

HALKA ARZ EDİLMESİZİN
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 Menkul Değerler A.Ş.'nin 31.05.2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 281 kişidir. 31.05.2025 itibarıyla Şirket'in 24 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
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.950,77	0,02118
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	1.666,66	0,00168
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	0,02	0,00000
Koç Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş.	0,02	0,00000
Toplam	98.918.083,46	100,00000

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

Şirket sermayesinin %99,98'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.	3.459.065.642,23	40,95
Koç Holding A.Ş.	1.707.666.574,00	20,22
Diğer Ortaklar	3.280.319.067,77	38,83
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 30.05.2025 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 25,46 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 %99,98'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	06.03.2025	1 Yıl
Saruhan Yücel	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	06.03.2025	1 Yıl
Serkan Ülgen	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2025	1 Yıl
Nevin İpek	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2025	1 Yıl
Özden Önalı	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2025	1 Yıl
Yılmaz Arısoy	Yönetim Kurulu Üye/Genel Müdür	06.03.2025	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. 06.03.2025 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
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	100.000	4,90
Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000	0,08

(*) Sermayesi AZN (Azerbaycan Manatı) cinsidir.

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	15.000.000	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
Emre Mercan	Sertifika Yöneticisi / Operasyon ve Finansal Geliştirme Bölüm Müdürü	16.02.2011
Süleyman Cenk Geleri	Sertifika Yöneticisi / Bütçe.Mali İşler ve Raporlama Bölümü Başkanı	06.06.2020
Hatice Beyza Subaşı	Sertifika Kullanıcısı / İç ve Dış RaporlamaUzmanı	02.03.2022
Levent Güllü	Finansal Planlama ve Mali İşler Bölüm Müdürü	25.07.2024

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, Şirketin kurumsal yatırımcılar aracılık faaliyetleri iş 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 3.04.2007 tarihli (Seri No: 1) Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 19.2.2. maddesi ile Maliye Bakanlığı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 16.09.2003 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 5.05.2009 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.0.16-776-7921 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 2023 ve 2024 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü/Sonucu
31.12.2024	TMS-TFRS	Konsolide	EY Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2023	TMS-TFRS	Konsolide	Pwc Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

2023 ve 2024 yılları ile 01.01.2025 – 30.03.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	2023/12	2024/12
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	15.309.354.692	17.459.178.329
Duran Varlıklar	687.322.864	1.045.617.896
Toplam Varlıklar	15.996.677.556	18.504.796.225
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.610.301.607	8.428.527.314
Uzun Vadeli Yükümlülükler	73.165.602	53.011.358
Toplam Yükümlülükler	10.683.467.209	8.481.538.672
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.224.430.584	9.786.348.225
Ödenmiş Sermaye	98.918.083	98.918.083
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	88.779.763	236.909.328
Toplam Özkaynaklar	5.313.210.347	10.023.257.553
Toplam Kaynaklar	15.996.677.556	18.504.796.225

Gelir Tablosu (TL)	2023/12	2024/12
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Hasılat	12.783.974.649	12.235.149.557
Satışların Maliyeti	-9.281.095.795	-8.551.277.564
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	3.502.878.854	3.683.871.993
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr (Zarar)	1.039.405.849	1.890.133.296
Brüt Kâr (Zarar)	4.542.284.703	5.574.005.289
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	5.212.432.644	7.476.374.825
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı (Zararı)	3.296.490.032	4.867.517.021
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı (Zararı)	1.775.594.609	2.666.782.211

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	29.04.2022	A+ Negatif	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	18.04.2023	A+ Negatif	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	27.06.2024	AA- Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	17.09.2024	AA- Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	25.03.2025	AA- Durağan	Yatırım yapılabilir seviye

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 25.03.2025 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notunu "AA- (tur)" olarak Durağan görünüm ile teyit etmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 17.09.2024 tarihinde yayınladığı raporda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Uzun Vadeli Yabancı Para Notunu "B" den "BB-" ye, görünümü ise "Pozitif" den "Durağan" a revize etmiştir. Uzun Vadeli Yerel Para Notunu "B+" dan "BB-" ye revize ederek görünümü ise "Pozitif" den "Durağan" a revize etmiştir. Hissedar Destek Notunu "B" den "BB-" ye revize 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	500.000.000	TL	30.01.25	29.07.25	41,00%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	250.000.000	TL	04.02.25	05.08.25	41,00%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	501.400.000	TL	09.04.25	09.07.25	46,25%	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM	1.251.400.000	TL				

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	9.690.000.000 TL – 11.07.2024 tarih ve 36/995 sayılı karar	4.264.200.000.000	TL
TOPLAM		4.264.200.000.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan toplam 24.000.000.000 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 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 12.06.2025 tarih ve 2025/107 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 19.06.2025 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-satıma konu olacaktır. Bu amaçla Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuruda bulunulacaktır.

19/06/2025

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ali Sabuncu
Genel Müdür Yardımcısı

Ayda Fidan
Hazine Bölüm Müdürü

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 8/Blok
D: 21 Kat: 23-24-25-27 34238
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 237689
Mersis No: 0388-0023-1910-0016
Web: yapikrediyatirim.com.tr