

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9
Mecidiyeköy-Şişli/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 271081
1.5. Faaliyet Konusu :

Şirketin Ana Sözleşmenin “Amaç ve Konu” başlıklı 3. maddesinde belirtildiği üzere yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetler arasında sayılan ve sayılacak olan diğer her türlü işlemi Sermaye Piyasası Kurulu’ndan gerekli izinleri alarak yapmaktır.

İno Yatırım’ın 26.01.2016 tarihli G-047 (K-004) sayılı geniş yetkili yatırım kuruluşu faaliyet izni kapsamında mevcut durum itibariyle faaliyet izinleri aşağıda gösterilmiştir.

- İşlem Aracılığı Faaliyeti (01.01.2015’ten itibaren),
- Portföy Aracılığı Faaliyeti (01.01.2016’dan itibaren),
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti (01.01.2015’ten itibaren),
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti (01.01.2015’ten itibaren),
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi 25.06.2019’ten itibaren ve En İyi Gayret Aracılığı),
- Sınırlı Saklama Hizmetidir (01.01.2015’ten itibaren).

İno Yatırım bireysel ve kurumsal yatırımcılara, başta sermaye piyasası araçlarının alım – satım aracılığının yanı sıra yatırım danışmanlığı, portföy yönetimi ve kurumsal finansman hizmetleri de sunmaktadır. İno Yatırım, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri’nde de aracılık hizmeti vermektedir.

Alım – Satım Aracılığı; BİAŞ Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası’nda alım satım işlemleri gerçekleştirilmektedir.

Türev Araçların Alım Satımına Aracılık; BİAŞ Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda türev ürünlerin alım satım işlemleri yapılmaktadır.

Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri; FX olarak bilinen kaldıraçlı alım satış işlemleri ile yurtdışı borsalarda işlem gören pariteler, şirketler ve emtialar için aracılık işlemlerinde bulunmaktadır.

Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı; lisans belgeli portföy yöneticileri ve yatırım danışmanları tarafından yatırımcılara hizmet sunulmaktadır.

Halka Arza Aracılık; BİAŞ'ta işlem görecekt şirketlerin halka arzına aracılık (aracılık yüklenimi ve en iyi gayret aracılığı) ve tüm kurumsal finansman faaliyeti hizmetleri sunulmaktadır.

Piyasa Danışmanlığı; Gelişen İşletmeler Pazarı'nda işlem gören şirketlerin halka arz süreci ve GİP'te işlem görme sürecinde danışmanlık hizmeti verilmektedir.

Piyasa Yapıcılığı; Borsa İstanbul'da C grubu pay olarak işlem gören şirketlerin sürekli müzayede yöntemiyle işlem görmesini teminen alım – satım amaçlı kotasyon işlemleri hizmeti verilmektedir.

Başvuru Formu tarihi itibarıyla 125 çalışanı bulunmakta olup, Şirketin merkezi Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy-Şişli/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket İstanbul'daki Genel Müdürlüğü'nün yanı sıra İstanbul'da Ataşehir, Beşiktaş, Beylikdüzü, Göztepe, Tuzla'da, İzmir, Ankara'da Ankara ile Çankaya ve Kırıkkale'de irtibat büroları aracılığıyla olmak üzere 9 farklı noktada hizmet vermektedir. Bununla birlikte Balıkesir'de de irtibat bürosu açılması için SPK'ya izin başvurusunda bulunulmuştur.

İnfo Yatırım'ın Bulgaristan'ın Sofya şehrinde %100 oranında bağlı ortaklığı olarak sermaye piyasaları alanında faaliyet gösteren Vaha Trade LLC unvanlı iştiraki bulunmakla birlikte, söz konusu iştirakin satışı için görüşmelere başlanmış olup, henüz satış süreci tamamlanmamıştır.

1.6. Ortaklık Yapısı

İhraççının sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu nama yazılı paylardan oluşmakta olup, B grubu nama yazılı payları Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu formun imza tarihi olan 18.12.2019'dan önceki son işgünü 1,00 TL nominal değerli payın kapanış fiyatı 4,50 TL'dir.

