

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

- A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER
1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER



- 1.1. Ticaret Unvanı : Arsan Varlık Yönetim A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Konaklar, Meşeli Sok. No:3, 34330 Beşiktaş/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 134686-5
1.5. Faaliyet Konusu : Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 5. maddesi uyarınca Şirket, Şirket, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, bankalar ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının satın alınması, tahsili, yeniden yapılandırılması ve satılması amacıyla yönelik olarak faaliyet göstermek üzere mevzuat hükümlerine göre izin alarak kurulan Varlık Yönetim Şirketidir. Şirket amacını gerçekleştirmek için,
a) Banka, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, diğer mali kurumlar ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın almak, satmak, satın aldığı alacakları tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek veya bunları yeniden yapılandırarak satmak;
b) Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletmek, kiralamak ve bunlara yatırım yapmak;
c) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlamak;
d) Banka, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, diğer mali kurumlar ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve aracılık hizmeti vermek;
e) Ana faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere sermaye piyasası mevzuatı dâhilinde ve gerekli izinleri almak kaydıyla faaliyette bulunmak ve menkul kıymet ihraç etmek;
f) Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinmek;
g) Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti vermek. Şirket, bu maddede belirlenen konular dışında faaliyette bulunamaz. Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında malvarlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.
Şirket fiili olarak amaç ve konusunda yer alan iş ve işlemleri gerçekleştirmektedir.

Şirket'in merkez adresi Konaklar Mahallesi Meşeli Sk. No:3 Beşiktaş/İstanbul'dur. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

31.12.2025 tarihli bağımsız denetim raporuna göre Şirketin toplam çalışan sayısı 56'dır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmemektedir. Şirket'in 3 adet gerçek kişi ve 1 adet tüzel kişi olmak üzere toplam 4 adet pay sahibi bulunmaktadır. Şirket'in 600.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Arsan Dokuma Ve Boya San. Ve Tic. A.Ş.	390.000.000	65
Vecih Yamanyılmaz	90.000.000	15
Tolunay Toybukoğlu	90.000.000	15
Abdullah Ayan	30.000.000	5
Toplam	600.000.000	100

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

Şirket sermayesinin %65'ine sahip olan Arsan Dokuma Ve Boya San. Ve Tic. A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
ARSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	17.948.000,00	83,48
Alişan Arıkan	785.000,00	3,65
Serdar Bilgili	322.500,00	1,50
Mehtap İlkmen	336.500,00	1,57
Sema Tabak	336.500,00	1,57
Serpil Sarıkatipoğlu	336.500,00	1,57
Şerife Ercantürk	268.750,00	1,25
Sevil Temo	268.750,00	1,25
Burak Arıkan	561.000,00	2,61
Banu Cümbüş	168.250,00	0,78
Büşra Arıkan	168.250,00	0,78
Toplam	21.500.000	100,00

Şirket sermayesinin %83,48'ine sahip olan Arsan Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Farsan İnşaat Tekst. San. Ve Tic. A.Ş.	756.394.010,45	42,93
Alişan Arıkan	186.086.324,37	10,56
Arsan Holding A.Ş.	116.178.936,61	6,59
Diğer	703.340.728,57	39,92
Toplam	1.762.000.000	100

Arsan Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı içerisinde yer alan Farsan İnşaat ve Tekst. San. Ve Tic. A.Ş.'nin işbu başvuru formu tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Pay sahibinin Ad/Soyad/Unvanı	Payların Toplam İtibari Değeri (TL)	Oran (%)
Alişan ARIKAN	4.500.000,00	30,00
Burak ARIKAN	3.100.000,00	20,67
Mehtap İLKMEN	1.800.000,00	12,00
Sema TABAK	1.800.000,00	12,00
Serpil SARIKATIPOĞLU	1.800.000,00	12,00
Banu Cümbüş	1.000.000,00	6,67
Büşra Arıkan	1.000.000,00	6,67
TOPLAM	15.000.000	100

