

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN
SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2026 tarih ve 55/1648 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 (bir) yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Yamanevler Mah. Ahmet Tevfik İleri Cad. No:22-26 İç Kapı No:49 Ümraniye İSTANBUL Tel: 444 09 68 – 0212 304 19 19 Faks: 0216 519 03 71 www.ahlatciyatirim.com.tr
İhraççının ticaret sicili / sicil numarası	:	38058-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul / yönetim kurulu kararı)	:	13.07.2026
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☒ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Yurt dışında ihraç edilecek borçlanma aracı türleri ¹	:	☐ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil



¹ Bu kısım sadece ihraç edilecek sermaye piyasası aracı olarak "borçlanma aracı" ve ihraç türü olarak "yurt dışı satış" seçilmesi durumunda doldurulacak, aksi takdirde silinecektir. VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği md. 5/5 uyarınca, yetkili organ kararında sayılan borçlanma aracı türleri ile uyumlu olacak şekilde birden fazla tür seçilmesi mümkün olmakla birlikte, yetkili organ "borçlanma aracı" ifadesi kullanılmış olması halinde bu bölümde yalnızca "Tahvil/Finansman Bonosu" seçimi yapılabilir.

		☐ Diğer
“Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi” kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	:	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	1.000.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr)

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yamanlılar Mahallesi Ahmet Tevrik İleri Caddesi
No: 22-26 Kat: No 49 Ümraniye/İSTANBUL
Tel: 444 0 968 - 212 304 19 19 Fax: 212 290 21 41
Alemdağ V.D. 010 056 4530 Tic. Sicil No: 38058-5
Mersis No: 0010 0564 5300 0026



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü ¹ (Sadece biri seçilecek)	: ☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: <i>Borçlanma aracının türüne özgü şartlar ve ihraca ilişkin faiz hesaplama yöntemi ile anapara ve varsa kupon ödemelerine ilişkin bilgiler yazılmalıdır.</i> <i>Ayrıca varsa aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere araca ve ihraca ilişkin özellikli hususlara ve ek bilgilere yer verilmelidir.</i> - Aracın ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin kısıtlamalar - Borsada işlem görüp görmeyeceği - Borcun vadesinden önce muaccel hale gelip gelmeyeceği
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: <i>Borçlanma aracı ihracı ile sağlanacak fonlar, esas faaliyet konularımızdan biri olan müşterilerimizin kredili menkul kıymet işlemleri için kullandırılan kredilerin finanse edilmesinde kullanılacaktır.</i>
İhraççı taahhütleri	: <i>Yoktur.</i>
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: <i>JCR-Eurasia Rating tarafından yapılan kredi derecelendirme değerlendirmesi sonucunda, Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu "A (tr)" (Görünüm: "Durağan"), Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu "J1 (tr)" (Görünüm: "Durağan"), Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu "BB" (Görünüm: "Durağan") ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu "BB" (Görünüm: "Durağan") olarak belirlenmiştir.</i>
Yetkili kuruluş	: <i>Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</i>
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: <i>Yoktur.</i>
Erken itfa esasları	: <i>Yoktur.</i>
Yeniden yapılandırma esasları	: <i>Yoktur.</i>
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	: İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, ihraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır. 1. BASK'ın, ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplanan

Doğrulama Kodu: 3d1bb393-87c9-4121-8a8c-bc64e4f4dbbe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırımcılar Mahallesi Ahmet Tevfik Paşa Caddesi
No:22-26 İç Kapı No:10 K:1 BEŞİKTAS / İSTANBUL
Tel: 444 0 968 - 212 30 41 12 290 21 41
Müşteri Hizmetleri: 112 290 21 41
E-posta: info@ahlatciyatirim.com.tr
Web Sitesi: www.ahlatciyatirim.com.tr

QR Code

0026

çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar: Aşağıda başlıklar halinde yer verilen kısımlar doldurulacaktır.

a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi:

İhraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir.

Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuğundan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanasımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer.

