

**HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA**  
**BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU**

**A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER**

**1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER**

**1.1. Ticaret Unvanı**

: A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1.2. Merkez Adresi**

: Beybi Giz Plaza Meydan Sokak No: 1 Kat: 2 D: 5-6  
Maslak / İstanbul

**1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü**

: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü

**1.4. Ticaret Sicil Numarası**

: 270189

**1.5. Faaliyet Konusu**

: Şirket, esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçları üzerinde birincil ve ikinci el piyasası kapsamına giren aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (A1 Capital) 26.01.2016 tarih ve G-038 (412) sayılı Geniş Yetkili Aracı Kurum belgesine sahip olup; ödünç para vermeye ve mevduat toplamaya müncer olmamak üzere aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir;

a- Hisse senedi, tahvil gibi sermaye piyasası araçları olan menkul kıymetlerin ve diğer sermaye piyasası araçlarının aracılık amacı ile birinci ve ikinci el piyasada başkası nam ve hesabına veya başkası hesabına kendi namına yahut kendi nam ve hesabına sürekli alım satımını yapmak;

b- Menkul kıymetler borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak;

c- Bankalar ve menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hariç mali konularda faaliyet gösteren mevcut veya kurulacak anonim ortaklıklarla ilgili mevzuatın belirlediği sınırlar dahilinde iştirak etmek;

d- Menkul kıymetler diğer kıymetli evrak yatırım ve finansman gibi konularda danışmanlık hizmetleri yapmak;

e-Sermaye piyasası kurulundan izin almak şartı ile menkul kıymetler ve diğer evraka ilişkin anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerin tahsili ödenmesi ve opsiyon haklarının kullanılması hizmetlerini vermek;

f- Hisse senetlerinden doğan oy haklarının yazılı direktiflerine uygun olarak senet sahipleri adına kullanmak.

g- Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak şartıyla:

1. Sermaye Piyasası araçlarının ihracına veya halka arz yoluyla satışına aracılık.
2. Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık.
3. Menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdü ile alım satımı ( Repo – Ters Repo. Bono Piyasası işlemlerini yapmak )
4. Yatırım danışmanlık faaliyetlerinde bulunmak.
5. Portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak.
6. Mevzuatın izin verdiği ölçüler çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda Kaldıraçlı alım-satım işlemleri faaliyetlerinde bulunmak
7. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü işleri yapmak.
8. Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak yan hizmetler dahil yatırım kuruluşu faaliyetleri arasında sayılan ve sayılacak olan diğer her türlü işlemi Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenecek esaslar çerçevesinde yapmak.

A1 Capital'in mevcut durum itibariyle faaliyet izinleri; İşlem Aracılığı Faaliyeti, Portföy Aracılığı Faaliyeti, Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti, Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti, Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı), Saklama Hizmeti (Sınırlı Saklama).

30.09.2020 dönemi itibariyle 133 çalışanı bulunmakta olup (31.12.2019: 102). Şirketin merkezi Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 K:2 D:5-6 34398 Maslak. Sarıyer / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in 30.09.2020 tarihi itibarıyla 13 irtibat bürosu bulunmaktadır

  
A1 CAPITAL YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beybi Giz Plaza  
No:1 K:2 D:5-6 Maslak-Sarıyer/İSTANBUL  
Maslak V.D.: 388 004 352 / Tic.Sic.No:270185  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 0388004352100015



### 1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 50.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ortaklık Yapısı |                    |                   |              |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı                       | Sermayedeki Payı   |                   |              |
|                                                         | Grubu <sup>1</sup> | Tutar (TL)        | Oran (%)     |
| GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.                              | A                  | 3.036.000         | 6,1          |
|                                                         | B                  | 15.364.000        | 30,7         |
|                                                         | C                  | 3.600.000         | 7,2          |
| <b>TOPLAM</b>                                           |                    | <b>22.000.000</b> | <b>44</b>    |
| İCG FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.                           | A                  | 726.000           | 1,5          |
|                                                         | B                  | 4.274.000         | 8,5          |
| <b>TOPLAM</b>                                           |                    | <b>5.000.000</b>  | <b>10</b>    |
| RTA LABORATUVARLARI BİY.ÜR.İLAÇ VE MAK.SAN.TİC.A.Ş.     | A                  | 2.838.000         | 5,7          |
|                                                         | B                  | 18.662.000        | 37,3         |
| <b>TOPLAM</b>                                           |                    | <b>21.500.000</b> | <b>43</b>    |
| FATMA KARAGÖZLÜ                                         | B                  | 1.500.000         | 3,0          |
| <b>Toplam</b>                                           |                    | <b>50.000.000</b> | <b>100,0</b> |

