

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para Piyasası Fonu</li> <li>• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• Kamu Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• TL DİBS</li> <li>• Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)</li> <li>• Hisse Senedi Yoğun Fonu</li> <li>• Değişken Fon</li> <li>• Pay (Bist 30'da yer alan paylar)</li> <li>• TL Vadeli Mevduat</li> <li>• Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> <li>• Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> <li>• Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</li> <li>• Kira Sertifikaları Katılım Fonları</li> </ul>
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ŞEKERBANK T.A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para Piyasası Fonu</li> <li>• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• TL DİBS</li> <li>• Pay (Bist 30'da yer alan paylar)</li> <li>• Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> </ul>
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ODEABANK A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para Piyasası Fonu</li> <li>• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• Kamu Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• TL DİBS</li> <li>• Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)</li> <li>• Hisse Senedi Yoğun Fonu</li> <li>• Değişken Fon</li> <li>• Pay (Bist 30'da yer alan paylar)</li> <li>• Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> </ul>
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para Piyasası Fonu (TKM)</li> <li>• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TNK)</li> </ul>
TEB A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para Piyasası Fonu (TKM)</li> <li>• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TNK)</li> <li>• Döviz (Yalnızca vadesiz ABD Doları ve Avro DTH'ları kullanılacaktır.)</li> </ul>

YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

10 Mayıs 2024  
T.C. HAZINE VE MALİYE BAKANLIĞI  
PARA PİYASASI KURULU

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vadeli Mevduat Blokesi (Özellikli mevduat ürünleri hariç olmak üzere vadesi tahsilat günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılabilir.)</li> </ul>
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Para Piyasası Fonu</li> <li>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>Kamu Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>TL DİBS</li> <li>Özel Sektör Borçlanma Araçları VE Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)</li> <li>Hisse Senedi Fonu</li> <li>Değişken Fon</li> <li>Pay (Bist 30'da yer alan paylar)</li> <li>Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> <li>Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) teminata konu edebilir)</li> <li>Kira Sertifikaları Katılım Fonları</li> </ul>
TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Para Piyasası Fonu (Sadece KIE Fonu)</li> <li>TL DİBS</li> <li>Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)</li> <li>Pay (Bist 30'da yer alan paylar)</li> <li>Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> <li>Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</li> </ul>
TURKISH MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Para Piyasası Fonu</li> <li>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>Kamu Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>TL DİBS</li> <li>Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)</li> <li>Hisse Senedi Yoğun Fonu</li> <li>Değişken Fon</li> <li>Pay (Bist 30'da yer alan paylar)</li> </ul>

YATIRIM FINANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

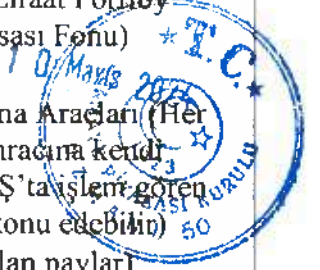
TURKISH MENKUL DEĞERLER A.Ş.

HAREKET

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</li> <li>• Kira Sertifikası Blokesi – TL</li> <li>• Kira Sertifikaları Katılım Fonları</li> </ul>
ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para Piyasası Fonu</li> <li>• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• Kamu Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu</li> <li>• TL DİBS</li> <li>• Özel Sektör Borçlanma Araçları ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)</li> <li>• Hisse Senedi Yoğun Fonu</li> <li>• Değişken Fon</li> <li>• Pay (Bist 30'da yer alan paylar)</li> <li>• TL Vadeli Mevduat</li> <li>• Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> <li>• Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> <li>• Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</li> <li>• Kira Sertifikaları Katılım Fonları</li> </ul>
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu)</li> <li>• TL DİBS</li> <li>• Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir)</li> <li>• Pay (Bist 30'da yer alan paylar)</li> <li>• Döviz (ABD Doları, Avro)</li> </ul>
T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası Fonu)</li> <li>• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)</li> <li>• TL DİBS</li> <li>• TL Vadeli Mevduat (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç)</li> <li>• Döviz Cinsinden Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç)</li> <li>• Döviz (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç)</li> </ul>

YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.



Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1)</li> <li>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu-YFBL2)</li> <li>TL DİBS</li> <li>Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)</li> <li>Özel Sektör Borçlanma Araçları (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir)</li> <li>Hisse Senedi Yoğun Fon</li> <li>Pay (Bist 30'da yer alan paylar) (VBTS ve brüt takas kapsamındaki hisse senetleri hariç)</li> <li>Döviz Blokesi - (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> </ul>
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu-YFBL1)</li> <li>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu-YFBL2)</li> <li>TL DİBS</li> <li>Özel Sektör Borçlanma Araçları (sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir) (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları)</li> <li>Vadeli Mevduat - TL</li> <li>Döviz Blokesi - (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> <li>Vadeli Mevduat Blokesi - (ABD Doları, Avro, Sterlin)</li> </ul>
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş. PAY MENKUL DEĞERLER A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)</li> <li>Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)</li> <li>Kira Sertifikaları Katılım Fonları ((Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)</li> </ul>

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair Açıklama:

İhraççı, TSKB ve Yatırım Finansman arasındaki "Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmetleri Yetkilendirme Sözleşmesi" 22.11.2023 tarihinde imzalanmıştır.

