

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 Haziran 2018 ve 21 Şubat 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı sırasıyla 210 ve 214 kişidir. 21 Şubat 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
34330 Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Tic. Sic. No: 0358-00231910-0016
www.yapikredi-yatirim.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	99,97714
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.	3.555.712.396,07	81,80
Diğer Ortaklar	791.338.887,93	18,20
Toplam	4.347.051.284,00	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 21 Şubat 2019 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 2,08 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.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Comart Sok. No: 1A / Blok
D: 21 / 22-23-24-25-27 34390
Levent / Beşiktaş / İST. Sicil No: 267889
Mersis No: 03880023190100016
www.yapikrediyatirim.com.tr

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi/Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Gökhan Erün	Yönetim Kurulu Başkanı	09.03.2018	1 Yıl
Niccolò Ubertalli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	09.03.2018	1 Yıl
Massimo Francese	Yönetim Kurulu Üyesi	09.03.2018	1 Yıl
Saruhan Yücel (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	14.06.2018	1 Yıl
Albert Angersbach (**)	Yönetim Kurulu Üyesi	01.08.2018	1 Yıl
Yılmaz Arısoy (***)	Yönetim Kurulu Üye/Genel Müdür	27.12.2018	1 Yıl

(*) Mert Öncü, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden 30.03.2018 tarihi itibarıyla ayrılmış olup, kendisine verilen 1. Derece imza yetkisinin 30.03.2018 tarihi itibarıyla iptaline karar verilmiştir. Söz konusu karar 27 Nisan 2018 tarih ve 9567 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Mert Öncü'nün istifası ile başlayan Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği'ne 14.06.2018 tarihi itibarıyla, Saruhan Yücel'in toplanacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve bu toplantı tarihine kadar görev yapmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi hükmü doğrultusunda seçilmesine ve kendisine 14.06.2018 tarihinden geçerli olmak üzere 1. Derece imza yetkisi verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 01 Ağustos 2018 tarih ve 9633 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

(**) Patrick Josef Schmitt, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden 01.08.2018 tarihi itibarıyla ayrılmış olup, kendisine verilen 1. Derece imza yetkisinin 01.08.2018 tarihi itibarıyla iptaline karar verilmiştir. Patrick Josef Schmitt'in istifası ile başlayan Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği'ne 01.08.2018 tarihi itibarıyla Albert Angersbach'ın toplanacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve bu toplantı tarihine kadar görev yapmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi hükmü doğrultusunda seçilmesine ve kendisine 01.08.2018 tarihinden geçerli olmak üzere 1. Derece imza yetkisi verilmesine karar verilmiştir. Ticaret sicil işlemleri henüz tamamlanmamıştır.

(***) Gülsevin Çipli, Şirketimiz Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinden 27.12.2018 tarihi itibarıyla ayrılmış olup, kendisine verilen 1. Derece imza yetkisinin iptaline karar verilmiştir. Gülsevin Çipli'nin istifası ile başlayan Şirketimiz Genel Müdürlük görevine 10.01.2019 tarihi itibarıyla Sn. Yılmaz Arısoy'un atanmasına, ayrıca Yönetim Kurulu Üyeliğine, toplanacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve bu toplantı tarihine kadar görev yapmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi hükmü doğrultusunda seçilmesine ve kendisine Şirketimiz adına 1. Derece imza yetkisi verilmesine karar verilmiştir. 10.01.2019 tarihi itibarıyla Yılmaz Arısoy'un Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü olarak atanabilmesini teminen SPK'ya başvurulmasına ve 7 iş günü içinde olumsuz cevap alınmadığı takdirde göreve atanmasına; Genel Müdür atama süreci tamamlanana kadar Genel Müdür Yardımcısı Yılmaz Arısoy'un Genel Müdürlüğe vekalet etmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 13/02/2019 tarih ve 9766 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. 09.03.2018 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.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D: 21-22-23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. SİCİL NO: 274688
MERSİS No: 0388-0023-1910-0018
www.yapikredi-yatirim.com.tr

1.10. Bağı 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.(*).	46.810.704	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 cinsidir.