Şirket'in 18.467.325 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Sibel Gökarp	A	184.673,25	45,46
	B	8.210.329,40	
Şemsihan Karaca	B	1.030.000,00	5,58
Diğer	B	9.042.322,35	48,96
Toplam	A+B	18.467.325,00	100,00

Şirket ana sözleşmesinin 6. maddesine göre 18.467.326 TL tutarındaki sermayenin 184.673,25 TL nominal değerli kısmı A grubu nama, 18.282.651,75 TL nominal değerli kısmı B grubu nama yazılıdır. Ana Sözleşme'nin 9. maddesine göre en az 5 üyeden oluşan yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu nama yazılı pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. A grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üye seçiminde her bir pay için 15 oy, B grubu pay sahiplerinin her bir pay için 1 Bir oy hakkı bulunmaktadır. Ana Sözleşme'nin

12. maddesine göre yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında A grubu nama yazılı pay sahiplerinin 15 oy hakkı, B grubu nama yazılı pay sahiplerinin ise 1 oy hakkı vardır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket ana sözleşmesinin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 9. maddesine göre;

“Şirketin işleri ve idaresi Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin yarısı, A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir. (A) grubu pay sahipleri yönetim kurulu üye seçiminde her bir pay için 15 (onbeş) oy, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 (Bir) oy hakkına sahiptirler. Genel Kurul tarafından seçilecek en az 2 (iki) bağımsız üyenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş nitelikleri haiz olması zorunludur. Yönetim Kurulu Üyeleri’nin görev süreleri en çok üç yıldır. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri, yeniden Yönetim Kurulu Üyeliği’ne seçilebilirler.”

Şirket ana sözleşmesinin “Şirketi Temsil ve İlzam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi, Yönetim Kurulu Üyelerine Ait Yükümlülükler, Yönetim Kurulu’na Bağlı Komiteler, Özellik Arz Eden Kararlar ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlıklı 10. maddesine göre;

“Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket ticaret unvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ile gerektiği takdirde yeterli sayıda sair komiteleri oluşturur.”

Şirket ana sözleşmesinin 9. maddesi gereğince en az 5 kişiden oluşacak yönetim kurulu kapsamında 2’si bağımsız üye olmak üzere 5 üyeli yönetim kurulu oluşturulmuştur. Şirketin 5 üyeden oluşan yönetim kurulu 20.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurulunda 3 yıl süre ile seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı - Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK / YK Tarihi	Görev Süresi
Namık Kemal Gökalgp (**)	Yönetim Kurulu Başkanı	24.06.2019	3 Yıl
Bülent Kırımlı (*)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	25.04.2019	3 Yıl
Ayça Gökalgp (****)	Yönetim Kurulu Üyesi	02.09.2019	3 Yıl
İlyas Avcı (***)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.08.2019	3 Yıl
Elvan Soydaş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018	3 Yıl

(*) Yusuf Ali Alan'ın istifasıyla yerine Bülent Kırımlı'nın, Nuh Uçar'ın istifasıyla yerine Mehmet Balaban'ın seçilmesine ilişkin 25.04.2019 tarihli yönetim kurulu kararları İhraççının 03.05.2019 tarihli genel kurulunda kabul edilmiştir.

(**) 24.06.2019 tarihinde Vahit Vardar ve Can Alp'in istifasıyla boşalan yönetim kurulu üyeliklerine Namık Kemal Gökalgp ve Mehmet Ziya Gökalgp seçilmiş olup, yapılacak ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

(***) 22.08.2019 tarihinde Mehmet Balaban'ın istifasıyla boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine İlyas Avcı seçilmiş olup, yapılacak ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

(****) 02.09.2019 tarihinde Mehmet Ziya Gökalgp'in istifasıyla boşalan yönetim kurulu üyeliğine Ayça Gökalgp seçilmiş olup, yapılacak ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar			
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000	50.000	0,01181%
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	600.000.000	1.029	0,00017%

Bağlı Ortaklıklar			
Ticaret Unvanı	Sermayesi (Bulgar Levası) (*)	Sahip Olunan Sermaye Tutarı (Bulgar Levası) (*)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Vaha Trade LLC	950.000	950.000	100%

(*) TL cinsinden sermaye ödemesi olarak aktarılan tutarın karşılığı 3.098.945,96 TL'ye denk gelmektedir.

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

Şirket KAP üyesidir.