Halka Arz Edilen Paylar'ın BİAŞ'da işlem görmeye başlaması öncesinde taraflarca öngörülmesi ve engellenmesi mümkün olmayan, işbu sözleşme tahtında mücbir sebep olarak kabul edilecek aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde taraflar ortaklaşa karar vermek ve karşılıklı olarak yazılı bildirimde bulunmak sureti ile bu sözleşmeyi derhal sonra erdirip halka arzı durdurabilecek ve/veya ileri bir tarihe erteleyebileceklerdir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeni ile tarafların bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabii afetler, ayaklanma, yaygın terör eylemleri veya halka arzı etkileyebilecek uluslararası hukuki ihtilafların vukuu bulması,
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki, ülke ekonomisindeki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilen Paylar'ın pazarlamasına imkân vermeyecek durumda olması nedeni ile yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibari ile halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin TSKB ve/veya YFAŞ tarafından öngörülmesi,
- Şirket ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin yönetici ve yetkilileri ile bağlı kuruluşlarını ve/veya Şirket paylarının pazarlanmasını etkileyen veya etkileyebilecek herhangi bir soruşturma veya dava açılmış olması,
- Halka arz süresi içinde, Şirket'in ve/veya Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahname ile sirkülerde yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

İzahname'de ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda açıklanan konularda değişikliklerle ilgili SPK'nın II-5.1 No'lu Tebliği 24. maddesi dördüncü fıkra hükmü saklıdır.

#### 25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli; dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal, talebi giren Konsorsiyum Üyeleri tarafından İzahname'nin 25.1.3.2 (c) bölümünde belirtilen başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a iade edilecektir.

#### 25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep adetleri 1 adet ve katları şeklindedir. Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/08/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Tüm yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin sınırlar belirleyebileceklerdir.

Talep miktarının 1 pay (1,00 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilecek azami pay miktarı, halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır.

#### 25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini geri değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

#### 25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir.

#### 25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

#### 25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları İhraççı tarafından 11.01.2024 tarih ve 2024/1 sayılı yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

#### 25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

#### 25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

#### 25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

#### 25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kişi	Kurum
Ahmet Altunkum	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Cemalettin Gürsu	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Abdullah Altunkum	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Samet Gürsu	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Yusuf Engin Kuzucu	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Ali Rıza Esmen	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Özgür Gök	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Ebru Kayalı Üzmez	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Abdullah Çakar	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.

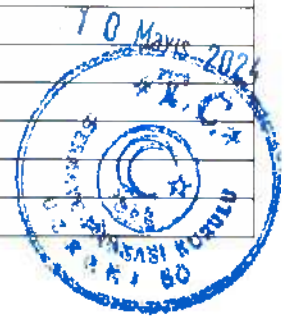
Kişi	Kurum
Fatih Gedik	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Seddar Sacid Gürsu	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Ebru Ermurat	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Emel Yücesoy Sarı	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Emin Çetinkaya	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Zeynep Gündüz	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Cihan Arslan	Hareket Proje Taşımacılığı ve Yük Mühendisliği A.Ş.
Poyraz Koğacioğlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Onur Aksoy	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Uğur Aydın Ünüvar	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Selen Demireren Mutlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Gürkan Yasin Özcan	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Okan Sezer	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Aydoğdu Görkem Övünç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eralp Arslankurt	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Durusoy	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Davut	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Özcan Beceren	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Levent Sezer	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Burak Demircioğlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Eda Önder Öztürk	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ali Sukuşu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Pelin Güleç	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mutlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Serhat Kaya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Nil Tola	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
İlkay Demirci	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mustafa Kemal Karaköse	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Kasım Emre Duman	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Alp Derya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Ömer Gökhan Özmen	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Murat Ayyıldız	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Handan Bacıoğlu	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Beril Çetin	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Emir Berat Durna	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Nazım Hikmet	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Hakan Bursalıoğlu	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Ergin Çoban	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.

## 25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:



Yoktur.

### 25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

#### a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilecek toplam 24.000.000 TL nominal değerli payların;  
17.760.000 TL nominal değerdeki (%74) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a  
6.000.000 TL nominal değerdeki (%25) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a  
240.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Hareket Grup Şirketleri Çalışanları 'na  
gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

#### b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.21 (30/03/2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı gereği talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır. Yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı öncelikle varsa karşılanamayan taleplerin karşılanması amacıyla yurt içi bireysel yatırımcı grubuna aktarılacaktır. Bu aktarım sonrasında veya yurt içi bireysel yatırımcı grubuna tahsis edilen kadar talep gelmemesi durumunda kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilir.

#### c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubunda aşırı talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur.

#### d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

#### e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının, bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden az veya eşit olduğu durumlarda; o grupta bulunan ve talep bilgisi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki tüm yatırımcılara en az 1 adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının, bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise, hangi yatırımcılara 1'er adet lot dağıtılacağına Konsorsiyum Eş Liderleri'nin önerileri de dikkate alınarak Şirket tarafından Kurul'un II-5.2 Sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 19'uncu maddesinde yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

#### f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Tüm yatırımcı gruplarında nihai talep adedi belirlendikten sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda ilgili yatırımcının yalnızca en yüksek miktarda talep tutarı kabul edilecektir. Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa hangi talebin kabul edileceğine İş Yatırım tarafından karar verilecektir.

Ancak, talep toplama süresi sonunda ilgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise; mükerrer talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarda 2'nci

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.



talep tutarları da dikkate alınabilecektir. İlgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarın tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak iletilen taleplerin işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcıların, en geç dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü; talepte buldukları Konsorsiyum Üyeleri'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenmeleri mümkündür.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Ek satış yapılmayacaktır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Yoktur.

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

1 TL nominal değerli payın satış fiyatı 70,00 TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi	0-250.000 TL arası: 20 TL+BSMV 250.000,01 TL-500.000 TL arası: 35 TL + BSMV	Yoktur.	Yoktur.



