

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : HEPSİ FİNANSMAN A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi : Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. Trump Tower
Blok No: 12 İç Kapı No: 428 Şişli-İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası : 585913
- 1.5. Faaliyet Konusu : Hepsi Finansman A.Ş. (Şirket) Esas Sözleşmesi 'nin 3.maddesi uyarınca amacı ve faaliyet konusu 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu, 5582 sayılı Konut Finansmanı Sistemine İlişkin Çeşitli Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili kanun ve mevzuatın ilgili hükümleri uyarınca her türlü mal ve hizmet alımının finansmanı ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan izin almak koşulu ile konut edinme amacıyla tüketicilere kredi kullandırılması amacıyla ödünç para vermektir. Şirket'in merkezi, İstanbul ili, Şişli ilçesidir. 31.12.2025 itibari ile personel sayısı 75 kişidir. Hepsi Finansman A.Ş. Finansal Kurumlar Birliği üyesidir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in payları Borsa'da işlem görmemekte olup; 610.000.000 Türk Lirası olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir Tablo aşağıda yer almaktadır;

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş.	610.000.000	100
Toplam	610.000.000	100

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

Şirket sermayesinin % 100 'üne sahip olan Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. sermayesinde imtiyazlı pay ve paylar arasında grup ayırımı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
D-Market Elektronik Hizmetler Ve Ticaret A.Ş.	1.050.000.000	100
Toplam	1.050.000.000	100

Şirket sermayesinin dolaylı sahibi konumundaki D-Market Elektronik Hizmetler Ve Ticaret A.Ş. 'nin ortaklık yapısı da aşağıdaki tabloda yer almaktadır

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Pay Adedi	Payların Nominal Değeri (TL)	Oran (%)
Joint Stock Company Kaspi.kz	309.866.046	61.973.209,20	85,64
The Bank of New York Mellon	47.359.154	9.471.830,80	13,09
Diğer (*)	4.615.384	923.076,80	1,28
Toplam	361.840.584	72.368.116,80	100

(*) Geri alınan payların nominal değerini ifade etmektedir.

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

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket'in mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilerine aşağıda yer verilmektedir:

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi Bitiş Tarihi
Sergey TIMOKHIN	Yönetim Kurulu Başkanı	01.09.2025	17.07.2027
Güliz GÜRSU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	08.08.2025	17.07.2027
İhsan Emre ÖDEMİŞ	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür	17.07.2024	17.07.2027
Burcu Seda KÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2025	17.07.2027

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 15 nci maddesine göre; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilecek en

az üç kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından sevk ve idare olunur. Aynı Sözleşme'nin "Yönetim Kurulunun Görev Süresi Ve Ücret Hakkı" başlıklı 17 nci maddesine göre; Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Seçim kararında süre belirtilmemişse bir yıl için seçilmiş addolunurlar. Yönetim Kurulu üyeleri yerlerine yenileri seçilene kadar göreve devam ederler. Süresi biten üyelerin yeniden seçilmeleri caizdir. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirket'in bağlı ortaklığı ve finansal duran varlık 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
Şeyhmus Yücesoy	Kıdemli Muhasebe Müdürü	14.03.2024
Ayşe Banu Boyner Öner	Kıdemli Hazine ve Finans Müdürü	14.03.2024
Mine Eren Kosovali	Kredi İzleme ve Tahsilat Direktörü	08.11.2024

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in MKK üyeliği bulunmaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Bedelli Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 610.000.000 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
- Eş zamanlı Sermaye Azaltımı Ve Artırımı (*) : - 400.000.000 TL
+ 400.000.000 TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 610.000.000 TL
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 05.05.2026
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 05.05.2026 – 11576

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin : 10.06.2026

Mali Müşavirlik Raporunun /HEPSİ_BD_1278_3348_081_ST_2026
Tarih ve Sayısı

(*) Artırılan sermayenin tamamı "Diğer sermaye yedekleri" hesabında yer alan 400.000.000 TL olup, sermayeye eklenmek üzere şirkete tahsis edilen sermaye avanslarından oluşmaktadır. Söz konusu tutarın tamamı ortağı olan Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. tarafından nakden ödenmiştir.