Bu başlıkta yukarıdaki standart metne ilave olarak ihraç belgesi kapsamında ihraç edilecek borçlanma aracından doğan borçların geri ödemesinde temerrüde düşülmesi anlamına gelecek durumlar, temerrüdün tanımı ve kapsamı açık olarak ifade edilecektir. İhraççı tarafından ihtiyari olarak vadeden önce temerrüde düşmüş sayılma sonucu doğurabilecek durumların belirlenmesi mümkündür.

b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler: Faiz, vade ve anaparaya ilaveten ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenmek istenen asli hüküm ve şartlar burada belirtilecektir.

Diğer taraftan, Tebliğ'in 4 üncü maddesinin altıncı fıkrasında belirtilen kapsamda olmak üzere, borçlanma aracı sahiplerine karşı ihraççının finansal veya operasyonel durumuna ilişkin ihtiyari olarak verilmesi planlanan taahhütlerin ve ilgili fıkra hükümleri hakkında bilginin bu başlık altında sunulması gerekmektedir. Bu kapsamda taahhütlere yer verilmesi halinde, bu taahhütlerde değişiklik yapılabilmesi için Tertip BASK kararının gerekli olup olmadığı ve gerekmesi halinde, Kanun'un 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen nisaptan daha aşağı olmamak üzere, ilgili karar nisapları burada belirtilecektir.

Tebliğ'in 4 üncü maddesinin altıncı fıkrasında maddenin diğer fıkraları saklı tutulmuş olup, bu taahhüde özel olarak ihraççı tarafından asli hüküm ve şart olarak belirlenmiş olması halinde taahhütte yapılacak değişikliklerde

Genel BASK onayının gündeme gelebileceği göz önünde bulundurulmalıdır.

Borç/özsermaye oranı, likidite oranı, cari oran, belli bir süreyle belli bir tutarı aşacak yeni yatırımlar yapılmaması gibi durumlar finansal ve operasyonel duruma ilişkin örneklerdir.

c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap: Tebliğ'in 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar, ihraç belgesinde aksine daha ağır nisap öngörülmüş bulunmadıkça, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır. Buna göre, ihraççı tarafından daha yüksek bir nisap öngörülmesi durumunda burada belirtilecektir.

ç) Yönetim kurulu tarafından Tertip BASK toplantı çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar: Her halükarda Kurul'un kamuyu aydınlatmaya ilişkin düzenlemelerinde belirtilen usulde yapılmak şartıyla çağrı yöntemi, çağrının toplantıdan asgari kaç gün önce yapılacağı, gündemin hangi maddelerden oluşacağı, toplantı sekreteryası ve giderlerinin karşılanmasına ilişkin hususlar, toplantıya kimlerin katılabileceği belirtilecektir.

d) Borçlanma aracı sahipleri tarafından Tertip BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar: Borçlanma aracı sahiplerinin kendileri tarafından toplantıya çağrılması halinde çağrının nerede yapılacağı ve ilgili tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde kaçına sahip olanlar tarafından çağrı yapılabileceği, çağrının asgari unsurları/gündemin asgari unsurları/toplantı sekreteryası ve giderlerinin kim tarafından karşılanacağı/toplantıya kimlerin katılacağı gibi hususlar belirtilecektir. Borçlanma aracı sahipleri tarafından yapılacak çağrı hakkında ihraççıya derhal bilgi verilmesi gerekir ve bu çağrı ihraççı tarafından da Kurul'un kamuyu aydınlatmaya ilişkin düzenlemelerinde belirtilen yerlerde kamuya duyurulur.

Çağrının her halükarda yönetim kurulu tarafından yapılmasının öngörülmesi halinde ise, tedavülde bulunan ilgili tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde kaçına sahip olan borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine ihraççıya başvuruda bulunulabileceği, bu başvurunun nasıl yapılacağı (şahsen/yetkili kuruluşlar/BASK temsilcisi aracılığıyla vb.), öngörülyorsa ıslak imza/noter onayı vb. şekil şartları, ilgili her bir tertip tarafından söz konusu asgari yüzdenin ayrı ayrı sağlanmasının zorunlu olup olmadığı vb. hususlar belirtilir.