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İstatistik Kurumu Başkanlığı

Proje Tasarım ve Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müh. A.Ş.  
Etiler, Sultaniye, Kat: Sekizinci Kat, No: 21,  
06480, Sıcağkaya / Beşiktaş, İSTANBUL / TÜRKİYE  
Tic. Sic. No: 271113 / Şirket Sic. No: 271113 / 4145  
Ankara Ofisi: V.D. 457 004 0189  
www.huzar.com.tr / Tic. Sic. No: 214280

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
			olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır.	500.000,01 - 1.000.000 TL arası: 75 TL + BSMV 1.000.000,01 - 1.500.000 arası: 100 TL + BSMV 1.500.000,01 - 5.000.000 arası: 150 TL + BSMV ve 5.000.000,01 ve üzeri 250 TL + BSMV		
AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'NIN ALMIŞ OLDUĞU ÜCRET	TAKASBANK ÜZERİNDEN ALINMAZ.	TAKASBANK'IN ALMIŞ OLDUĞU EFT ÜCRETİ	Yoktur.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Yoktur	13,81 TL+ BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (min. 14 TL+BSMV, max. 78 TL+BSMV)	Yoktur	Yoktur
ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Vardır.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	50 TL	1-10000 TL - 9.50+BSMV 10.000-50.000 TL - 18.50TL+BSMV 50.000-200.000 TL - 36.50TL+BSMV 200.000 - 1.000.000 TL - 76.50TL + BSMV 1.000.000 TL ve üzeri - 145TL+BSMV	Yoktur.	Yoktur.
ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	MKK tarifesi + BSMV	MKK tarifesi + BSMV	4 TL	Yoktur.	Yoktur.
ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK Tarifesi	Yoktur.	MKK Tarifesi	Kurum skalası uygulanacaktır.	Yoktur.	Yoktur.
ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-180.000 TL arası sabit 18,00 TL, 180.000-1.800.000 TL arası oransal 0.0001.	Yoktur.	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İstatistik Kurumu



Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
				1.800.000 TL ve üzeri sabit 180.00 TL (Vergi yükümlülükleri hariç). İnternet için 18,50 TL sabit ücret (Vergi yükümlülükleri hariç)		devamında söz konusu olabilir
BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yazılı Talimatlardan alınmaktadır.	Yoktur	Halka arz sırasında diğer gider bulunmamakta olup, yatırımcı kurum ilişkisinin devam etmesi durumunda olabilir.
BULLS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	MKK'nın müşteri özelinde aldığı ücretler yansıtılmaktadır (virman ücretleri vb.)
DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yoktur.	Yoktur.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. <a href="https://gdk.yt/JYQ8kP">https://gdk.yt/JYQ8kP</a>	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. <a href="https://gdk.yt/JYQ8kP">https://gdk.yt/JYQ8kP</a>	Yoktur.	Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. <a href="https://gdk.yt/JYQ8kP">https://gdk.yt/JYQ8kP</a>
GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	0 - 50.000 TL Arası Tutarlar İçin 33 TL+ Bsmv 50.000 TL - 100.000 TL Arası Tutarlar İçin 50 TL + Bsmv 100.000 TL - 250.000 TL Arası Tutarlar İçin 65 TL + Bsmv 250.000 TL - 1.000.000 TL	Yoktur	10 Mayıs 2024 T.C. SERMAYE PİYASASI KURUMU 1923 180

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
				Araşi Tutarlar İçin 290 TL + Bsmv 1.000.000 TL Üzerindeki Tutarlar İçin 415 TL + Bsmv		
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 9,3922 TL + BSMV	MKK Tarifesi 1,3811 TL + BSMV	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Virman Transferi 6,9060 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV Asgari 15 TL +BSMV	Yoktur.	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır
ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	1,05 TL	Beher İşlem İçin 5,25 TL	Yoktur.	Yoktur.
ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	50.000 TL'ye kadar yoktur. 50.000 TL- 100.000 TL arası 12,50 TL 100.000 TL üstü 19 TL	Yoktur.	Yoktur.
İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	4,20 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden %0,005(Yüzbinde beş + BSMV) (300.000.- /5.000.000.- TL arasındaki tutarlar) Asgari:15.00 TL + BSMV (300.000.- TL'den az olan tutarlar için) Azami:250.00TL+BSMV(5.000.000.- TL'yi aşan tutarlar için)	Yoktur.	10 Mayıs 2024 T.C. Sermaye Piyasası Kurulu %0,1 (Binde 1) BSMV
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	9,39 TL + BSMV	Yoktur.	6,91 TL + BSMV	7,50 TL + BSMV	Yoktur.	USD havaelelerinden 5,25 TL + BSMV ücret alınmaktadır. TL havaelelerinden ücret alınmamaktadır.

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	175 TL + BSMV	Gelen EFT üzerinden masraf alınmamaktadır	Yoktur.	Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım hesabı saklama komisyon tarifesi geçerli olacaktır.
MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	MKK Tarifesi	Yürürlükteki EFT Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.
OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	5 TL + BMV	Dijital Kanallar Aracılığı: 0 TL - 10.000 TL arası 15 TL, 10.001 TL - 50.000 TL arası 20 TL., 50.001 TL - 100.000 TL arası 30 TL ve 100.001 TL ve üzeri 40 TL Şube ve Temsilci Aracılığı: 0 TL - 10.000 TL arası 45 TL., 10.001 TL - 50.000 TL arası 60 TL., 50.001 TL - 100.000 TL arası 90 TL ve 100.001 TL ve üzeri 120 TL Döviz Transfer Masrafı Dijital kanallar Aracılığı: Min 10 max 60 olmak üzere onbinde 2,4 Döviz Transfer Masrafı Şube ve Temsilci Aracılığı: Min 20 max 120 olmak üzere onbinde 4,8	Yoktur.	Şirketimiz resmi internet sitesi <a href="http://www.osmanlimenkul.com.tr">www.osmanlimenkul.com.tr</a> adresinde yayımlanır.
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.



