-93-94-95-96-97-98-99-100
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 2657689
Mersis No 0388-0023-1000-0001-00000001
www.yapikrediyatirim.com.tr

Şirket'in 2017, 2018 ve 2019 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

30.09.2017, 30.09.2018 ve 30.09.2019 dönemlerine ait finansal tablolar bağımsız denetimden geçmemiştir.

	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
Finansal Durum Tablosu (TL)	30 Eylül 2017	30 Eylül 2018	30 Eylül 2019
Dönen varlıklar	5,151,753,971	4,527,439,293	4,407,583,805
Nakit ve nakit benzerleri	4,378,168,711	4,087,483,456	3,440,099,330
Finansal yatırımlar	136,967,835	56,733,896	77,344,351
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	83,685,297	18,635,011	23,155,193
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	21,399,223	3,638,830	15,636,481
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	31,883,315	34,460,055	38,552,677
Ticari alacaklar	488,713,589	243,834,887	471,549,879
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2,224	126,305	1,814,032
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	488,711,365	243,708,582	469,735,847
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7,325,720	7,209,656	8,635,111
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili tar. alacaklar	6,537,376	6,045,833	7,588,023
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan tar.	788,344	1,163,823	1,047,088
Diğer alacaklar	81,175,392	115,817,229	259,881,206
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	18,215	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	81,157,177	115,817,229	259,881,206
Türev araçlar	8,733,374	11,118,168	104,619,817
Peşin ödenmiş giderler	3,929,896	5,210,453	5,200,731
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	46,718,115	-	40,237,943
Diğer dönen varlıklar	21,339	31,548	15,437
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	21,339	31,548	15,437
Ara toplam	5,151,753,971	4,527,439,293	4,407,583,805
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-
Toplam dönen varlıklar	5,151,753,971	4,527,439,293	4,407,583,805
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	32,296,572	76,249,554	75,262,775
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	32,296,572	76,249,554	75,262,775
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-
Maddi duran varlıklar	8,296,210	7,204,095	7,703,867
Maddi olmayan duran varlıklar	22,137,682	28,355,800	2,523,884
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	22,137,682	28,355,800	29,657,220
Ertelenmiş vergi varlığı	9,437,573	29,078,541	29,657,220
			749,182
Toplam duran varlıklar	72,168,037	140,887,990	115,896,928
Toplam varlıklar	5,223,922,008	4,668,327,283	4,523,480,733

Kısa vadeli yükümlülükler	4,698,920,327	4,060,117,597	3,946,577,071
Kısa vadeli borçlanmalar	4,362,003,255	3,658,698,443	3,496,758,038
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar	4,903,947	-	1,150,779
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	4,357,099,308	3,658,698,443	3,495,607,259
Ticari borçlar	240,598,102	198,578,152	383,423,467
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,853,962	6,441,021	5,762,228
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	236,744,140	192,137,131	377,661,239
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2,302,012	2,910,073	2,643,789
Diğer borçlar	31,465,633	33,925,260	32,196,516
- İlişkili taraflara diğer borçlar	793,069	162,004	270,651
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30,672,564	33,763,256	31,925,865
Türev araçlar	42,198,809	126,219,796	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	12,916,275	2,571,957
Kısa vadeli karşılıklar	14,067,489	14,353,690	17,436,910
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12,076,544	12,537,000	16,296,393
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1,990,945	1,816,690	1,140,517
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6,285,027	12,515,908	11,546,394
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	4,698,920,327	4,060,117,597	3,946,577,071
Uzun vadeli yükümlülükler	6,630,435	11,547,723	32,630,830
Uzun vadeli borçlanmalar			1,316,093
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar			1,288,384
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar			27,709
Uzun vadeli karşılıklar	6,630,435	11,547,723	12,765,746
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	6,630,435	11,547,723	12,765,746
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	18,548,991
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	6,630,435	11,547,723	32,630,830
Toplam yükümlülükler	4,705,550,762	4,071,665,320	3,979,207,901

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	(11,973,805)	(8,067,326)	363,979
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	(12,069,354)	(8,067,326)	363,979
- Diğer kazanç/kayıplar	95,548		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			20,313,326
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kay.			22,180,709
Kazançlar (kayıplar)			(1,867,383)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölç. k/z			

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	236,535,668	11,352,724	173,078,307
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	55,548,498	13,981,349	84,609,777
Net dönem karı/(zararı)	69,787,470	(2,628,625)	95,854,530
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	511,893,915	234,277,667	536,216,003
Kontrol gücü olmayan paylar	6,477,331	96,823,819	8,056,829
Toplam özkaynaklar	518,371,246	93,163,814	544,272,832
Toplam kaynaklar	5,223,922,008	4,668,327,283	4,523,480,733