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	2.349.443	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 Tarih
Emre Mercan	Sertifika Yöneticisi/ Takas ve Operasyon Bölüm Başkanı	16.02.2011
Leyla Adıgüzel Aklan	Sertifika Kullanıcısı/ Muhasebe ve Vergi Uzmanı Yöneticisi	01.06.2009
Mahmut Sertaç Akın	Sertifika Kullanıcısı/ İç ve Dış Raporlama Yöneticisi	20.02.2017

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.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D: 21-22 23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş, İstanbul Tic. Sic. No: 287882
MERSİS No: 08040022300000000000000000
www.yapikredi-yatirim.com.tr

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, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve Maliye Bakanlığı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 16 Eylül 2003 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan Anonim ve Limited şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde, kurumsal yatırımcılar aracılık hizmetleri bölümünün kısmi bölünme suretiyle Unicredit Menkul Değerler A.Ş.'ye aynı sermaye olarak konulmasına karar vermiştir.

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, Kurulun 22.06.2009 tarih ve 7921 sayılı, Sanayi ve Ticaret Bakanlığının ise 26.06.2009 tarih ve 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 Kısmının 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 2016, 2017 ve 2018 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 18, A Blok
D: 21 Kat: 23-24-25-27 34330
34330 Beşiktaş/İST. Sicil No: 26780
Tic. Sic. No: 0388-0023-1010-0016
www.yapikrediyatirim.com.tr

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
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
31.12.2016	TMS-TFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2016, 2017 ve 2018 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Dönen varlıklar	4,644,427,252	4,903,323,283	3,436,473,686
Nakit ve nakit benzerleri	4,066,342,016	4,133,674,967	2,864,276,565
Finansal yatırımlar	64,890,270	84,626,764	67,293,918
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6,634,877	45,582,488	6,640,553
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	31,557,102	16,276,067	27,228,075
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	26,698,291	22,768,209	33,425,290
Ticari alacaklar	422,608,809	467,498,048	247,512,418
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22,449	592,860	
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	422,586,360	466,905,188	247,512,418
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11,102,981	13,052,034	10,955,775
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili tar. alacaklar	11,085,928	13,001,319	8,926,626
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan tar.	17,053	50,715	2,029,149
Diğer alacaklar	32,752,156	77,514,382	132,378,014
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	32,752,156	77,514,382	132,378,014
Türev araçlar	10,162,301	63,844,422	70,079,659
Peşin ödenmiş giderler	4,127,062	4,798,824	5,577,815
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	32438803	58,299,605	38372497
Diğer dönen varlıklar	2,854	14,237	27,025
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	2,854	14,237	27,025
Toplam dönen varlıklar	4,644,427,252	4,903,323,283	3,436,473,686
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	32,192,533	68,947,495	50,135,553
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	32,192,533	68,947,495	
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Cömert Sok. No: 14 Kat: 8
 34390 Beşiktaş/İST. Sicil No: 267899
 Ticaret Sicil No: 0388-0023-1919-0018
 www.yapi kredi yatirim.com.tr

Maddi duran varlıklar	9,010,160	8,226,214	8,075,277
Maddi olmayan duran varlıklar	20,486,897	26,986,668	29,633,063
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	20,486,897	26,986,668	29,633,063
Ertelenmiş vergi varlığı	7,747,772	748,648	631,071
Toplam duran varlıklar	69,437,362	104,909,025	88,474,964
Aktif Toplamı	4,713,864,614	5,008,232,308	3,524,948,650
Kısa vadeli yükümlülükler	4,190,945,756	4,431,372,199	2,907,811,123
Kısa vadeli borçlanmalar	3,874,184,964	4,164,699,945	2,611,074,101
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	3,874,184,964	4,164,699,945	2,611,074,101
Ticari borçlar	221,873,484	203,430,761	199,358,659
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3,033,826	7,671,381	4,497,650
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	218,839,658	195,759,380	194,861,009
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1,955,580	2,730,418	2,809,157
Diğer borçlar	28,138,705	21,955,019	20,532,801
- İlişkili taraflara diğer borçlar	217,519	-	28,342
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	27,921,186	21,955,019	20,504,459
Türev araçlar	43,808,926	7,324,981	1,148,722
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	323,673	2,499,742
Kısa vadeli karşılıklar	16,118,117	20,853,239	57,234,909
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14,601,960	18,862,294	21,674,000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1,516,157	1,990,945	35,560,909
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4,865,980	7,141,104	13,153,032
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	4,190,945,756	4,431,372,199	2,907,811,123
Uzun vadeli yükümlülükler	7,169,539	19,662,375	13,879,152
Uzun vadeli karşılıklar	7,169,539	9,970,995	12,369,063
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7,169,539	9,970,995	12,369,063
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	969,138	151,008
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	7,169,539	19,662,375	13,879,152
Toplam yükümlülükler	4,198,115,295	4,451,034,574	2,921,690,275
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	-11,848,357	27,235	
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	-12,139,553	27,235	
- Diğer kazanç/kayıplar	291,196	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-	-2,500,064	11,541,601