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

Şirket sermayesinin %44'ine sahip olan GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Güler Yatırım Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı |                    |                   |               |
|--------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı          | Sermayedeki Payı   |                   |               |
|                                            | Grubu <sup>2</sup> | Tutar (TL)        | Oran (%)      |
| MURAT GÜLER                                | A                  | 75.000            | 0,25          |
| DİĞER                                      | B                  | 29.925.000        | 99,75         |
| <b>Toplam</b>                              |                    | <b>30.000.000</b> | <b>100,00</b> |

<sup>1</sup> A1 Capital esas sözleşmesinin 9 uncu maddesine göre 6 üyeden oluşan yönetim kurulu üyelerinin 4 (dört) tanesi A grubu payların çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, (iki) tanesi B grubu payların çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından en fazla 3 (üç) yıl için genel kurul tarafından seçilir. Ayrıca esas sözleşmenin 12 nci maddesine göre A Grubu payların genel kurul toplantılarında 15 oy hakkı, diğer payların ise 1 oy hakkı bulunmaktadır.

<sup>2</sup> Güler Yatırım Holding A.Ş.'nin esas sözleşmesinin 8 nci maddesine göre, Güler Yatırım Holding A.Ş.'nin 6 üyeden oluşan yönetim kurulunun yarısı (3 üye) A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmektedir. A Grubu payların başkaca bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Şirket sermayesinin %43'üne sahip olan RTA LAB.BİY.ÜR.İLAÇ VE MAKİNE SAN.A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| RTA Laboratuvarları A.Ş. Ortaklık Yapısı |                    |                     |              |
|------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı        | Sermayedeki Payı   |                     |              |
|                                          | Grubu <sup>3</sup> | Tutar (TL)          | Oran (%)     |
| İCG FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.            | A                  | 2.885.760,00        | 7,04         |
|                                          | B                  | 4.325.001,59        | 10,55        |
| <b>TOPLAM</b>                            |                    | <b>7.210.761,59</b> | <b>17,59</b> |
| GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.               | A                  | 2.874.240,00        | 7,0          |
|                                          | B                  | 575.000,15          | 1,4          |
| <b>TOPLAM</b>                            |                    | <b>3.449.240,15</b> | <b>8,41</b>  |
| DİĞER                                    | B                  | 30.339.998.26       | 74,0         |
| <b>Toplam</b>                            |                    | <b>41.000.000</b>   | <b>100,0</b> |

Şirket sermayesinin %10'una sahip olan İCG FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| İCG Finansal Danışmanlık A.Ş. Ortaklık Yapısı |                    |                   |              |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı             | Sermayedeki Payı   |                   |              |
|                                               | Grubu <sup>4</sup> | Tutar (TL)        | Oran (%)     |
| GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.                    | E                  | 18.000.000        | 90,0         |
|                                               |                    |                   |              |
| MURAT GÜLER                                   | A                  | 20.000            | 0,1          |
|                                               | B                  | 1.900.000         | 9,5          |
|                                               | C                  | 40.000            | 0,2          |
|                                               | D                  | 40.000            | 0,2          |
| <b>Toplam</b>                                 |                    | <b>20.000.000</b> | <b>100,0</b> |

<sup>3</sup> RTA Laboratuvarları esas sözleşmesinin 7 nci maddesi çerçevesinde, 5 üyeden oluşan yönetim kurulunun iki üyesi A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından genle kurul tarafından seçilmektedir. Ayrıca esas sözleşmenin 9 uncu maddesi çerçevesinde, A Grubu payların 15 oy hakkı bulunmaktadır. B Grubu payların ise genel kurul toplantılarında 1 oy hakkı bulunmaktadır.

<sup>4</sup> İCG Finansal Danışmanlık A.Ş.'nin esas sözleşmesinin 7 nci maddesine göre Şirket'in 1-3 üyeden oluşan yönetim kurulu üyelerinin tamamı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Esas sözleşmenin 11 inci maddesi çerçevesinde B Grubu payların genel kurul toplantılarında 15 oy hakkı imtiyazı, 15 inci maddesine göre C Grubu payların dönem net karından %5 kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan toplam karın %15'ini, karın dağıtılması halinde alma imtiyazı, D Grubu payların ise esas sözleşmenin 17 nci maddesi çerçevesinde, Şirket'in iflastan başka bir sebeple genel kurul tarafından tasfiye kararı alınması halinde, D Grubu pay sahiplerinin özel kurulu tarafından yapılacak toplantıda fesih ve tasfiye kararını onaylaması halinde geçerli olması yönünde imtiyazı bulunmaktadır. E Grubu payların ise herhangi bir imtiyazı yoktur.