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

Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesi doğrultusunda Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 üyeden en çok 9 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu süresi 1 - 3 yıl arasındır.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Alişan Arıkan	Yönetim Kurulu Başkanı	19.06.2025	19.06.2028
Vecih Yamanyılmaz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	19.06.2025	19.06.2028
Mehmet Ata Sarıkatiipoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2025	19.06.2028
Burak Arıkan	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2025	19.06.2028
Cumhur Mete Eryaşar	Yönetim Kurulu Üyesi	22.06.2026	19.06.2028

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

31.12.2025 itibarıyla şirketin bağlı ortaklığı ve finansal duran varlıkları bulunmamaktadır.

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 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
Çağrı Bakumdi	SMM – Risk Yönetim Sorumlusu	24/03/2026
Burak Yanmaz	Mali İdari İşler Müdürü	17/03/2026
		-

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketimiz Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. üyeliği mevcuttur. Şirketin MKK üye kodu ARSVY'dir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 400.000.000 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
- Geçmiş Yıl Karları : 200.000.000 TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 600.000.000 TL
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 02.07.2026
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 02.07.2026 - 11614
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine :
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun 17.07.2026 – YMM-2415-885/2026-25
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2025 yılına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2025	TFRS	Solo	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 31.12.2025 ve 31.12.2024 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

AKTİF	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	CARİ DÖNEM			GEÇMİŞ DÖNEM		
	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7.014	--	7.014	18.195	--	18.195
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.014	--	7.014	18.195	--	18.195
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	130	--	130	20	--	20
Bankalar	6.884	--	6.884	18.175	--	18.175
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	--	--	--	--
İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1.117.785	--	1.117.785	693.829	--	693.829

Krediler	1.257.465	--	1.257.465	837.869	--	837.869
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	--	--	--	--	--	--
Factoring Alacakları	--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyet ile ölçülen diğer finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-139.680	--	-139.680	-144.040	--	-144.040
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	10.499	--	10.499	6.403	--	6.403
Satış Amaçlı	10.499	--	10.499	6.403	--	6.403
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	--	--	--	--	--	--
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	17.789	--	17.789	1.274	--	1.274
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	--	--	--	4	--	4
Şerefiye	--	--	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	4	--	4
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	--	--	--	--	--	--
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	--	--	--	--	--	--
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	--	--	--	--	--	--
DİĞER AKTİFLER	2.659	--	2.659	1.488	--	1.488
AKTİF TOPLAMI	1.155.746	--	1.155.746	721.193	--	721.193

PASİF	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	CARİ DÖNEM			GEÇMİŞ DÖNEM		
	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
MEVDUAT	--	--	--	--	--	--
ALINAN KREDİLER	64.873	--	64.873	32.000	--	32.000
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	--	--	--	--	--	--
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	185.799	--	185.799	--	--	--
Bonolar	185.799	--	185.799	--	--	--
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	--	--	--	--	--
Tahviller	--	--	--	--	--	--
FONLAR	--	--	--	--	--	--
Müstakrizlerin Fonları	--	--	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--	--	--
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER	15.341	--	15.341	674	--	674