10 Mayıs 2024

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
PHILLIP CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	21,69 TL	Yoktur.	15,95 TL	İnternet şubesinden 2.000.000 TL'ye kadar ücretsiz.	Yoktur.	Yoktur.
PIRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Yoktur	10 TL (Pay Başına)	10 TL (Pay Başına)	24,50 TL	Yoktur	Yoktur
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	26,25.- TL	73,50.- TL	Yoktur.	Yoktur.
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	8 TL (Pay Başına)	0 TL- 25.000 TL'ye kadar 30 TL, 25.001-75.000 TL'ye kadar 50 TL, 75.001-300.000 TL'ye kadar 85 TL, 301.000-1.000.000 TL'ye kadar 150 TL, 1.000.001 TL ve üzeri 250 TL	Yoktur.	Yoktur.
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.	TEB A.Ş. nezdindeki hesaplardan yapılacak EFT'lerden BSMV hariç azami 422,10 TL	Yoktur.	Saklamada olan sermaye piyasası araçlarının nominal değeri üzerinden 3'er aylık dönemlerde onbinde 2.1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır.
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Yoktur.	Yoktur.	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.
TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	Yoktur.	Kurum Skalası	Kurum Skalası	Yoktur.	Yoktur.
TURKISH MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Yoktur	5 TL + BSMV	0-250.000 TL 250.001-2.500.000 TL 2.500.001 TL ve Üzeri 26 TL+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2)+BSMV 350 TL+BSMV	Yoktur	İnternet üzerinden yapılan EFT'lerde 0-250.000 TL 250.001-2.500.000 TL ve Üzeri 26 TL+BSMV 0,00012 (onbinde 1,2)+BSMV 350 TL+BSMV
ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Azami 5 TL	Yoktur.	Azami 3,75 TL	Onbinde 1 (Asgari 5 TL Azami 100 TL)	Yoktur.	Şirketimiz resmi internet sitesinde <a href="https://www.unlumenkul.com/yasal-duyurular/">https://www.unlumenkul.com/yasal-duyurular/</a> adresinde yayınlanır.



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ticari Kalkınma Bankası A.Ş.

Kurum Unvanı	Hesap Açma Ücreti (*)	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer (**)
YAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	9,86 TL+ BSMV	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman Tarifesi uygulanacaktır.	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+ BSMV	Yoktur.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
YAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	-	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	-	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	-	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	-	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.	MKK Tarifesi + BSMV	MKK Tarifesi + BSMV	Yürürlükteki eft skalası uygulanacaktır	Yoktur.	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	MKK tarifesi+BSMV	MKK tarifesi+BSMV	Yoktur.	Yoktur.	Yoktur.
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur	Yoktur	İşlem başına 5,30 TL+BSMV	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.

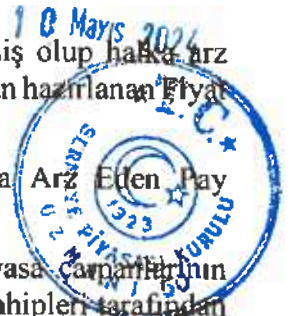
**25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:**

1 TL nominal değerli 1 adet payın satış fiyatı 70,00 TL olarak belirlenmiş olup halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak TSKB tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu Ek 8'de yer almaktadır.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne aittir.

Farklı değerlendirme yöntemleri ile farklı tarihlerdeki finansal veriler ile piyasa şartlarının kullanılması durumunda farklı değerlere ulaşılması mümkün olup tasarruf sahipleri tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları, söz konusu unsurlar dikkate alındıktan sonra verilmelidir.

Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)), Şirket'in internet sitesinde (<https://www.hareket.com/tr>), TSKB'nin internet sitesinde ([www.tskb.com.tr](http://www.tskb.com.tr)) ve Yatırım Finansman'ın internet sitesinde ([www.yf.com.tr](http://www.yf.com.tr)) yayımlanacaktır.



**HAREKET**

Proje Taahhütçü ve Yük. Müh. A.Ş.  
Kıyıköy, Sultan Mah. Sekmen Cad. No: 24  
34095 Sarıyer / İST. TÜRKİYE  
Tic. Sic. No: 311 41 45 Fax: 0 212 311 41 45  
E-posta: Kurumsal@h.kap.org.tr 457 004 0199  
www.hareket.com.tr Tlc. Sic. No: 214280

**25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:**

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından sadece Şirket doğrudan menfaat sağlayacaktır. Şirket, Halka Arz Edilen Paylar'ın karşılığında fon elde edecektir.

Pay sahiplerinin yeni pay alma hakları, halka arz kapsamında yeni pay ihracının halka arzın kısıtlı süresi içinde hızlı ve esnek bir biçimde tamamlanması ve ilgili mevzuat uyarınca, Şirket'e yeni yatırımcıların yatırım yapabilmesinin sağlanması ve daha geniş bir yatırımcı tabanına ulaşma, bu geniş yatırımcı tabanıyla Şirket'in ihtiyaç duyacağı fonlamaya daha kolay erişme imkânlarına sahip olunması amacıyla yönetim kurulunca tamamen sınırlandırılmıştır.

Mevcut ortaklar dolaylı yoldan menfaat elde edebilirler. Çünkü Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek kardan; ortaklar hem kar payı hem de mevcut payların da değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler.

**25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:**

19.06.2023 tarihinde, Ahmet Altunkum, İhraççı'nın sermayesinin %40'ına tekabül eden toplam 1.709.546.384,00- TL nominal değerli paylarının %5'ini 213.693.298,00-TL'ye Asiye Altunkum'a, %14'ünü 598.341.235- TL'ye Abdullah Altunkum'a, %7'sini 299.170.617,00-TL'ye Gevher Karakaş'a, %7'sini 299.170.617,00-TL'ye Büşra Gören'e ve %7'sini 299.170.617,00-TL'ye Feyza Altunkum'a devretmiştir.

Aynı tarihte Cemalettin Gürsu, İhraççı'nın sermayesinin %5'ine tekabül eden toplam 213.693.298 TL nominal değerli paylarının %3'ünü 128.215.978,80 TL'ye Seddar Sacid Gürsu'ya ve %2'sini 85.477.319,20 TL'ye Sena Gürsu'ya devretmiştir.