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

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

**1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri**

| Yönetim Kurulu Üyeleri |                                     |                        |              |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------------|
| Adı – Soyadı           | Görevi / Unvanı                     | Seçildiği GK/YK Tarihi | Görev Süresi |
| AYŞE TERZİ             | Yönetim Kurulu Başkanı / Avukat     | 19/06/2020             | 3 Yıl        |
| ASIYE GÜLER            | Yönetim Kurulu Üyesi                | 19/06/2020             | 3 Yıl        |
| FATMA KARAGÖZLÜ        | Yönetim Kurulu Üyesi / Yönetici     | 19/06/2020             | 3 Yıl        |
| MEHMET SELİM TUNÇBİLEK | Yönetim Kurulu Üyesi / Gen.Mdr.Yrd. | 19/06/2020             | 3 Yıl        |
| ATILLA ESEN            | Yönetim Kurulu Üyesi / Gen.Mdr.     | 19/06/2020             | 3 Yıl        |
| MEHMET TAYLAN          | Yönetim Kurulu Üyesi / Gen.Mdr.Yrd. | 19/06/2020             | 3 Yıl        |

Şirket ana sözleşmesinin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 9. maddesine göre; Şirketin temsil ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlardan seçilecek Yönetim Kurulu 6 (altı) üyeden oluşur. Üyelerden 4 (dört) tanesi A grubu payların çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 2 (iki) tanesi B grubu payların çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından en fazla 3 (üç) yıl için genel kurul tarafından seçilir. Görev süresi sona eren üye yeniden seçilebilir. Yönetim kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesinin “Şirket Temsili ve İlzamı Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi” 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 unvanı altına konmuş ve şirket imza yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanununun 319. Maddesi çerçevesinde yönetim ve temsille ilgili görev ve yetkilerini üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredebilir. Yönetim kurulu üyelerinin aylık ücret veya huzur hakları genel kurulca tespit olunur.

### 1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

| Finansal Duran Varlıklar               |                                  |                                |
|----------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Ticaret Unvanı                         | Sahip Olunan Sermaye Tutarı (TL) | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| Borsa İstanbul A.Ş.                    | 6.069.016                        | 0,15                           |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 16.200                           | 0,00                           |

Şirketin bağı ortaklığı bulunmamaktadır.

### 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.

| KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler |                        |                             |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Adı – Soyadı                         | Görevi / Unvanı        | Sertifikanın Alındığı Tarih |
| Ayşe TERZİ                           | Yönetim Kurulu Başkanı | 01.10.2014                  |
| Adem KARATEPE                        | Bilgi İşlem Müdürü     | 01.10.2014                  |

### 1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketin MKK üyeliği bulunmakta olup MKK kodu "ACP" ve "A1CAP" dir.

## 2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

#### 2.1. Artırım Öncesi Sermaye

: 25.000.000 TL

#### 2.2. Artırım Kaynakları

(Nakit veya ilgili iç kaynak/kar payı kalemleri belirtilecektir.)

- Nakit

: 11.623.304.43 TL

- İç Kaynaklardan

: 13.376.695.57 TL

#### 2.3. Artırım Sonrası Sermaye

: 50.000.000 TL

(Güncel Sermaye Tutarı)

#### 2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi

: 31.12.2019

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı

: 07.01.2020 / 9988



**2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı**

: 04.09.2020 – 2020 / 04  
ERDAL DEMİRCİ

**3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM**

Şirket'in 2018 ve 2019 yılları ve 30.06.2020 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Finansal Tablo Tarihi | Hazırlanma Esasları | Konsolide/Solo | Bağımsız Denetim Kuruluşu                      | Bağımsız Denetim Görüşü |
|-----------------------|---------------------|----------------|------------------------------------------------|-------------------------|
| 01.01.2020-30.06.2020 | TFRS/TMS            | Solo           | Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. | Sınırlı Olumlu          |
| 01.01.2019-31.12.2019 | TFRS/TMS            | Solo           | Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. | Olumlu                  |
| 01.01.2018-31.12.2018 | TFRS/TMS            | Solo           | Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. | Olumlu                  |