e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde



çağrılması yönündeki borçlanma aracı sahiplerinin taleplerini toplayarak ihraççıya iletmeye yetkili kılınabilir / Temsilci, geri ödemesinde temerrüt oluştuğundan sonra ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi dahil olmak üzere borçlanma aracının ihraç belgesinde belirtilen hüküm ve şartlarındaki her türlü değişikliğe ilişkin olarak ilgili olduğu borçlanma aracı sahiplerini temsilen teklif hazırlayabilir, ihraççı ile görüşmeler yürütebilir / Temsilci, ihraççı adına borçlanma aracı sahipleri ile müzakereleri yürütebilir vb.

Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir.

c) Temsilci ücreti: BASK temsilcisine verilecek ücret ve diğer ödemelerin bu bölümde belirtilmesi gerekmektedir.

3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler: Bu bölümde ihraççı Tebliğ’de yapılan düzenlemeye uygun olmak kaydıyla ilave hükümlere yer verebilecektir.

4. BASK toplantısına katılıma ilişkin bilgiler:

BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz konusudur.

BASK toplantısında aslen veya vekaleten katılıma ilişkin esaslar ihraççı tarafından belirlenecektir. Buna ilişkin belirlemede Kurulun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümlerine atıf yapılması mümkündür.

5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler: İhraççı tarafından belirlenecektir. Toplantı başkanlığının nasıl seçileceği, toplantının yönetimi, eşit işlem ilkesine uyumu da temin edecek şekilde oyların nasıl kullanılacağı ve sayılacağına ilişkin esasların bu bölümde belirtilmesi gerekmektedir. Aşağıdaki ifadenin standart metin olarak korunması gerekmektedir.

Toplantı tutanağında Tebliğ'in 6 ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca sahibine oy hakkı sağlamayan ve nisaplarda dikkate alınmayan tutarlara ilişkin bilgiye yer verilecektir. Söz konusu tutarlar, nisapların hesaplanmasına hiçbir surette dahil edilmeyecektir.

6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar.
İhraççı tarafından elektronik ortamda BASK'a ilişkin esaslara yer verilecektir. Payları borsaya kote edilmiş anonim

	ortaklıklar ile borçlanma araçlarını halka arz eden ihraççılar, BASK toplantılarında fiziksel katılımın yanında elektronik ortam üzerinden katılıma da imkan sağlamak zorundadır. Bunun dışındaki ihraççılar da esas sözleşmede hüküm bulunması şartı aranmaksızın BASK toplantılarını elektronik ortamda yapabilir. 7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme: Tebliğ’de belirlenen zorunlu haller dışında, yatırımcıların yatırım kararlarını etkilemeyen konularda BASK toplantısı yapılabilmesine ilişkin esaslar, Kanun’un 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen nisaptan daha aşağı olmamak üzere bu toplantılarda uygulanacak nisap vb. esaslar burada belirtilecektir. 8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren borçlanma araçlarına ilişkin bilgi: İhraççının, Kurul’un III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği’nde düzenlenen teminatlı menkul kıymetlerinin sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçlarının sahipleri, sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda, ihraççının teminatsız borçlanma aracı sahiplerinden ayrı olarak kendi aralarında (teminatlı menkul kıymetler kendi arasında ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçları ise kendi aralarında olmak üzere) Tertip BASK oluştururlar.
Diğer hususlar	: Yoktur.

İşbu belge ile birlikte ve 13.07.2026 tarihli başvuru formu da KAP’ta ilan edilmiştir.
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yamaçtepe Mahallesi Ahmet Tevfik İleri Caddesi
No:22/28 İç Kapı No:49 Ümraniye/İSTANBUL
Tel:4440 968 - 212 304 19 19 Fax: 212 290 21 41
Sicil No:38058-5
Mersis No: 0010 0504 5300 0026

Kadir Gökhan ÖZALP
Genel Müdür

Ömür DEĞİRMENCİ
Genel Müdür Yardımcısı



Doğrulama Kodu: 3d1bb393-87c9-4121-8a8c-bc64e4f4dbbe
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