22 Temmuz 2023 tarihinde, Ahmet Altunkum, İhraççı'nın sermayesinin %26'sına tekabül eden payları 19.06.2023 tarihinde devrettiği bedel olan toplam 1.111.205.149-TL üzerinden %5'ini 213.693.298,00-TL'ye Asiye Altunkum'dan, %7'sini 299.170.617,00-TL'ye Gevher Karakaş'dan, %7'sini 299.170.617,00-TL'ye Büşra Gören'den ve %7'sini 299.170.617,00-TL'ye Feyza Altunkum'dan geri devir almıştır. Bu devir ile birlikte, paylarını devreden İhraççı ortakları İhraççı'nın ortaklık yapısından çıkmıştır.

**25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

**25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:**

<b>Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş</b>	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi
<b>Adresi</b>	Meclisi Mebusan Cad.No.81 Beyoğlu/İstanbul
<b>Telefon</b>	(0212) 334 50 50
<b>Faks</b>	(0212) 334 52 34
<b>İnternet Adresi</b>	<a href="http://www.tskb.com.tr">www.tskb.com.tr</a>





<b>Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş</b>	Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi
<b>Adresi</b>	Ömer Avni Mah. Meclisi Mebusan Cad.No:81 K:1 Fındıklı Beyoğlu İstanbul
<b>Telefon</b>	(0212) 317 69 00
<b>Faks</b>	(0212) 282 15 50
<b>İnternet Adresi</b>	<a href="http://www.yf.com.tr">www.yf.com.tr</a>

**25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:**

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmesi planlanmamıştır. Payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

**25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

Konsorsiyum Eş Liderleri ve Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kurum veya kişi bulunmamaktadır.

**25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:**

Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Şirket ve Konsorsiyum Eş Liderleri arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 26/04/2024 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, aracılığın türü ve kapsamı, Halka Arz Eden Pay Sahipleri, Şirket ve Konsorsiyum Eş Liderleri'nin hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile ilişkin hükümler ile aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir. Söz konusu sözleşmede yer alan önemli hususlara ilişkin bilgilere İzahname'nin 25, 26, 28 numaralı bölümlerinin ilgili başlıklarında yer verilmektedir.

**25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:**

Şirket, sermaye artırımını yoluyla Halka Arz Edilen Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan Halka Arz Eden Pay Sahipleri pay satış geliri elde edecektir.

Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti, bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti ile menkul ve gayrimenkul değerlendirme şirketlerinin değerlendirme ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" başlıklı 28'inci bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri portföyünde bulundurduğu Şirket paylarının halka arzında toplam 4.800.000 TL nominal değerinde 4.800.000 adet C Grubu pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Şirket ile Yetkili Kuruluş olarak görev alan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. nin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık ve başarı komisyonu haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arz amacıyla imzalanan sözleşmeler dışında herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ile Yetkili Kuruluş olarak görev alan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık ve başarı komisyonu haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arz amacıyla imzalanan sözleşmeler dışında herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ve finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Eren Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile gayrimenkul değerlendirme raporunu hazırlayan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerlendirme hizmetleri dışında herhangi bir anlaşma yoktur. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Şirket'e halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerlendirme hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

10 Mayıs 2024

Şirket ile sektör raporunu hazırlayan KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan sektör raporu hizmeti dışında herhangi bir anlaşma yoktur. KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş., Şirket'e halka arza ilişkin sunulan sektör raporu danışmanlık hizmeti kapsamında ücret elde etmektedir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.



## 26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### 26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket'in İzahname setinin Kurulca onaylanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa'da işlem görebilmesi, BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Payların Borsa'da işlem görme tarihi, BİAŞ Yönetim Kurulu'nun yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

Şirket paylarının BİST – Yıldız Pazar'da işlem görmesi için BİAŞ'a 26.01.2024 tarihinde başvuru yapılmış olup Borsa İstanbul'un görüşü İzahname'nin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer almaktadır.

### 26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

### 26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda ve bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

### 26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

### 26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

### 26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garanti olup olmadığına ilişkin açıklama:

Yatırım Finansman, İhraççı paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Yatırım Finansman, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Yatırım Finansman, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

### 26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 30 gündür.

### 26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi



YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu  
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

#### 26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

#### 26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

#### 26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren Yatırım Finansman'a aittir. Yatırım Finansman, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında 25/04/2024 tarihinde "Fiyat İstikrarı Sözleşmesi" imzalanmıştır.

Fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait payların satışından elde edilecek brüt halka arz gelirinden Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin payına düşecek halka arz maliyetlerinin düşülmesinden sonra kalan tutarın %50'si kullanılacaktır.

Bununla beraber halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların hiç satılmaması durumunda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerin de hiç gerçekleştirilememesi ihtimali bulunmaktadır.

#### 26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

#### 26.6 Halka Arz Teşvikleri

Yoktur.

#### 27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

##### 27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Adresi	Şirket Bünyesinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Ahmet Altunkum	Samandıra, Eyüp Sultan Mah. Sekmen Cad.No.28 Sancaktepe/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı



Halka Arz Eden Pay Sahibi	Adresi	Şirket Bünyesinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Abdullah Altunkum	Samandıra, Eyüp Sultan Mah. Sekmen Cad.No.28 Sancaktepe/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Adresi	Şirket Bünyesinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Samet Gürsu	Samandıra, Eyüp Sultan Mah. Sekmen Cad.No.28 Sancaktepe/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Adresi	Şirket Bünyesinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Cemalettin Gürsu	Samandıra, Eyüp Sultan Mah. Sekmen Cad.No.28 Sancaktepe/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Adresi	Şirket Bünyesinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Seddar Sacid Gürsu	Samandıra, Eyüp Sultan Mah. Sekmen Cad.No.28 Sancaktepe/İstanbul	.	.

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Adresi	Şirket Bünyesinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Sena Gürsu	Samandıra, Eyüp Sultan Mah. Sekmen Cad.No.28 Sancaktepe/İstanbul	.	.

