

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Finansman Bonosu İhracı Sunumu

Eylül 2023



ÜNLÜ Menkul



ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. – Girişimci kültürüyle sektörde öncü	3
Ana ortaklığımız ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. (ÜNLÜ & Co)	4
Ortaklık yapımız	5
İş kolları hakkında özet bilgi	6
Finansal tablolar özet	11
Kredi derecelendirme notu	12
Finansman bonosu ihracı hakkında bilgi	13
Uyarı notu	14

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., 1996 yılından beri faaliyet gösteren ve sermaye piyasalarının her alanında müşterilerine hizmet veren ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'nin ('ÜNLÜ & Co') yatırım hizmetlerini sürdüren iştirakidir. ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., yurt içi ve yurt dışı olmak üzere kurumsal ve bireysel yatırımcılara hizmet veren tecrübeli kadrosu ve sunduğu geniş ürün yelpazesıyla, müşterilerine dünya standartlarında aracılık ve yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmaktadır.

Kurumsal Finansman

- Şirket birleşme ve satın alma danışmanlığı
- Pay piyasaları danışmanlığı
- Borç sermaye piyasaları danışmanlığı
- Teknoloji girişimleri danışmanlığı

Uluslararası Sermaye Piyasaları

- Yurt içi ve uluslararası sermaye piyasalarında aracılık hizmetleri
- Hisse senedi araştırma hizmetleri
- HFT ve DMA altyapısı



DAHA

- Bireysel yatırımcı hizmetleri
- Aracılık hizmetleri
- Risk yönetimi, yapılandırılmış ürünler
- Dijital hizmet kanalları

Hazine

- Etkin aktif/pasif yönetimi
- Varant piyasa yapıcılığı
- Yapılandırılmış ürünler
- Alternatif yatırım ve fonlama kanalları

ÜNLÜ & Co – Türkiye'nin Lider Yatırım Hizmetleri Grubu

1996 yılında bağımsız bir finansal danışmanlık firması olarak kurulan ÜNLÜ & Co, profesyonel kadrosu ve güçlü teknolojik altyapısı ile yerli ve yabancı bireysel ve kurumsal yatırımcılara;

- Kurumsal Finansman Danışmanlığı
 - DAHA Nitelikli Bireysel Yatırım Danışmanlığı
 - Alternatif Yatırımlar
 - Fon ve Portföy Yönetimi
 - Tahsili Gecikmiş Alacaklar (TGA) ve Varlık Yönetimi
- hizmet ve çözümlerini tek çatı altında sunmaktadır.