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Cömert Sok. No: 1 Kat: 3
 34398 Beşiktaş/İstanbul
 Tic. Sic. No: 274943
 Mersis No: 080800235000000001
 www.yapikrediyanmb.com.tr

- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kay. Kazançlar (kayıplar)	-	-	13,981,349
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölç. k/z	-	-2,500,064	-2,439,748
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	236,738,667	236,535,668	234,277,667
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	55,545,320	55,548,498	84,609,777
Net dönem karı/(zararı)	66,470,179	97,326,500	102,284,058
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	508,901,893	548,933,921	594,780,510
Kontrol gücü olmayan paylar	6,847,426	8,263,813	8,477,865
Toplam özkaynaklar	515,749,319	557,197,734	603,258,375
Pasif Toplamı	4,713,864,614	5,008,232,308	3,524,948,650

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2016/ 31.12.2016	01.01.2017/ 31.12.2017	01.01.2018/ 31.12.2018
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	11,558,219,911	14,198,628,391	7,416,179,019
Satışların maliyeti(-)	11,502,623,893	14,105,483,089	7,293,399,735
Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)	55,596,018	93,145,302	122,779,284
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	63,133,870	77,442,446	77,258,867
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	-6,355,679	-6,972,773	-10,497,333
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr/zarar	56,778,191	70,469,673	66,761,534
Brüt kar/(zarar)	112,374,209	163,614,975	189,540,818
Genel yönetim giderleri (-)	-97,272,039	-110,034,360	-134,512,020
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-12,317,168	-15,609,949	-37,864,064
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	528,231,226	664,983,408	894,138,560
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-444,381,537	-577,021,790	-776,537,433
Esas faaliyet karı/(zararı)	86,634,691	125,932,284	134,765,861
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)	-16,342,774	-23,766,751	-27,957,752
- Dönem vergi geliri/(gideri)	-13,693,533	-9,720,625	-32,538,847
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-2,649,241	-14,046,126	4,581,095
Dönem karı/(zararı)	70,291,917	102,165,533	106,808,109

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

Levent Mah. Cemen Sok. No: 1A A Blok
D: 21-22-23-24-25-27 34390
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No: 267246
Mersis No: 0388-0023-1910-0015
www.yapikredi-yatirim.com.tr

[Handwritten signature]

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 tarafından 01.10.2018 tarihinde yapılan derecelendirme ile Yapı Kredi Yatırım'ın ulusal uzun vadeli notu "AAA (tur)/Durağan Görünüm" seviyesinden "AA (tur)/Durağan Görünüm" seviyesine, uzun vadeli yabancı para ihraççı temerrüt notu "BB/Negatif Görünüm" seviyesinden "BB-/Negatif Görünüm" seviyesine, uzun vadeli yerel para ihraççı temerrüt notunu "BB+/Negatif Görünüm" seviyesinden "BB/Negatif Görünüm" seviyesine düşürülmüştür. Diğer taraftan Fitch Ratings, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Kısa Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt ve Kısa Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt notlarını "B" olarak teyit 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	257,800,000	TL	19.12.2018	20.03.2019	23,5%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	282,516,000	TL	07.01.2019	03.04.2019	23.4%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	218,294,000	TL	23.01.2019	17.04.2019	22.5%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	126,170,000	TL	20.02.2019	22.05.2019	21.45%	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM	884,780,000	TL				

