

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA

BORCLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket")
- 1.2. Merkez Adresi : Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:255 / 802 Nuroi Plaza
İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası : 358869
- 1.5. Faaliyet Konusu : *Esas sözleşmesinin 3. maddesi gereğince Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Merkezi İstanbul'da bulunan Şirket'in 30 Haziran 2019 itibarıyla çalışan sayısı 140'dır*
- 1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 19.820.509 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.¹

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu ²	Tutar (TL)	Oran (%)
ÖMER ZÜHTÜ TOPBAŞ	A	45.000	0,24
ÖMER ZÜHTÜ TOPBAŞ	B	12.229.153,93	61,69
MEHMET TAYLAN TATLISU	A	1.053.407,32	5,31
DİĞER	A	6.492.947,75	32,76
Toplam		19.820.509	100

Şirketimizin hisse senetleri BİST'te "Gelişen İşletmeler Pazarında" işlem görmektedir. 04.11.2019 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 1,79 TL'dir.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi³ Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Yoktur.

¹ Tabloda %5 ve üzeri pay sahiplerinin gösterilmesi yeterlidir.

² Paylar arasında grup ayrımı olmaması durumunda bu sütun tablodan çıkarılacak, grup ayrımı olması durumunda ise doldurulacak ve tablonun altına ilgili esas sözleşme maddesine atıfta bulunmak suretiyle varsa pay gruplarına tanınan imtiyazlar hakkında bilgi verilecektir.

³ Sermayede paya sahip tüzel kişi ortak/ortaklıkların ortaklık yapısına yer verilmesi hususunda, en fazla paya sahip tüzel kişi ortağın %5 ve üzeri pay sahiplerini gösterir ortaklık yapısına kesin olarak yer verilecektir. Gerekli görülmesi halinde en fazla paya sahip olan tüzel kişi ortak dışındaki tüzel kişi ortakların ortaklık yapısına da yer verilebilecektir. Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi yoksa "Yoktur" denilecek ve tablo silinecektir.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler: Yoktur.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi*
Ömer Zühtü TOPBAŞ	Başkan	15.08.2019	2 Yıl
Bülent TOPBAŞ	Üye	07.08.2019	2 Yıl
Pınar ÇAKILKAYA	Üye	07.08.2019	2 Yıl
Bora BEKİT	Üye	07.08.2019	2 Yıl

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. esas sözleşmesinin 9'uncu maddesi gereği Şirket en çok 8 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir, 9'uncu maddesi uyarınca söz konusu yönetim kurulu üyelerinin görev süresi en çok 2 yıldır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Şirketin finansal duran varlıklarına ve Bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
TAKASBANK	10.240	0,017

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş	3.500.000	100

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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
Pınar ÇAKILKAYA	Sertifika Yöneticisi / Kullanıcısı Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2018
Rıdvan YURTSEVER	Sertifika Yöneticisi / Kullanıcısı Teftiş Kurulu Başkanı	09.11.2016
Tolga UĞUR	Sertifika Yöneticisi / Kullanıcısı Mali İşler Müdürü	06.09.2017

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Borçlanma aracı ihraç etmek üzere üyelik başvurusunda bulunan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "TROSMEN" üye kodu ile 06.02.2012 tarihinde MKK'da yeni üye olarak tanımlanmıştır.

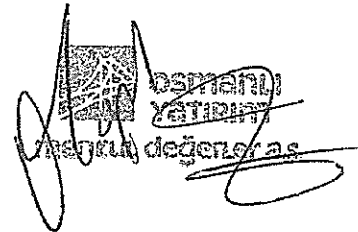
2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- | | |
|--|------------------------------------|
| 2.1. Artırım Öncesi Sermaye | : 19.700.000 |
| 2.2. Artırım Kaynakları | |
| - Tahsisli Sermaye Artışı | : 120.509 |
| 2.3. Artırım Sonrası Sermaye | : 19.820.509 |
| 2.4. Sermayenin | |
| - Tescil Tarihi | : 22.08.2017 |
| - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı | : 28.08.2017 / 9398 |
| 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı | : 02.08.2017 / YMM 2164-52/511-106 |

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile varsa 01.01.2019 - 30.06.2019 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.


Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
31.12.2017	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2018	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	S.Olumlu
30.06.2019	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	S.Olumlu