**01.01.2020-30.06.2020** dönemine ait finansal tablolarda “sınırlı olumlu (şartlı) görüş bildirmesinin nedeni olarak denetçi şu ifadeyi kullanmıştır: “30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ticari alacaklar altında sınıflandırılan dört müşteriye ait toplam 3.841.999 TL tutarında alacak, hisse senedi alımı, söz konusu hisse senedi alımlarından kaynaklanan alacağa ilişkin işletilen temerrüt faizi, komisyon ve diğer masraflardan kaynaklanan tutarlar bulunmaktadır. Söz konusu müşteriler hisse senedi alımları için kredili alım sözleşmesi kapsamında herhangi bir kredi açılmamış. müşterilerin cari hesapları süreklilik arz edecek şekilde kredili hesap gibi kullanılmakta olup söz konusu alım işlemlerine ilişkin herhangi bir teminat da bulunmamaktadır. Söz konusu alacakların önemli düzeye ulaşması ve önemli derecede kredi riski ve karşı taraf riski içermesi sebebi ile ekteki finansal tablolar üzerindeki etkisi tespit edilememiştir.”

Şirket'in 2019 ve 2018 yılları ile 01.01.2020 - 30.06.2020 ve 01.01.2019 - 30.06.2019 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler, Finansal Durum Tablosu (TL) | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 30.06.2020 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                       | 13.499.138 | 26.630.107 | 17.631.255 |



|                                                   |                    |                    |                    |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Finansal Yatırımlar                               | 5.717.899          | 583.939            | 17                 |
| Ticari Alacaklar                                  | 88.233.696         | 140.630.872        | 266.336.056        |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             | 6.486.166          | 186.733            | 696.895            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 81.747.530         | 140.444.139        | 265.639.161        |
| Diğer Alacaklar                                   | 4.583.569          | 13.155.841         | 25.519.542         |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar              | 2.323.020          | 27.000             | 985.300            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 2.260.549          | 13.128.841         | 24.534.242         |
| Peşin Ödenmiş Giderler                            | 303.099            | 497.623            | 485.123            |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 303.099            | 497.623            | 485.123            |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar            | 2.654.608          | 2.687.624          | 522.598            |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                     | <b>114.992.009</b> | <b>184.186.006</b> | <b>310.494.591</b> |
| Finansal Yatırımlar                               | 6.085.216          | 6.085.216          | 6.085.216          |
| Diğer Alacaklar                                   | 1.688.056          | 831.739            | 668.315            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 1.688.056          | 831.739            | 668.315            |
| Kullanım Hakkı                                    |                    | 2.664.568          | 2.444.547          |
| Maddi Duran Varlıklar                             | 1.058.686          | 904.399            | 868.774            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                     | 239.104            | 164.027            | 188.448            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                          | 396.418            | 241.756            | 263.263            |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                     | <b>10.861.338</b>  | <b>12.706.705</b>  | <b>12.333.563</b>  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                           | <b>125.853.347</b> | <b>196.892.711</b> | <b>322.828.154</b> |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                          | 19.018.221         | 56.407.529         | 84.583.551         |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları  |                    | 635.049            | 416.228            |
| Ticari Borçlar                                    | 54.850.839         | 61.308.522         | 77.460.739         |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar         | 54.850.839         | 61.308.522         | 77.460.739         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar  | 274.453            | 563.093            | 525.269            |
| Diğer Borçlar                                     | 640.791            | 6.486.935          | 28.868.248         |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                      | 490.052            | 2.143.279          | 13.851.512         |
| Ertelenmiş Gelirler                               | 11.426             | 2.881              | 0                  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                           | 864.674            | 998.204            | 3.034.846          |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                  | <b>76.150.456</b>  | <b>128.545.492</b> | <b>208.740.393</b> |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                          | 0                  | 2.279.142          | 2.367.534          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                           | 660.335            | 502.338            | 611.135            |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>           | <b>660.335</b>     | <b>2.781.480</b>   | <b>2.978.669</b>   |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                       | <b>76.810.791</b>  | <b>131.326.972</b> | <b>211.719.062</b> |
| Ödenmiş Sermaye                                   | 25.000.000         | 50.000.000         | 50.000.000         |
| Sermaye Düzeltme Farkları                         | 374.833            | 0                  | 0                  |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)              | 47.991             | 47.991             | 47.991             |
| Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                      | 46.049             | -121.321           | -113.408           |
| Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)        | 3.855.678          | 3.855.678          | 3.855.678          |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler               | 431.380            | 1.364.512          | 1.364.512          |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları              | 6.148.843          | 5.351.630          | 10.418.879         |
| Net Dönem Karı veya Zararı                        | 13.137.782         | 5.067.249          | 45.535.440         |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                         | <b>49.042.556</b>  | <b>65.565.739</b>  | <b>111.109.092</b> |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                           | <b>125.853.347</b> | <b>196.892.711</b> | <b>322.828.154</b> |

