

HALKA ARZ EDİLEREK VE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

1.1. Ticaret Unvanı	: InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. “Şirket”
1.2. Merkez Adresi	: Esentepe Mh. Büyükdere Cd. 126 Özsezen İş Merkezi C Blok 34394 Şişli İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası	: 825314
1.5. Faaliyet Konusu	: Ana sözleşmenin “Amaç ve Konu” başlıklı 3. Maddesinde belirtildiği üzere Şirket’in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket’in merkezi İstanbul’da bulunup, son durum itibariyle çalışan sayısı 107’dir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket’in 310.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
AZ Yatırım Holding A.Ş.	310.000.000	100,00
TOPLAM	310.000.000	100,00

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

AZ Yatırım Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Elshan Guliyev	100.000.000	100,00
TOPLAM	100.000.000	100,00

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

Şirket sermayesinin %100’üne sahip olan AZ Yatırım Holding A.Ş. yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Ana sözleşmenin Yönetim Kurulu ve Süresi başlıklı 9. maddesinde belirtildiği üzere Şirket’in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından seçilen 5 (beş) Üye’den oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yine ana sözleşmenin 9. maddesinde belirtildiği üzere Yönetim Kurulu

Üyeleri'nin görev süreleri en çok üç yıldır. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri, yeniden Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilebilirler. Şirket'in 05.07.2024 tarihli 2023 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki tabloda verilmektedir, bu toplantıda seçilen beş üyeden birisi 17.12.2024 tarihinde görevden ayrılmıştır, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında yerine yeni üye seçilecek olup üye sayısı tekrar beşe çıkarılacaktır.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Shahriyar GURBANZADE	Yönetim Kurulu Başkanı	05.07.2024	3 yıl
Jeyhun ABDULLAYEV	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	05.07.2024	3 yıl
Kenan ULUÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	05.07.2024	3 yıl
Evren KARABULUT	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	05.07.2024	3 yıl

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. Şirket'in finansal yatırımlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Değeri (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Borsa İstanbul	8.230.157	0,03774
Bakü Borsası	1.671.542	4,7619

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 165'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
Kenan ULUÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	13.12.2018
Ferhat KILIÇ	Muhasebe Müdürü	26.11.2018
Uğur PEMBEÇİOĞLU	Kurumsal Finansman Direktörü	22.12.2023

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin MKK üyeliği bulunmaktadır.


2



2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Artırım Öncesi Sermaye	:	60.000.000 TL
2.2. Artırım Kaynakları		
- Nakit	:	250.000.000 TL
2.3. Artırım Sonrası Sermaye (Güncel Sermaye Tutarı)	:	310.000.000 TL
2.4. Sermayenin		
- Tescil Tarihi	:	02.12.2022
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı	:	02.12.2022 Sayı: 10717
2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı	:	30.11.2022 YMM/2975/2022/9-D-5

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2023 ve 31.12.2024 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide / Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31 Aralık 2024	TFRS/TMS (Enflasyon muhasebesi uygulanmış tablolardır)	Konsolide	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Olumlu
31 Aralık 2023	TFRS/TMS (Enflasyon muhasebesi uygulanmış tablolardır)	Konsolide	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Olumlu

Şirket'in enflasyon muhasebesi uygulanmış 31.12.2024 ve 31.12.2023 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablo verileri aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
Dönen Varlıklar	1.438.467.643	2.057.995.269
Nakit ve Nakit Benzerleri	744.622.051	1.188.673.480
Finansal Yatırımlar	42.722.752	10.334.130
Ticari Alacaklar	609.447.630	640.652.873
Diğer Alacaklar	35.285.430	216.493.160
Peşin Ödenmiş Giderler	1.914.976	1.323.276
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	2.919.305	-
Diğer Dönen Varlıklar	1.555.499	518.350
Duran Varlıklar	77.740.775	247.637.656
Diğer Alacaklar	12.337.232	2.583.520
Finansal Yatırımlar	22.391.198	210.567.676
Kullanım Hakkı Varlıkları	12.321.905	24.321.555
Maddi Duran Varlıklar	9.581.408	9.113.264