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Comart Sok. No: 34 B Blok
D: 21-22-23-24-25-27 34330
Beşiktaş/İST. ŞİRKET NO: 257000
Tic. Sic. No: 0398-00231910-0016
www.yapikredi.com.tr

[Handwritten signature]

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	1.189.000.000 TL – 20/12/2018 tarih ve 64/1471 sayılı karar	562.020.000	TL
TOPLAM		562.020.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan toplam 1.096.000.000 TL (22/02/2019 itibarıyla 337.500.000 TL ve 17/04/2019 itibarıyla 758.500.000 TL limit) 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 08.02.2019 tarih ve 2019/23 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.

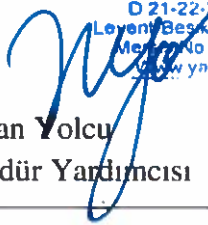
Şirketimizin Kurula hitaben 22/02/2019 tarihli yazısı ile ihraç edilecek tahvil/finansman bonolarının satışına ilişkin aracılık faaliyetlerinin Şirketimiz tarafından yürütülecek olması nedeniyle aracılık faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceği beyan ve taahhüt edilmiştir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Comart Sok. No: 15/A Blok
D: 21-22-23-24-25-27 34390
Levent-Beşiktaş/İST - Şişli No: 267000
Mersis No: 0888-0023-18100018
www.yapikrediyatirim.com.tr

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 27/02/2019 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuruda bulunulacaktır.

22/02/2019

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Cemaat Sok. No. 1A A Blok D 21-22-23-24-25-27 34330 Levent/Besiktas/İST. Sicil No:257689 Menkul No 0386-0023-1910-0048 www.yapikrediyatirim.com.tr	
 Hakan Yolcu Genel Müdür Yardımcısı	 Şükrü Ünal Hazine Bölüm Müdürü

BAŞVURU FORMU EKİDİR

Yapı Kredi Yatırım'ın 2018 yılında net karı %5 artarak 102 milyon TL olmuştur. Şirketin, Aralık 2018 sonu itibariyle özsermaye getirisi, geçen senenin aynı dönemine göre 0.5 puanlık düşüşle %17,9 olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılında net hasılatı %48 gerileyen şirketin, bu hasılat üzerinden elde ettiği brüt kar, brüt kar marjındaki 1 puanlık artışa bağlı olarak %32 artmıştır ve 123 milyon TL olmuştur. Şirketin, finans sektörü faaliyetleri hasılatı, yıllık bazda yatay seviyede kalırken, komisyon giderlerindeki artış nedeni ile, finans sektörü faaliyetleri brüt karı %5 gerilemiştir.

Faaliyet giderleri yıllık %37 artış göstermesinde, "borsa payları ve diğer faaliyet harcı" giderlerindeki artış etkili olmuştur. Diğer yandan, Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler hesabında, 2018 yılında yıllık %34 artış gerçekleşmiştir. Bu artışta, türev işlemlerden oluşan gelirler etkili olmuştur. Sonuç olarak, Yapı Kredi Yatırım'ın toplam faaliyet karı yıllık %7 artışla 135 mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço tarafında ise, Yapı Kredi Yatırım'ın Özkaynakları, Aralık 2018 sonu itibariyle 603 milyon TL olup 2017'ye göre %8 artış göstermiştir ve şirketin aktiflerine oranı %17 seviyesindedir.

RASYOLAR	2016	2017	2018
Cari Oran	1.11	1.11	1.18
Borçların Aktif Toplama Oranı	0.89	0.89	0.83
Özkaynakların Aktif Toplama Oranı	0.11	0.11	0.17
Net Borcun Özkaynaklara Oranı	-0.50	-0.10	-0.53
Asit Test Oranı	1.11	1.11	1.18
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0.13	0.19	0.15
Ortalama Özkaynak Karlılığı	13%	18%	18%

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Comart Sok. No: 18 A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34390
Levent Beşiktaş / İstanbul
Tic Sic No: 274800
Mersis No: 0838002319100010
www.yapikrediyatirim.com.tr