Türkiye'nin ilk bağımsız satın alma ve birleşme danışmanlığı



Türkiye'deki ilk özel sermaye fonlarından birinin kuruluşu

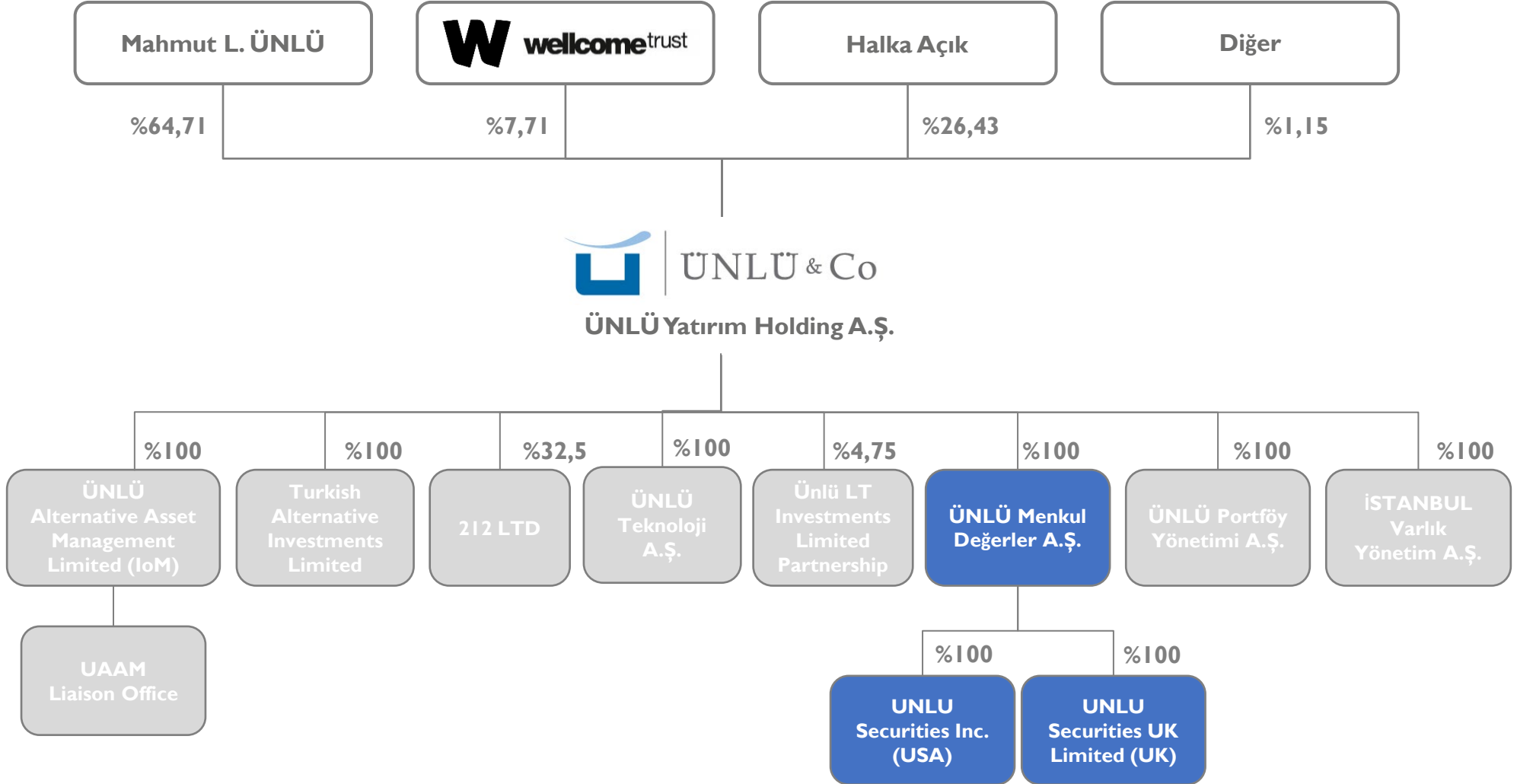


Türkiye'nin ilk teknoloji ve e-ticaret fonu kuruluşu



Türkiye'de TGA sektöründeki ilk oyuncularından





Kurumsal Finansman Danışmanlığı

Şirket Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı

Pay Piyasaları Danışmanlığı

Borç Sermaye Piyasaları Danışmanlığı

Teknoloji Girişimleri Danışmanlığı

Kurumsal Satış

Uluslararası sermaye piyasalarında aracılık hizmetleri

Hisse senedi Araştırma hizmetleri

HFT ve DMA altyapısı

2022 yılı gelirleri

Kurumsal Finansman : 13.2 mn TL (y/y %12)

Kurumsal Satış : 86.6 mn TL (y/y %143)

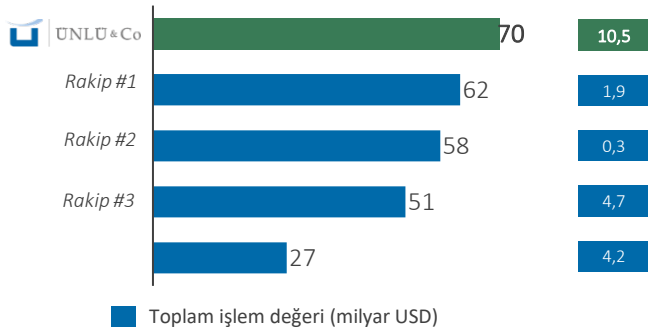


Müşterilere özel şekillendirilen hizmetler sunan profesyonel kurumsal finansman ve kurumsal satış ekibi

45.1 mn TL

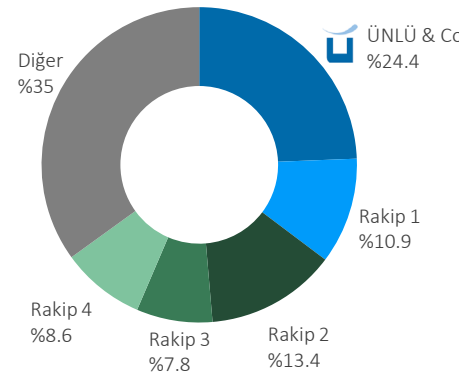
2023 Q2 Uluslararası Sermaye Piyasaları Kurumsal Satış Gelirleri (y/y %40)