## 27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değerleri

Şirket'in 96.000.000 TL nominal tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesinde, Abdullah Altunkum'un 63.360.000 TL nominal değerinde ve %66 oranında payı, Abdullah Altunkum'un 13.440.000 TL nominal değerinde ve %14 oranında payı, Samet Gürsu'nun 9.600.000 TL nominal değerinde ve %10 oranında payı, Cemalettin Gürsu'nun 4.800.000 TL nominal değerinde ve %5 oranında payı, Seddar Sacid Gürsu'nun 2.800.000 TL nominal değerinde ve %3 oranında payı ve Sena Gürsu'nun 1.920.000 TL nominal değerinde ve %2 oranında payı bulunmaktadır.



Şirket'in mevcut ortağı Ahmet Altunkum'a ait 3.168.000 TL nominal değerli 3.168.000 adet C Grubu pay, Abdullah Altunkum'a ait 672.000 TL nominal değerli 3 672.000 adet C Grubu pay, Samet Gürsu'ya ait 480.000 TL nominal değerli 480.000 adet C Grubu pay, Cemalettin Gürsu'ya ait 240.000 TL nominal değerli 240.000 adet C Grubu pay, Seddar Sacid Gürsu'ya ait 144.000 TL nominal değerli 144.000 adet C Grubu pay ve Sena Gürsu'ya ait 96.000 TL nominal değerli 96.000 adet C Grubu pay halka arz edilecektir.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka arz sonucunda Şirket'in sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

Pay Sahibi	Halka Arz Öncesi Pay Sahipliği Yapısı			Halka Arz Sonrası Pay Sahipliği Yapısı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Ahmet Altunkum	A	14.256.000	14,85	A	14.256.000	12,38
	C	49.104.000	51,15	C	45.936.000	39,88
Abdullah Altunkum	A	3.024.000	3,15	A	3.024.000	2,63
	C	10.416.000	10,85	C	9.744.000	8,46
Samet Gürsu	B	5.760.000	6,00	B	5.760.000	5
	C	3.840.000	4,00	C	3.360.000	2,92
Cemalettin Gürsu	B	2.880.000	3,00	B	2.880.000	2,5
	C	1.920.000	2,00	C	1.680.000	1,46
Seddar Sacid Gürsu	B	1.728.000	1,80	B	1.728.000	1,5
	C	1.152.000	1,20	C	1.008.000	0,88
Sena Gürsu	B	1.152.000	1,20	B	1.152.000	1
	C	768.000	0,80	C	672.000	0,58
Halka Açık	-	-	-	C	24.000.000	20,83
<b>TOPLAM</b>		<b>96.000.000</b>	<b>100</b>		<b>115.200.000</b>	<b>100</b>

### 27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

#### a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 11.01.2024 tarih ve 2024/5 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden verdiği 19.01.2024 tarihli taahhüdü ile Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dahil olmak üzere) satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına (Şüpheye mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 30 gün süreyle gerçekleştirilecek olan fiyat istikrarı işlemleri neticesinde Şirket'in Halka Arz Edilen Paylar'dan edinebileceği paylar hariçtir.) ilişkin taahhütte bulunmuştur.

#### b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut pay sahipleri Ahmet Altunkum, Abdullah Altunkum, Samet Gürsu, Cemalettin Gürsu, Seddar Sacid Gürsu ve Sena Gürsu'nun ayrı ayrı verdikleri 19.01.2024 tarihli taahhütleri ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa

İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

**c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:**

Şirket'in mevcut pay sahipleri Ahmet Altunkum, Abdullah Altunkum, Samet Gürsu, Cemalettin Gürsu, Seddar Sacid Gürsu ve Sena Gürsu'nun ayrı ayrı verdikleri 19.01.2024 tarihli taahhütleri ile; SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi çerçevesinde, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa İstanbul dışında satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılması ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağına alıcılara bildirilmesi doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

Şirket'in mevcut pay sahipleri Ahmet Altunkum, Abdullah Altunkum, Samet Gürsu, Cemalettin Gürsu, Seddar Sacid Gürsu ve Sena Gürsu'nun ayrı ayrı verdikleri 19.01.2024 tarihli taahhütleri ile; SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca ve söz konusu bu İlke Kararı yürürlükte kaldığı sürece, işbu İzahname'nin onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde, paylarını (halka arz edilen kısım hariç) borsa dışında satmayacakları, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacakları veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyecekleri doğrultusunda taahhütte bulunmuşlardır.

**d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:**

Yoktur.

**e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:**

Yoktur.



1 Q Mayıs 2024

**28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ**

**28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:**

Şirket'in sermaye artırımını gerçekleştirecek halka arzdan toplam 1.294.615.910 TL net gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan 326.428.540 TL gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 58.955.550 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 2,46 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem mevcut ortakların sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

**HAREKET**

Proje Taahhütlüğü ve Yük. Müh. A.Ş.  
Etiler, Sultan Mah. Sakmen Cnd. No: 22  
21085 Şişli / İstanbul / TÜRKİYE  
Tel: 212 311 41 41 Fax: 212 311 41 45  
Açık Halka Arzları No: 457 004 0190  
www.hareket.com.tr Tic Sic No: 214260

*(Handwritten signatures and stamps)*

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu

Tahmini Maliyet	Karşılaman Taraf	Masraf Tutarı (TL)
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	230.400
SPK Kurul Ücreti (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	1.324.800
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	331.200
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	69.200
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	17.300
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	120.960
Bağımsız Denetim	Şirket	2.958.090
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	8.000.000
Aracılık Komisyonu	Şirket	33.600.000
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	8.400.000
Hukuki Danışmanlık	Şirket	2.250.000
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	7.680
Diğer Danışmanlık Ücreti	Şirket	1.645.920
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>Toplam</b>	58.955.550
	Şirket	49.384.090
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	9.571.460
<b>Halka Arz Büyüklüğü</b>	<b>Toplam</b>	1.680.000.000
	Şirket	1.344.000.000
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	336.000.000
<b>Net Halka Arz Geliri</b>	<b>Toplam</b>	1.621.044.450
	Şirket	1.294.615.910
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	326.428.540
<b>Halka Arz Edilen Pay Adedi</b>	<b>Toplam</b>	24.000.000
	Şirket	19.200.000
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	4.800.000
<b>Pay Başına Maliyet</b>	<b>Toplam</b>	2,46
	Şirket	2,57
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	1,99

## 28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket paylarının halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi hedeflenmektedir.