Finansal Kiralama	--	--	--	--	--	--
Faaliyet Kiralaması	15.341	--	15.341	674	--	674
Diğer	--	--	--	--	--	--
Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	--	--	--	--	--	--
KARŞILIKLAR	4.721	--	4.721	2.775	--	2.775
Yeniden Yapılanma Karşılığı	--	--	--	--	--	--
Çalışan Hakları Karşılığı	3.901	--	3.901	2.775	--	2.775
Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	--	--	--	--	--	--
Diğer Karşılıklar	820	--	820	--	--	--
CARİ VERGİ BORCU	15.909	--	15.909	14.761	--	14.761
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	204.950	--	204.950	153.374	--	153.374
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15.612	--	15.612	27.162	--	27.162
ÖZKAYNAKLAR	648.541	--	648.541	490.447	--	490.447
Ödenmiş Sermaye	400.000	--	400.000	200.000	--	200.000
Sermaye Yedekleri	422	--	422	29	--	29
Hisse Senedi İhraç Primleri	--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İptal Kârları	--	--	--	--	--	--
Diğer Sermaye Yedekleri	422	--	422	29	--	29
Kâr Yedekleri	23.021	--	23.021	10.927	--	10.927
Yasal Yedekler	23.021	--	23.021	10.927	--	10.927
Statü Yedekleri	--	--	--	--	--	--
Olağüstü Yedekler	--	--	--	--	--	--
Diğer Kâr Yedekleri	--	--	--	--	--	--
Kâr veya Zarar	225.098	--	225.098	279.491	--	279.491
Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	67.397	--	67.397	37.623	--	37.623
Dönem Net Kâr veya Zararı	157.701	--	157.701	241.868	--	241.868
Azınlık Payları	--	--	--	--	--	--
PASİF TOPLAMI	1.155.746	--	1.155.746	721.193	--	721.193

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	BİN TÜRK LİRASI (TL)	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
FAİZ GELİRLERİ	537.287	543.546
Kredilerden Alınan Faizler	530.519	537.875
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	--	--
Bankalardan Alınan Faizler	6.768	4.512
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	--	--
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	--	1.159
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	--	1.159
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	--	--
Finansal Kiralama Gelirleri	--	--
Diğer Faiz Gelirleri	--	--
FAİZ GİDERLERİ (-)	-132.577	-26.355
Mevduata Verilen Faizler	--	--
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-131.117	-26.355
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	--	--
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	--	--
Diğer Faiz Giderleri	-1.460	--

NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)	404.710	517.191
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ	-4.611	-1.479
Alınan Ücret ve Komisyonlar	--	--
Gayri Nakdi Kredilerden	--	--
Diğer	--	--
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	-4.611	-1.479
Gayri Nakdi Kredilere	--	--
Diğer	-4.611	-1.479
PERSONEL GİDERLERİ (-)	-74.807	-37.791
TEMETTÜ GELİRLERİ	--	--
TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	--	--
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	--	--
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	--	--
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21.505	18.455
FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)	346.797	496.376
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	-9.442	-87.217
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	-113.529	-63.150
NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)	223.826	346.009
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI	--	--
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR	--	--
NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)	223.826	346.009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-66.125	-104.141
Cari Vergi Karşılığı	-14.718	-11.606
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-58.119	-92.535
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	6.712	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)	157.701	241.868
DÖNEM NET KARI/ZARARI (XVIII+XXIII)	157.701	241.868
Grubun Kârı / Zararı	--	--
Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)	--	--
Hisse Başına Kâr / Zarar (,000 TL)	0,00039	0,00121

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)	02.07.2026	TR A-	Yatırım Yapılabilir.

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	100.000.000	TL	25.02.2026	26.08.2026	TLREF + %4	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

İhraç tavanı alınan henüz satışı gerçekleştirilmemiş sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Gerçekleştirilen ihraçtan elde edilecek kaynak tahsili gecikmiş alacak portföylerinin alımının fonlanmasında kullanılacaktır.	100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracı Kurum	Global Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşmesi Tarihi	16.02.2026
Aracılık Türü	En İyi Gayret Aracılığı

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

Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) "Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı"nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmakta olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru ile eşzamanlı olarak 20.07.2026'da Borsa'ya başvuru yapılmıştır.

20.07.2026

Arsan Varlık Yönetim A.Ş. ARSAN Varlık Yönetim A.Ş. Konaklar Mah. Meseli Sk. No:3 Beşiktaş / İSTANBUL Bisiktaş V.D: 0800618972 Ticaret Sicil No : 134685/5	
Mehmet Ata Sarıkatipoğlu Yönetim Kurulu Üyesi	Vecih Yamanyılmaz Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.