M&A işlemlerinde pazar lideri (1)



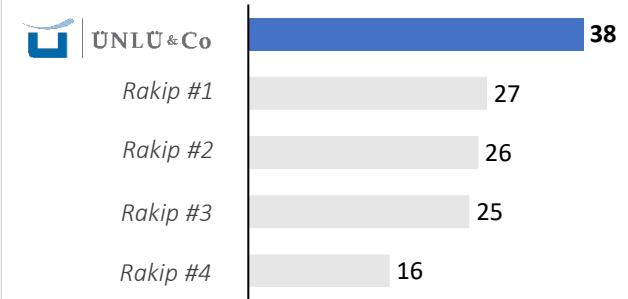
(1) 2010 – Nisan 2023 arasında tamamlanan işlemler dikkate alınmıştır. Bilgisayar hizmetleri, bilgisayar yazılımı, enerji, finansal hizmetler, devlet - özelleştirme, internet/e-ticaret ve gayrimenkul sektörleri dâhil edilmemiştir. Denetim şirketleri hariç tutulmuştur
Kaynak: Mergermarket

Sermaye piyasası işlemleri (2)

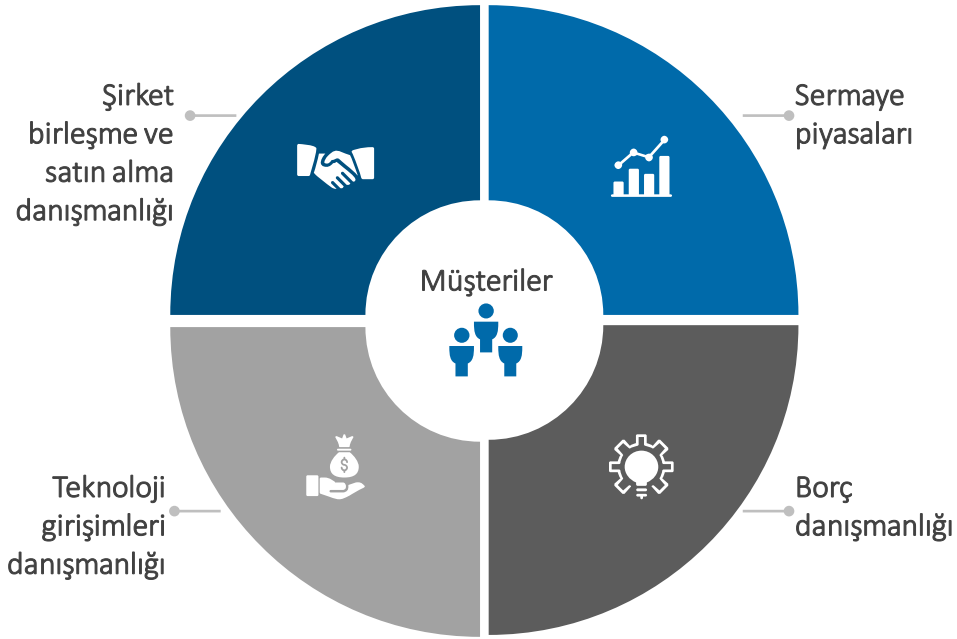


(2) Özelleştirme ve ilişkili işlemler hariç
*Kaynak: Bloomberg, (01.01.2010 – 31.03.2023)

Özel sermaye şirketleri işlemleri (3)



(3) 1998 – günümüz



Türkiye'nin lider şirket birleşme ve satın alma danışmanı

- Tamamlanmış 129 işlem ve 18,3 milyar USD işlem hacmi ile Türkiye'nin lider birleşme ve satın alma danışmanı

Sermaye piyasaları işlemlerinde lider konum

- 2010 yılından itibaren %24 pazar payı ve 3,1 milyar USD değerinde halka arzlar, blok satış ve özel satışlar ile sermaye piyasası işlemlerinde lider pozisyon¹

Borç danışmanlığında güçlü pozisyon

- Yapılandırılmış sermaye benzeri krediler, finansal yapılandırma ve satın alma/proje finansmanı üzerine danışmanlık

Teknoloji girişimleri danışmanlığında uzman işbirliği

- Londra merkezli Phellos ile teknoloji girişimlerine ve yatırımcılarına uçtan uca danışmanlık

Geniş ve müşteri memnuniyetini ön planda tutan hizmet portföyü

(1) Mart 2023 itibarıyla, özelleştirme ve ilişkili işlemler ayrı tutulmuştur.