Gelir Tablosu (TL)	1 Ocak 30 Eylül 2017	1 Ocak 30 Eylül 2018	1 Ocak 30 Eylül 2019
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	6,004,452,956	6,887,957,039	2,987,220,359
Satışların maliyeti(-)	(5,940,190,794)	(6,794,614,725)	(2,878,462,938)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)	64,262,162	93,342,314	108,757,421
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	51,548,188	55,263,049	59,088,510
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(5,883,603)	(7,563,074)	(4,658,993)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr/zarar	45,664,585	47,699,975	54,429,517
Brüt kar/(zarar)	109,926,747	141,042,289	163,186,938
Genel yönetim giderleri (-)	(78,723,969)	(90,862,119)	(109,216,951)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(9,935,119)	(26,681,692)	(32,304,015)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	524,448,905	801,662,095	763,773,856
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(455,699,801)	(704,009,967)	(660,586,816)
Esas faaliyet karı/(zararı)	90,016,763	121,150,606	124,853,012
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	90,016,763	121,150,606	124,853,012
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri /(gideri)		(24,825,425)	(25,363,278)
- Dönem vergi geliri/(gideri)	(18,835,179)	(60,460,275)	(10,999,107)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1,658,437	35,634,850	(14,364,171)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	72,840,021	96,325,181	99,489,734
Dönem karı/(zararı)	72,840,021	96,325,181	99,489,734

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Cömert Sok. No 1A A Blok
0 21-22-23-24-25-27 34350

Levent Başkaya/İST Etil No:25/688

İB BİS No 0388-0023-1910-00 2

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 Ratings	13.12.2019	A+ Durağan	Yatırım yapılabilir seviye

(*) Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 13 Aralık 2019 tarihinde ana ortağımız Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin not görünümündeki değişikliğe bağlı olarak kurumumuz Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kredi derecelendirme notlarını aşağıdaki gibi teyit edip, görünümünü Durağan'dan Negatif'e revize etmiştir. Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt Notunu "B+" seviyesinde teyit ederken, not görünümünü Durağan'dan Negatif'e revize etmiştir. Uzun Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt Notunu "B+" seviyesine indirirken, görünümü Durağan olarak teyit etmiştir. Kısa Vadeli Yabancı Para ve Yerel Para İhraççı Temerrüt Notlarını "B" seviyesinde teyit etmiştir. Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notunu "A+ (tur)" seviyesine indirirken, görünümü Durağan olarak teyit etmiştir. Destek Notu "4" seviyesinde teyit 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	56,830,000	TL	25.10.2019	22.01.2020	13,80%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	66,300,000	TL	20.11.2019	19.02.2020	11.50%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	30,850,000	TL	22.11.2019	19.02.2020	11.60%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	100,000,000	TL	22.11.2019	19.02.2020	11.60%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	169,550,000	TL	27.11.2019	29.01.2020	11.50%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	58,500,000	TL	04.12.2019	05.02.2020	11.40%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	88,050,000	TL	10.12.2019	12.02.2020	11.10%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50,000,000	TL	20.12.2019	18.03.2020	10.50%	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM	620,080,000	TL				

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Comart Sok. No: 1 Kat: 9
D: 22-23-24-25-27-28-29
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 27660
Mersis No: 0388-0002110000000000
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	1.096.000.000 TL – 07/03/2019 tarih ve 13/311 sayılı karar	42.470.000	TL
Tahvil/ Finansman Bonosu	1.083.000.000 TL – 27/09/2019 tarih ve 53/1228 sayılı karar	299.900.000	TL
TOPLAM		342.370.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan toplam 1.205.000.000 TL 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 bonusu, 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 17.12.2019 tarih ve 2019/142 sayılı toplantısında, aracılık faaliyetlerinin yürütüleceği tahvil/finansman bonusu 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.

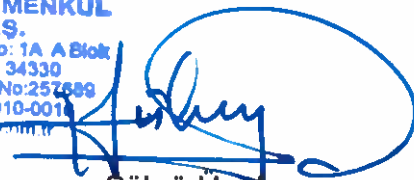
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1 A Katı
34398 Beşiktaş/İST. Sicil No: 275699
Mersis No: 0388002319100005
www.yapikredi Yatirim.com.tr

Şirketimizin Kurula hitaben 24/12/2019 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.

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 24/12/2019 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuruda bulunulacaktır.

24/12/2019

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok D/1/22-23-24-25-27 34330 Levent/Beşiktaş/İST. Sicil No:257688 Mersis No 0388-0023-1910-0010 www.yapikredi.com.tr	
Ekin Arca Kirelli Genel Müdür Yardımcısı	 Şükrü Ünar Hazine Bölüm Müdürü