31.12.2018 Dönemi Bağımsız Denetim Görüşü Detay açıklaması

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

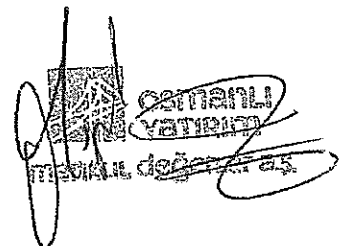
Konsolide Finansal tablolara ilişkin Dipnot 8’de detaylı olarak açıklandığı üzere, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunda toplam değeri 3.747.376 TL olan bir borçluya ait iki adet özel sektör borçlanma araçlarından beklenen tahsilatlar gerçekleşmemiştir ve ilgili borçlanma araçlarının borçlusu faaliyetlerini durdurma sürecindedir. Söz konusu borçlanma araçlarından doğan ve kredi değer düşüklüğü bulunan alacaklar 2.325.671 TL tutarında beklenen kredi zararı karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 1.421.705 TL net taşınan değer ile diğer alacaklar kalemi altında sınıflandırılmıştır. İlgili alacaklara ilişkin makul ve desteklenebilir tahsilat beklentileri bulunmamakta olup, söz konusu alacakların tamamı için beklenen kredi zararı karşılığı ayrılmış olsaydı, esas faaliyetlerden diğer giderler ve ertelenmiş vergi geliri sırasıyla 1.421.705 TL ve 312.775 TL artırılırken, net karın ve özkaynakların 1.108.930 TL azaltılması gerekecekti.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile Konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

01.01.2019-30.06.2019 Dönemi Bağımsız Denetim Görüşü Detay açıklaması

Sarh Sonucun Dayanağı

Konsolide özet finansal tablolara ilişkin Dipnot 6’da detaylı olarak açıklandığı üzere, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunda toplam değeri 3.747.376 TL olan bir borçluya ait iki adet özel sektör borçlanma araçlarından doğan ve kredi değer düşüklüğü bulunan alacaklar toplam 2.325.671 TL tutarında beklenen kredi zararı karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 1.421.705 TL net taşınan değer ile diğer alacaklar kalemi altında sınıflandırılmıştır. Söz konusu özel sektör borçlanma araçları 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemi içerisinde muhtelif tarihlerde satış suretiyle finansal durum tablosundan çıkarılmıştır. Grup, ilgili satış işlemi sonucunda 1.079.456 TL tutarında net satış zararını 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin hazırlanan konsolide özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar kalemi altında muhasebeleştirmiştir. Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kredi değer düşüklüğü bulunan ilgili alacaklara ilişkin tahsilat öngörülerini çerçevesinde yeterli tutarda beklenen kredi zararı karşılığını finansal tablolarına yansıtmış olsaydı, finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar tutarı 1.079.456 TL artmış, ertelenmiş vergi geliri 312.775 TL azalmış ve net kar ise 766.681 TL artmış olacaktı.



Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile 01.01.2019 - 30.06.2019 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

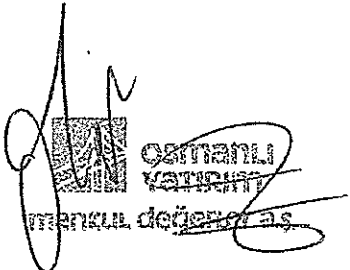
Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2019
Varlıklar			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	9,841,677	16,903,166	51,283,122
Finansal yatırımlar	38,236,316	34,424,938	46,055,788
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	38,236,316	34,424,938	46,055,788
Ticari alacaklar	17,132,055	8,350,869	12,207,671
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	322,248	109,006	108,166
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	16,809,807	8,241,863	12,099,505
Diğer alacaklar	6,170,734	4,464,775	3,855,537
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6,170,734	4,464,775	3,855,537
Peşin ödenmiş giderler	118,860	137,215	461,428
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	118,860	137,215	461,428
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	185,129	19,254
Diğer dönen varlıklar	13,000	15,867	93,428
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar	13,000	15,867	93,428
Toplam dönen varlıklar	71,512,642	64,481,959	113,976,228
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	10,240	10,240	10,240
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	10,240	10,240	10,240
Maddi duran varlıklar	572,891	774,790	714,081
- Mobilya ve demirbaşlar	512,620	744,227	683,813
- Özel maliyetler	60,271	30,563	30,268
Maddi olmayan duran varlıklar	816,145	888,839	732,393
- Haklar	48,160	37,598	29,604
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	767,985	851,241	702,789
Kullanım hakları varlıkları	-	-	3,300,249
Ertelenmiş vergi varlığı	452,937	761,401	317,221
Toplam duran varlıklar	1,852,213	2,435,270	5,074,184
Toplam varlıklar	73,364,855	66,917,229	119,050,412
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	15,930,000	3,675,000	10,431,752
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	15,930,000	3,675,000	8,251,000
Ticari borçlar	18,473,168	26,481,393	68,161,382
- İlişkili taraflara ticari borçlar	44,819	178,797	520,464
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	18,428,349	26,302,596	67,640,918
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	466,718	533,011	952,460
Diğer borçlar	895,478	850,966	793,199
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	895,478	850,966	793,199
Dönem karı vergi yükümlülüğü	514,004	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	1,964,455	808,008	1,010,221
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1,854,455	598,008	900,221
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	110,000	210,000	110,000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	27,854	15,131	56,908
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	27,854	15,131	56,908
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	38,271,677	32,363,509	2,243,413
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	484,933	719,518	909,113
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	484,933	719,518	909,113
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	1,334,300
- İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	-	-	1,334,300
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	484,933	719,518	2,243,413
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19,820,509	19,820,509	19,820,509
Geri alınan paylar (-)	-	-	178,056
Sermaye düzeltme farkları	562,736	562,736	562,736
Paylara ilişkin primler	2,131,942	2,131,942	2,131,942
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16,091	81,181	73,204
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14,546	82,726	1,545
- Diğer kazançlar	1,545	1,545	1,545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	972,972	1,129,912	1,129,912
Geçmiş yıllar karları	4,958,209	10,112,963	10,104,376
Net dönem karı	6,145,786	157,321	1,902,862
Özkaynaklar	34,608,245	33,834,202	35,401,077
Toplam kaynaklar	73,364,855	66,917,229	119,050,412