Kuruluşundan itibaren 129 başarılı işlem ile piyasa lideri¹

18,3

18,3 milyar USD
işlem hacmi

129

47 alıcı ve 82 satıcı
taraf danışmanlığı
işlemi

87

87 sınır ötesi satın
alma işlemi

46

46 özel sermaye
fonu işlemi



EMEA Finance- BAŞARI ÖDÜLLERİ

Orta ve Doğu
Avrupa'nın En İyi
Birleşme ve Satınalma
Şirketi, En İyi Halka Arzi
(Hitit), En İyi M&A İşlemi
(DeFacto)



MERGERMARKET - AVRUPA M&A ÖDÜLLERİ

Türkiye'de Yılın M&A
Danışmanı (2021)



EMEA Finance - AVRUPA
BANKACILIK ÖDÜLLERİ
Türkiye'nin En İyi Şirket
Birleşme ve Satın Alma
Danışmanı (2021)



ACQ5 GLOBAL AWARDS

Türkiye'de Yılın En İyi
Yatırım Bankası (2020)



M&A ATLAS AWARDS

Gelişen Piyasalarda Yılın
M&A İşlemi (2019) &
Gelişmekte Olan
Pazarlar Liderlik Başarı
Ödülü
(Mahmut L. Ünlü)
(2019)



M&A ATLAS AWARDS

Gelişmekte olan
Pazarlar Yılın Küresel
Altyapı İşlemi & Gelişen
Piyasalarda Yılın Yatırım
Bankacısı (İbrahim
Romano) (2018)



EUROMONEY MARKET LEADERS

Yatırım Bankacılığı
kategorisinde Türkiye
Pazar Lideri (2022)



M&A ATLAS AWARDS

Gelişmekte Olan
Piyasalarda Yılın Yatırım
Bankası (2021) & Yılın
Küresel Birleşme ve
Satın Alma İşlemi
(2021)



6. TSPB ALTIN BOĞA ÖDÜLLERİ

Satın Alma ve Birleşme
İşlemleri Lideri (2020)



EUROMONEY AWARDS FOR EXCELLENCE

Türkiye'nin En İyi
Yatırım Bankası (2019)



4. TSPB ÖDÜLLERİ

Satın Alma ve Birleşme
İşlemleri Lideri (2018)
Özel Ödül - En Yaratıcı
Sermaye Piyasası
Projesi (2018)



BONDS & LOANS AWARDS

Yılın Yerel Para Birimi ile
Tahvil İhracı - Pegasus
Havayolları (2021)
Yılın Hisse Senedi
Sermaye Piyasaları
Ödülü (2019)

(1) ÜNLÜ & Co verileri



DAHA Yatırım Danışmanlığı ve Aracılık Hizmetleri

- Nitelikli bireysel satış & aracılık
- Yatırım danışmanlığı
- Online trading & mobil hizmetler (Piapiri)
- Profesyonel yatırımcı odaklı aracılık
- Kaldıraçlı işlem aracılığı - FX & CFD trading platform
- Uluslararası piyasalarda aracılık
- Bireysel portföy yönetimi ve finansal planlama hizmetleri
- Kurumsal risk yönetimi (hedge) danışmanlığı