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023, 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları (*)	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Mevzuatı ve Bağımsız Denetim Standartları	Solo	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş	Olumlu Görüş
31.12.2024	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Mevzuatı ve Bağımsız Denetim Standartları	Solo	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş	Olumlu Görüş
31.12.2025	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Mevzuatı ve Bağımsız Denetim Standartları	Solo	BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş	Olumlu Görüş

(*) 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal Durumlar Tablosu	31.12.2025 (bağımsız denetimden geçmiş)	31.12.2024 (bağımsız denetimden geçmiş)	31.12.2023 (bağımsız denetimden geçmiş)
AKTİF KALEMLER (Bin)			
Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası	226.423	151.383	342.297
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara	0	138.519	0
Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)			
Finansman Kredileri	299.040	805.645	3.493
Tüketici Kredileri	298.845	805.441	1.670
Taksitli Ticari Krediler	195	204	1.823
Takipteki Alacaklar	76.931	144.961	351

<i>Takipteki Finansman Kredileri</i>	234.654	195.456	4.950
<i>Özel Karşılıklar (-)</i>	-157.723	-50.495	-4.599
Maddi Duran Varlıklar (Net)	4.684	4.709	3.851
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	88.850	54.288	32.246
Cari Dönem Vergi Varlığı	4.960	6.499	330
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	8.300	760
Diğer Aktifler	9.858	13.113	2.901
Aktif Toplamı	710.746	1.327.417	386.229
PASİF KALEMLER (Bin)			
Alınan Krediler	97.045	236.866	
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	3.678	2.846	2.129
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	0	440.565	
Diğer Borçlar	17.304	8.337	970
Diğer Yabancı Kaynaklar	16.184	19.069	10.020
Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	11.444	13.110	1.331
Borç Ve Gider Karşılıkları	17.301	19.819	4.238
Ertelenmiş Vergi Borcu	3.284	0	
Ara Toplam	166.240	740.612	18.688
Özkaynaklar	544.506	586.805	367.541
Ödenmiş Sermaye	610.000	610.000	410.000
Sermaye Yedekleri	397.789	-1.106	-875
Kâr Yedekleri	2.713	2.713	2.713
<i>Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları</i>	-24.802	-44.297	-20.677
<i>Dönem Net Kâr ve Zararı</i>	-441.194	19.495	-23.620
Pasif Toplamı	710.746	1.327.417	386.229

Şirket'in 2023-2024-2025 yılları finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (bin TL)	31.12.2025 (bağımsız denetimden geçmiş)	31.12.2024 (bağımsız denetimden geçmiş)	31.12.2023 (bağımsız denetimden geçmiş)
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	365.141	208.529	1.042
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	257.102	108.795	449
BRÜT K/Z	108.039	99.734	593
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	264.630	125.985	40.127
BRÜT FAALİYET K/Z	-156.591	-26.251	-39.534
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	55.037	96.440	16.654
KARŞILIKLAR	327.498	54.584	75
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	84	3.550	838
NET FAALİYET K/Z	-429.136	12.055	-23.793
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z	-429.136	12.055	-23.793
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-12.058	7.440	173
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z	-441.194	19.495	-23.620
NET DÖNEM KARI/ZARARI	-441.194	19.495	-23.620

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	22.05.2026	BBB+ (tr) / Stabil görünüm	Yatırım yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	30.05.2025	BBB+ (tr) / Stabil görünüm	Yatırım yapılabilir
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	31.05.2024	BBB (tr) / Stabil görünüm	Yatırım yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Şirket'in, hâlihazırda tedavülde bulunan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

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	1.050.000.000 TL/ 17.07.2025 tarih 40/1259 sayılı karar	1.050.000.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Borçlanma aracı ihracından elde edilecek kaynak ile şirket faaliyetlerinin genişletilmesi, büyütülmesi ve pasif yapının çeşitlendirilmesi hedeflenmektedir.	% 100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

İhraç aşamasında aracı kurum belirlenmekte olup, henüz belirlenen bir aracı kurum bulunmamaktadır.

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

Borsa İstanbul A.Ş.’ ye başvurunun Sermaye Piyasası Kurulu onayını müteakip yapılması planlanmaktadır.

24 /06 /2026

İhraççı HEPSİ FİNANSMAN A.Ş.	
İhsan Emre ÖDEMiŞ Genel Müdür	Mersis No: 0389053011600001 Ayşe Banu BOYNER ÖNER Kıdemli Hazine Müdürü