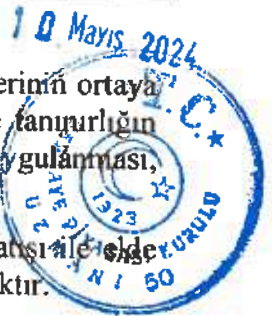
Halka arz sermaye artırımını ve ortak satışı yolu ile gerçekleştirilecektir. Ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin tasarrufunda olacaktır.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin toplamda 4.800.000 adet payı ve toplamda 19.200.000 adet yeni ihraç edilecek pay ile birlikte toplamda 24.000.000 adet pay halka arz kapsamında satılacaktır. Şirket, pay sahiplerinin satışından herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket'in sermaye artırımını yoluyla ihraç edeceği 19.200.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmının; işbu İzahname'nin EK 10'unda yer alan fonun kullanım yerlerine ilişkin rapor çerçevesinde, aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılmasını planlanmaktadır.

**HAREKET**

Proje Tasımaçılığı ve Yürütme  
Eylül Sultan Mah. Sekme Ç. No: 10  
PK. 06/05/05 Çankaya/Ankara  
Tic. Sic. No: 271141/05000000000  
Vergi Sic. No: 3452004  
www.hareket.com.tr - Tic. Sic. No: 271141



Handwritten signatures and initials in blue ink.



Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi
Makine, ekipman, tesis ve proje yatırımları	%50-60
Finansal borçların ödenmesi	%20-25
Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi	%20-25
<b>TOPLAM</b>	<b>%100</b>

- 1) Makine, ekipman, tesis ve proje yatırımları:** Halka arzdan elde edilecek fonun %60 - 50'lik bölümü, Şirket'in proje taşımacılığı ve montaj faaliyetlerindeki verimliliğin artırılması adına gerekli ekipman (iş makinası, vinçler, forkliftler, SPMT ve PowerPack güç ünitesi ve diğer yükleme ekipmanları) ve yedek parça ihtiyacının karşılanması amacıyla kullanılacaktır.
- 2) Finansal borçların azaltılması:** Halka arzdan elde edilecek fonun %20 - 25'lik bölümü, Şirket'in satın alma gücünün korunması ve bu amaçla kısa vadeli finansal borçlanmalarının azaltılması ile finansal kuruluşlar nezdindeki kredibilitesinin artırılması amacıyla kullanılacaktır.
- 3) Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi:** Halka arzdan elde edilecek fonun %20 - 25'lik bölümü, Şirket'in yürütmekte olduğu ve Şirket paylarının ilk halka arzını takiben de yürütebileceği çeşitli faaliyetlerine ilişkin işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır. Şirket'in iş planları ve hedefleri dikkate alınarak, başta taşıma ve lojistik masraflarının karşılanması olmak üzere Şirket'in işletme sermayesinin karşılanması amacıyla halka arz gelirlerinin değerlendirilmesi amaçlanmaktadır.

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda, yukarıda yer alan kullanım alanları arasında her bir kullanım alanı için %10'a kadar geçiş yapabilecektir.

## 29. SULANMA ETKİSİ

### 29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL)	Halka Arz Sonrası Defter Değeri (TL)
Halka Arz Fiyatı	70,00
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar)	4.010.325.228
Halka Arz Öncesi Pay Sayısı	96.000.000
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	41,77
Sermaye Artırımı (nominal TL)	19.200.000
<b>Brüt Halka Arz Geliri</b>	<b>1.344.000.000</b>
Halka Arz Masrafları	49.384.090
<b>Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri</b>	<b>1.294.615.910</b>
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	5.304.941.138
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	115.200.000
<b>Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri</b>	<b>46,05</b>
<b>Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)</b>	<b>4,28</b>
<b>Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)</b>	<b>%10,2</b>
<b>Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)</b>	<b>-23,95</b>
<b>Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)</b>	<b>-%34,2</b>



YATIRIM FINANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Proje Taşımacılığı ve Kalkınma  
Grup Şubesi, Mah. Sekme, No:  
Plaz. 3-885 Şişli/Beşiktaş/İstanbul  
Tel: +90 212 331 41 41 Faks: +90 212 331 41 41  
Aracılık Kurumu V.D. 49/2004  
www.halka-arz.com.tr Tic Sic No: 271100

225

Handwritten signatures and initials.

**29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:**

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %34,2 oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 23,95 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

Şirket'in sermaye artırımını suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olduğu işbu İzahname'nin 29.1 numaralı bölümünde gösterildiği üzere pay başına sulanma etkisinin %10,2 oranında pozitif sulanma etkisi, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının 4,28 TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

**30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**

**30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:**

Halka arz sürecinde ihraççı'ya danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Gayrimenkul Değerleme Hizmetleri
EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.	Makine ve Ekipman Değerleme Hizmetleri
KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	Sektör Raporu Hizmetleri

**30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:**

Aşağıda belirtilen uzman ve özel bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

**Değerleme ve Sektör Raporları**

İşbu İzahname'nin içerisinde yatırımcıların incelemesine sunulan Şirket'in gayrimenkul ve makine ve ekipmanı ile ilgili bilgiler, işbu İzahname'nin EK 5 ve EK 6'sında imzalı sorumluluk beyanları bulunan değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanmıştır.