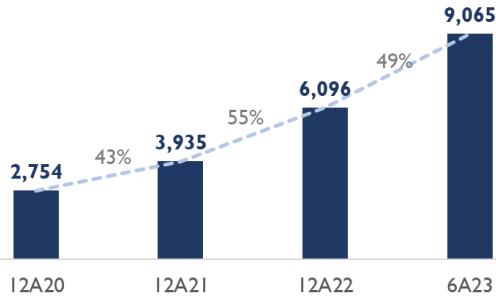
2023 H1 geliri: 111.4 mio TL

2022 H1 geliri: 47.3 mn TL

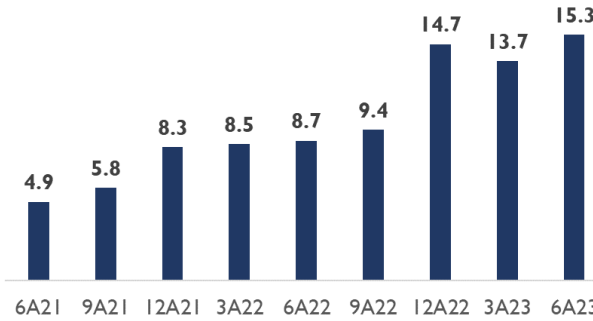


Dijitalleşme ve tabana yayılma stratejimiz doğrultusunda tasarladığımız yeni mobil uygulamamız sayesinde dijital kanallardan müşteri kazanımımız hızlanmış ve 2023 ilk 6 ayda açılan hesapların %80'i dijital kanallardan gelmiştir.

DAHA Müşteri Sayısı



DAHA AuC



(*): AuC: Assets Under Consideration

DAHA Gelirlerin Dağılımı (Q2 2023)

Aracılık Hizmetleri: **70,1 mio TL** (y/y +%161)
Hazine Ürünleri: **29,3 mio TL** (y/y +%89)
Yurt Dışı Aracılık: **12,1 mio TL** (y/y %141)

Nitelikli bireysel ve kurumsal yatırımcıların yatırım hedeflerini, risk profillerini, gelir/gider dengelerini ve varlık durumlarını dikkate alarak hesaplanabilir risklerle DAHA fazlasına odaklanan bir kişiselleştirilmiş yatırım hizmeti

Yatırım Danışmanlığı Hizmetleri

DAHA, yatırım danışmanlığı hizmetiyle kişiye özel entegre çözümler sunabilme özelliğiyle fark yaratmaktadır. Araştırma Bölümü ile koordineli çalışan deneyimli yatırım danışmanı kadrosuyla yatırımcıları yakından tanıyarak, risk getiri analizi yapmakta ve beklentilere en uygun yatırım alternatiflerini sunmaktadır. Yatırımcı merkezli ve piyasa odaklı yaklaşımı sayesinde, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda pek çok ürüne yatırım yapabileme imkanı sağlanmaktadır. Böylece sağlıklı temeller üzerinde yükselen iş birliği ile yatırımcılara verimli bir geleceğin kapılarının aralanması amaçlanmaktadır. DAHA'nın İstanbul'da Maslak merkez ofis olmak üzere Bağdat Caddesi, Ankara, İzmir ve Antalya'da şubeleri bulunmaktadır.

Piapiri: Piyasanın Piri!

Kullanıcılar Piapiri uygulaması ile yatırımlarını çok daha kolay yönetebilmektedirler. Canlı borsa verileri, günlük raporlar, video ve podcastler, robotik alım-satım sinyalleri, model portföy, haberler ve sektör uzmanlarından raporlar ile yatırım için dijital bir ekosistem sunan Piapiri, kişiselleştirilebilir önyüzü ile de kişiye özel bir yatırım danışmanına dönüşmektedir.



Aracılık Hizmetleri

Sermaye piyasalarında uzman ve deneyimli danışman kadrosu ile Hisse Senetleri (BİST), Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri (VİOP), Varantlar, Borsa Yatırım Fonları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (FX) ve Yurt Dışı Borsalarda yatırımcılara aracılık hizmeti vermektedir. DAHA müşterileri, yatırım işlemlerini yatırım danışmanları üzerinden profesyonel bir şekilde yapabileceği gibi ücretsiz Piapiri online platformları ya da piyasada yaygın kullanılan veri yayın uygulamaları üzerinden de kolayca gerçekleştirebilmektedirler.

Araştırma ve Finansal Danışmanlık Hizmetleri

ÜN LÜ & Co Araştırma Bölümü, yurt içi ve yurt dışındaki politik, ekonomik ve sektörel gelişmelerin detaylı analizini yaparak, bireysel ve kurumsal yatırımcılara değişen gündemle ilgili en hızlı şekilde bilgi vermektedir. Hazırlanan raporlar ile yatırımcılara derinlemesine bir bakış açısı sunarak karar alma süreçlerinde, proaktif yaklaşımla fikir vermeyi hedeflemektedir.