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2018
Gelir Tablosu (TL)				
Kar veya zarar kısmı				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	434,452,120	674,545,461	395,827,320	340,766,249
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	- 409,212,094	- 638,338,235	- 380,642,934	- 327,151,303
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	25,240,026	36,207,226	15,184,386	13,614,946
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	- 4,243,294	- 6,843,179	- 4,469,140	- 3,422,912
Genel yönetim giderleri (-)	- 18,657,554	- 23,052,203	- 12,543,268	- 11,471,530
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8,571,069	15,025,115	1,997,859	6,505,825
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	- 2,086,908	- 19,351,804	- 63,818	- 2,880,200
Esas faaliyet karı	8,823,339	1,985,155	106,019	2,346,129
Finansman gelirleri	207,601	431,388	4,487,064	1,766,190
Finansman giderleri (-)	- 1,621,581	- 2,040,754	- 2,069,805	- 2,475,803
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	7,409,359	375,789	2,523,278	1,636,516
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri				
- Dönem vergi gideri (-)	- 1,444,169	- 499,496	- 178,485	- 624,157
- Ertelenmiş vergi geliri	180,596	281,028	441,931	274,515
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı	6,145,786	157,321	1,902,862	1,286,874
Pay başına kazanç	0.3101	0.0079	0.1000	0.0649
Dönem karının dağılımı				
Ana ortaklık payları	6,145,786	157,321	1,902,862	1,286,874
Diğer kapsamlı gelir kısmı				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları (Dipnot 14)	30,906	124,708	10,227	35,240
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	- 6,181	27,436	2,250	7,753
Diğer kapsamlı (gider)/gelir	24,725	97,272	7,977	27,487
Toplam kapsamlı gelir	6,170,511	60,049	1,910,839	1,259,387
Pay başına kazanç	0.3113	0.0030	0.1000	0.0634

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
İSTANBUL ULUSLARARASI DERECELENDİRME HİZMETLERİ A.Ş.	30.10.2019	TR A-	YATIRIM YAPILABİLİR

- İstanbul Uluslararası derecelendirme hizmetleri A.Ş. tarafından Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. için uzun vadeli ulusal kredi notu ve görünümünün TR A – ve Durağan olarak devam ettiğini teyit etmiştir.


Osmanlı Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları⁴

Yoktur.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimizce ihraç edilmesi planlanan 150.000.000 TL borçlanma aracından elde edilecek fonun %100'ü Şirketimiz müşterilerinin Kredili işlemler, açığa satış ve ödünç işlemlerinin ve alternatif ürünlere yapılacak yatırımlarımızın finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

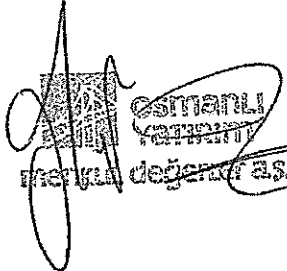
Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket müşterilerinin Kredili İşlemler, Açığa Satış ve Ödünç işlemlerinin ve alternatif ürünlere yapılacak yatırımlarımızın finansmanında kullanılması planlanmaktadır.	150.000.000 TL

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Satışa sunulacak borçlanma araçlarının ihracı Şirket tarafından en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. Şirket'in 05.11.2019 tarihli ve 35 Sayılı Yönetim kurulu kararının 1,2,3,4,5,6'ncı bendinde belirtildiği üzere borçlanma aracı ihraçlarının aracılık faaliyetlerinin de Şirket tarafından yürütülecek olması sebebiyle, aracılık faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceği taahhüt edilmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçları borsa dışında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacaktır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda özel sektör borçlanma aracı olarak sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebilir nitelikte olması için Borsa'ya 05.11.2019 Tarihinde başvuru yapılmıştır.


Osmanlı Yatırımcı
Menkul Değerler A.Ş.

İhraççı

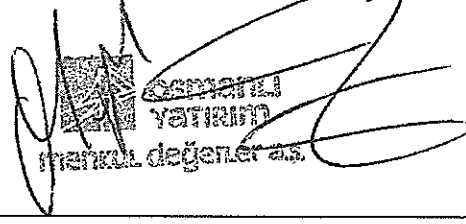
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri

Ömer Zühtü TOPBAŞ

Tolga UĞUR

Yönetim Kurulu Başkanı

Mali İşler Direktörü


Osmanlı Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.