| Gelir Tablosu (TL)  | 31.12.2018     | 31.12.2019   | 30.06.2019   | 30.06.2020  |
|---------------------|----------------|--------------|--------------|-------------|
| Hasılat             | 1.171.886.568  | 596.602.213  | 168.509.871  | 302.184.758 |
| Satışların Maliyeti | -1.132.308.904 | -556.209.076 | -149.188.981 | 220.583.308 |
| BRÜT KAR (ZARAR)    | 39.577.664     | 40.393.137   | 19.320.890   | 81.601.450  |



|                                                               |             |             |             |             |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Genel Yönetim Giderleri                                       | -21.224.281 | -22.855.162 | -11.454.085 | -15.839.405 |
| Pazarlama Giderleri                                           | -12.836.180 | -13.283.468 | -6.136.007  | -10.824.771 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                            | 23.355.611  | 26.440.667  | 18.436.948  | 13.343.100  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                            | -14.173.353 | -18.180.670 | -14.265.622 | -5.872.160  |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                                   | 14.699.461  | 12.514.504  | 5.902.124   | 62.408.214  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                             | 51.947      | 499.468     | 458.579     | 29.237      |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                             | -12.922     | -348        | -348        |             |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)<br>ÖNCESİ FAALİYET KARI<br>(ZARARI) | 14.738.486  | 13.013.624  | 6.360.355   | 62.437.451  |
| Finansman Gelirleri                                           | 2.163.099   | 1.336.366   | 741.149     | 1.214.635   |
| Finansman Giderleri                                           | -3.675.332  | -6.942.958  | -2.836.350  | -4.288.619  |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br>VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)          | 13.226.253  | 7.407.032   | 4.265.154   | 59.363.467  |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                   | -490.052    | -2.143.279  | -1.651.229  | -13.851.512 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                              | 401.581     | -196.504    | 141.722     | 23.485      |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br>DÖNEM KARI (ZARARI)                 | 13.137.782  | 5.067.249   | 2.755.647   | 45.535.440  |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                           | 13.137.782  | 5.067.249   | 2.755.647   | 45.535.440  |

#### 4. DERECELENDİRME

| Derecelendirme kuruluşunun unvanı | Derecelendirme notunun verildiği tarih | Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu | Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı |
|-----------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| JCR EUROASIA RATING               | 30.04.2020                             | BBB+ (Stabil)                          | Yatırım Yapılabilir                      |

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/841566>

#### 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 | 25.000.000   | TL          | 10.07.2020   | 08.01.2021  | 10,25                 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 25.000.000   | TL          | 21.10.2020   | 16.04.2021  | 17,00                 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 25.000.000   | TL          | 13.11.2020   | 10.02.2021  | 16,50                 | Nitelikli Yatırımcı |

##### 2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları YOKTUR.

##### 3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

| Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama                                         | Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%) |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Mevcut borçlanma kaynaklarının çeşitlendirilmesinde ve müşterilere sağlanan | %100                                     |

kredilerin finansmanında kullanılacaktır

**4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi**

Şirket'in kendisi yetkili kuruluş olduğundan ayrıca yetkili kuruluş kullanılmayacaktır.

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

Borçlanma araçlarının nitelikli yatırımcılara satılacak olan kısmının Borsa İstanbul A.Ş. Kesin Alım Satım Pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.

21/12/2020

**A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

Ayşe Terzi  
Yönetim Kurulu Başkanı

A1 CAPITAL  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Meydan Sk. Beyti Çiz Plaza  
No:1 K:2 D: 5-6 Maslak-Sarıyer İSTANBUL  
Maslak V.D.: 388 004 3521 Tic.Sic.No:27811  
www.a1capital.com.tr  
Mersis No: 0388000092100011

Atilla Esen  
Genel Müdür