Bilanço (Milyon TL)	30.06.2023	31.12.2022
Toplam Varlıklar	2,477.9	3,334.0
Dönen Varlıklar	2,459.7	3,317.7
Duran Varlıklar	18.2	16.3
Toplam Kaynaklar	2,477.9	3,334.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,166.1	3,108.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.5	6.1
Özkaynaklar	310.3	219.3

Gelir Tablosu (Milyon TL)	H1 2023	H1 2022
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14,115.0	4,046.0
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(13,858.0)	(3,937.6)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	257.0	108.4
Genel yönetim giderleri (-)	(138.0)	(66.1)
Pazarlama giderleri (-)	(27.0)	(12.6)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	0.9	0.1
Esas faaliyetlerden diğer giderler	--	--
Esas faaliyet karı/(zararı)	92.9	29.8
Finansman gelirleri	134.5	120.5
Finansman giderleri (-)	(114.2)	(113.7)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	113.2	36.6
- Dönem vergi (gideri)/geliri	(32.2)	(11.6)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	6.5	1.3
Net dönem karı/zararı	87.5	26.3
Diğer Kapsamlı Gelir	3.5	1.1
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	91.0	27.4

Referans: Bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar



RATING BİLDİRİM FORMU

Derecelendirme Kuruluşu : JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.
Derecelendirilen Kuruluş : ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
Adresi : Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer, İstanbul-Türkiye
Telefon ve Faks No : 0212 352 56 73 – 0212 352 56 75
Tarih : 19 / 01 / 2023
Konu : SPK Seri VIII, No 51 sayılı Esaslar Tebliğinin 26.maddesi

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : **A (tr)** / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : **J1 (tr)** / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu : **BB** / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu : **BB** / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu : -
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu : -

İhraç Bilgileri	
İhraççı Kuruluş	ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
Yetkili Aracı Kurum	ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
Borçlanma Aracı Türü	Kuponlu Finansman Bonosu
İhraç Tutarı (Nominal, TL)	100.000.000,- TL
İhraç Yöntemi	Nitelikli Yatırımcılara Satış Yöntemiyle
Vadesi (gün)	98
Faiz Hesaplama Türü	Kuponlu
ISIN Kodu	TRFDUUM12410
Talep Toplama	27 Eylül 2023, Çarşamba
Para ve Kıymet Takası	28 Eylül 2023, Perşembe
İhraç Tarihi	28 Eylül 2023, Perşembe
İtfa Tarihi	04 Ocak 2024, Perşembe
Basit Faiz Oranı	46,00000%
Kupon Oranı	12,35068%
Bileşik Faiz Oranı	54,30101%
Kredi Derecelendirme Kuruluşu	JCR Eurasia
Kredi Derecesi	Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu: A (tr) / Stabil Görünüm

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (“ÜNLÜ & Co”), Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yetkilendirilmiş ve düzenlemelere tabi bir yatırım kuruluşudur.

Bu sunum ya da rapor bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olup içeriğindeki bilgiler kesinlikle gizli olarak kabul edilmelidir. Hiçbir şekilde kısmen ya da tamamen çoğaltılamaz, kopyalanamaz, amacı dışında kullanılamaz ve içeriğinde yer alan hiçbir bilgi üçüncü kişiler ile paylaşamaz.

Bu sunum'un iletildiği tarafın, sunumu çalışanları veya danışmanları ile paylaşabilmesi için, kurum tarafından ilgili kişilerin söz konusu bilgilerin gizli tutulması ve sermaye piyasası düzenlemelerine aykırı olarak kullanılmaması gerektiği hakkında bilgilendirilmesi gerekmektedir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından, yatırım danışmanlığı sözleşmesi kapsamında, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özeni göstermelisiniz. Burada yer alan görüşlere güvenerek işlem yapmanız durumunda uğranılacak zararlardan ÜNLÜ & Co sorumlu değildir.

Bu dokümana ve/veya düşünülen olası sürece ilişkin iletişimler, sorular ve/veya istekler ÜNLÜ & Co'ya yönlendirilmelidir. Daha fazla bilgi için lütfen aşağıdaki kişilerle temasa geçiniz:

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah.Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21 İç Kapı No:9, 34485 Sarıyer - İstanbul / Türkiye

Tel: +90 (212) 367 36 36 Faks: + 90 (212) 346 10 40 e-mail: info@unluco.com www.unlumenkul.com



ÜN LÜ Menkul

Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No: 21 İç Kapı No:9 34485 Sarıyer - İstanbul, Türkiye

T : +90 (212) 367 36 36 | F : +90 (212) 346 10 40 | E : info@unluco.com