3. Kuzey Pambaklı, D.Ş.Ş. A.Ş.
İNVESTİKAZ

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.804.719	369.246
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18.304.313	682.395
Toplam Varlıklar	1.516.208.418	2.305.632.925
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.076.890.878	1.758.085.401
Kısa Vadeli Borçlanmalar	876.303.394	1.168.588.512
Ticari Borçlar	109.335.432	527.207.212
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>109.335.432</i>	<i>527.139.308</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>-</i>	<i>67.904</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6.482.396	4.424.162
Diğer borçlar	7.128.344	8.431.797
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>7.128.344</i>	<i>8.430.965</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	<i>-</i>	<i>832</i>
Dönem Karı vergi yükümlülüğü	-	13.143.700
Kısa Vadeli Karşılıklar	77.641.312	36.290.018
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>73.869.713</i>	<i>32.010.708</i>
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>3.771.599</i>	<i>4.279.310</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.130.404	8.130.308
Uzun vadeli borçlanmalar	4.888.066	5.036.756
Uzun vadeli karşılıklar	3.242.338	3.093.552
ÖZKAYNAKLAR	431.187.136	539.417.216
Ödenmiş Sermaye	310.000.000	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	714.355.347	714.355.347
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3.372.797	3.143.589
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.442.343	3.292.951
Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	(494.524.063)	(235.361.533)
Net Dönem (Zararı)/Karı	(108.459.288)	(256.013.138)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Kaynaklar	1.516.208.418	2.305.632.925

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
Hasılat	2.584.644.333	7.589.697.060
Satışların Maliyeti (-)	(1.713.651.850)	(7.048.210.722)
Brüt kar / (Zarar)	870.992.483	541.486.338
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(32.602.294)	(27.935.341)
Genel Yönetim Giderleri	(239.492.679)	(164.642.227)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18.155.303	387.198.742
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(81.174.075)	(392.651.344)
Esas Faaliyet Kar/(Zarar)	535.878.738	343.456.168

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28.726.889	6.014.550
Finansman Gelir Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zarar	564.605.627	349.470.718
Finansman Geliri	64.887.718	39.528.117
Finansman (Gideri)	(514.150.611)	(307.910.511)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	(198.629.613)	(319.586.664)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(83.286.879)	(238.498.340)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(25.172.409)	(17.514.798)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(42.892.559)	(21.493.546)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	17.720.150	3.978.748
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı	(108.459.288)	(256.013.138)
Dönem (Zararı)/Karı	(108.459.288)	(256.013.138)

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.	27/04/2023	TR BBB	Yatırım Yapılabilir
İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	27/04/2024	TR BBB	Yatırım Yapılabilir
İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	28/04/2025	TR BBB+	Yatırım Yapılabilir

2023 (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1141590>)

2024 (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1278438>)

2025 (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1430067>)

İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., 28 Nisan 2025 tarihinde InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'BBB+' ve Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu 'TR A2' 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				
Bono	75.000.000	TL	18.12.2024	14.05.2025	%20,14	Nitelikli Yatırımcılara
Bono	75.000.000	TL	05.02.2025	09.07.2025	%20	Nitelikli Yatırımcılara

5

Uyuk Pambacıoğlu
INVEST
5

2. **İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları**
Yoktur.

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

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracından elde edilecek fon, Şirket'in müşterilerinin kredili menkul kıymetlerinin satın alım finansmanında ve yine müşterilerinin kredili menkul kıymetlerinin alım satım finansmanında kullanılmış olan borçlanma araçlarının çevrilmesinde değerlendirilecektir.

4. **Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi**

Şirket tarafından satışa sunulacak borçlanma araçlarının aracılık faaliyeti en iyi gayret aracılığı ile Şirket tarafından gerçekleştirilecektir. Şirket'in hem İhraççı hem de Aracı Kurum sıfatı taşıması nedeniyle söz konusu ihraçlara ilişkin aracılık faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve çıkar çatışması oluşmaması için gerekli önlemlerin alınacağı Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde beyan ve taahhüt edilmiştir.

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

Borçlanma araçlarının ilgili pazarda işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş.'ye 11/04/2025 tarihinde başvuruda bulunulmuştur.



07.05.2025