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.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Bülent KIRIMLI	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	23.05.2019
Tamer AKBAL	Genel Müdür	23.05.2019
Vahit VARDAR	Genel Koordinatör	20.03.2019
Yusuf Ali ALAN	Genel Müdür Yardımcısı	09.01.2019
Sibel GÜN	Muhasebe Müdürü	06.02.2017
Nevin BOZAN	Türev Araçlar Operasyon Sorumlusu	05.12.2018

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'ye 28.11.2005 tarihinde üye olunurken, 28.09.2011 tarihinde ise MKK ihraççı üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 9.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

- Nakit : 9.000.000 TL
- İç Kaynaklardan : 467.325 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 18.467.325

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 10.01.2013
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 15.01.2013 / 8236

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 28.10.2014 – YMM 2172 / 238 – 095

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile 30.09.2019 dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide / Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2017	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Olumlu

31.12.2018	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Olumlu
30.09.2019	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	MGI Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Yoktur

Şirket'in 2017 ve 2018 yılları ile 30.09.2018 ve 30.09.2019 ara dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	31.12.2017	31.12.2018	30.09.2019
DÖNEN VARLIKLAR	53.463.335	50.479.597	148.668.100
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.769.236	19.353.398	58.087.031
Finansal Yatırımlar	2.058.217	720.502	217.787
Ticari Alacaklar	37.538.146	25.244.682	84.547.542
Diğer Alacaklar	3.890.396	5.151.786	5.271.047
DURAN VARLIKLAR	3.911.985	3.115.789	11.625.602
Finansal Yatırımlar	108.313	476.030	476.030
Diğer Alacaklar	1.698.082	606.662	4.898.559
Maddi Duran Varlıklar	1.442.524	1.055.625	2.865.183
Kullanım Hakkı Varlıkları	0	0	2.594.470
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	579.534	664.883	724.210
TOPLAM VARLIKLAR	57.375.320	53.595.386	160.293.702
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	28.016.949	21.586.300	123.845.712
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.951.365	0	26.738.015
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	0	779.666
Ticari Borçlar	22.536.018	20.892.340	94.244.888
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	252.889	332.114	1.085.238
Diğer Borçlar	51.008	221.254	129.359
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	359.741	643.492	2.064.923
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	1.897.591
Diğer Borçlar	167.032	182.015	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	191.033	303.840	110.446
ÖZKAYNAKLAR	28.998.630	31.365.594	34.383.067
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	28.998.630	31.365.594	34.383.067
Ödenmiş Sermaye	18.467.325	18.467.325	18.467.325
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.685.280	1.334.933	1.840.670
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	7.564.798	9.220.906	10.320.760
Net Dönem Karı/Zararı	1.305.981	1.605.591	2.960.276
TOPLAM KAYNAKLAR	57.375.320	53.595.386	160.293.702

KAR veya ZARAR TABLOSU (TL)	31.12.2017	31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019
Brüt Kar / Zarar	13.447.656	16.003.585	10.318.478	22.276.307
Esas Faaliyet Karı / zararı	927.436	2.195.461	2.598.558	4.107.323
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı / Zararı	1.242.085	2.729.630	3.085.472	4.334.795
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı	1.675.838	2.534.298	3.164.750	3.924.221
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	-369.857	-928.707	-770.354	-963.945
Dönem Karı / Zararı	1.305.981	1.605.591	2.394.396	2.960.276

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. ("Turkrating")	02.09.2019	TR BBB+ Görünüm: Pozitif	Yatırım Yapılabilir

İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. ("Turkrating") 2 Eylül 2019 tarihli derecelendirme raporunda "İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş."yi yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notunu TR BBB+, Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notunu TR A2 olarak, notların görünümünü ise "Pozitif" olarak belirlemiştir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz / Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	7.500.000	TL	11.10.2019	10.01.2020	17,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Finansman Bonosu	30.000.000	TL	16.12.2019	16.03.2020	14,50	Nitelikli Yatırımcıya Satış

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
Finansman Bonosu	64.000.000 TL - 29.08.2019 tarih ve 47/1111 sayılı karar	6.500.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket müşterilerinin kredili menkul kıymet işlemleri için kullandırılan kredilerin finanse edilmesinde kullanılacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ihraç yapacaktır, aracı kullanılmayacaktır. İhraçlara aracılık İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

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

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası’nda işlem görmesi planlanmaktadır. İhraçların Borsa İstanbul’da işlem görüp görmeyeceği satış anında belirlenmektedir. Bazı ihraçlar Borsa’ya kote edilmekte, bazı ihraçlar ise Borsa’ya kote edilmemektedir. İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Borsa İstanbul’a, SPK’dan talep edilen ihraç tavanı kapsamında satışın tamamlanması sonrasında borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda işlem görmesine ilişkin yazılı talebini iletacaktır.

18/12/2019

İhraççı	
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	
	
	
İnfo YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No: 16 Kat: 8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 324 84 26 Bölgeci Kurumlar V.D. 478 003 6787 Mersis No: 0478 0036 7870 0011	
Tamer AKBAL Genel Müdür	Hüseyin GÜLER Genel Müdür Yardımcısı