**Ticaret Unvanı:** Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi

**Adresi:** Kozyatağı Mahallesi Bayar Cad. Demirkaya İş Merkezi Apt. No: 97/21 Kadıköy/İstanbul

**Telefon:** 0216 380 23 36

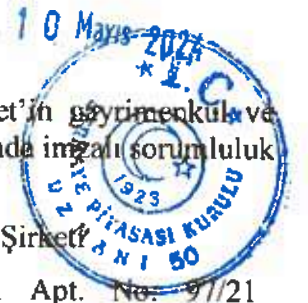
**Faks:** 0216 380 23 37

**İlgili Raporu Hazırlayan Sorumlu Değerleme Uzmanı:** H. Barış Alır, Mustafa L. Mazmancı, Ahmet Karabıyık

**Ticaret Unvanı:** Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi

**Adresi:** Kozyatağı Mahallesi Bayar Cad. Demirkaya İş Merkezi Apt. No: 97/21 Kadıköy/İstanbul

**Telefon:** 0216 380 23 36



Faks: 0216 380 23 37

**İlgili Raporu Hazırlayan Sorumlu Değerleme Uzmanı:** R. Ender Umur, Sabri Böcekli, Erhan Saraç

**Ticaret Unvanı:** EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık Anonim Şirketi

**Adresi:** Koşuyolu Mah. Katip Salih Sk. No: 30-32 İç Kapı No: 2 Kadıköy/İstanbul

**Telefon:** 0216 665 36 36

**İlgili Raporu Hazırlayan Sorumlu Değerleme Uzmanı:** Fatih Kurnaz, Adem Yol, Cansel Şirin Yazıcı

Sektör Raporu

**Sektör Raporunu Hazırlayan Sorumlu Kişi:** Bükre Bektaş

**Ticaret Unvanı:** KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.

**Adresi:** Levent, İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9, 34330 Beşiktaş/İstanbul

**Telefon:** 0212 316 60 00

**Faks:** 0212 316 60 60

### **Finansal Tablolar**

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.09.2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim kuruluşunun:

**Ticaret Unvanı:** Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

**Adresi:** Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No: 14/24 Sarıyer/İstanbul

**Telefon:** 0212 373 00 00

**Faks:** 0212 291 77 97

**İlgili Döneme İlişkin Sorumlu Denetçi:** Nazım Hikmet

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin finansal tablolarına ilişkin vermiş olduğu olumlu görüş aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### **Hukukçu Raporu**

İşbu İzahnamenin EK 9'unda yer alan yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmıştır.

Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın:

**Adresi:** Büyükdere Cad. No: 191, Apa Giz Plaza Kat: 9, Levent Mah, 34330 Şişli İstanbul

**Telefon :** +90 212 942 3525

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın hukukçu raporunun, İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

## Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan (KPMG tarafından hazırlanan Proje Taşımacılığı, İnşaat Ekipmanı Kiralama, Rüzgar Enerjisi ve Taşımacılık için Depolama ve Destekleyici Faaliyetler Sektörü Raporu) elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığı beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

## 31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

**31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:**

Yoktur.

## 32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özet olarak sunulan borsada işlem görecekt payların elde tutulması, elde çıkarılması ile kar paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi hakkında açıklanmalar, genel bilgi vermek amacıyla işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Vergi mevzuatı ile uygulanan vergi oran ve tutarları ile ilgili değişiklikler ile ilgili olarak yatırımcıların vergi danışmanları ile görüşerek bilgi alması gerektiğini belirtmek isteriz.

### 32.1. Genel Bakış

#### 32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur.

Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır.

Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları buna benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Halka Arz Edilen Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL'ye kadar	15
230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL (ücret gelirlerinde 870.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL), fazlası	27
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası	35
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 TL), fazlası	40

### 32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. Halihazırda kurum kârlarına uygulanmakta olan kanuni oran %25 olup bu oran 7316 sayılı Amme Alacakları Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak değiştirilmiştir. Kurumlar vergisi oranı 7456 Sayılı Kanun ile 2023'ten itibaren geçerli olmak üzere %25'e çıkarılmıştır. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemi boyunca 2 puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere 2 tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu 2 şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye’de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye’de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye’de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye’de ifa edilmesi veya Türkiye’de değerlendirilmesi gerekmektedir. “Türkiye’de değerlendirilmesi” ifadesinden maksat ödemenin Türkiye’de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye’de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

## 32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

### 32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları

31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere BİST’te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK’nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK’nın geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK’nın Geçici 67. maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31.12.2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST’te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST’te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST’te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark
- alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfasi halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

e) menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0, SPKn'na göre SPK'ca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15; ve (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı SPKn'a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere yukarıdaki (i) bendinde belirtilenler dışında kalan kalan kazançlar için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgesi ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıfta değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL katılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir.

Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümleri çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye de bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve bu kararda değişiklik yapan müteferik Bakanlar Kurulu ve Cumhurbaşkanlığı Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranları Bakanlar Kurulu'na %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamasında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilcilikince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.



01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan Türk vergi mevzuatı uyarınca ödeme tarihinde geçerli olan tevkifat oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr) web sayfasında yer almaktadır.

### 32.2.2 Genel olarak pay alım satımı kazançlarının vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

#### 32.2.2.1. Gerçek Kişiler

##### 32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve 2 yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. GVK geçici madde 67'de yer alan özel düzenleme uyarınca tam mükellef kurumlara ait olup Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler de GVK'nın mükerrer 80. maddesi kapsamında vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nın mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzeri olması şarttır.



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye İstatistik Enstitüsü

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkiif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

#### 32.2.2.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkiif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkiif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

#### 32.2.2.2. Kurumlar

##### 32.2.2.2.1. Kurumlar vergisi mükelleflerinin aktifine kayıtlı payların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

##### 32.2.2.2.2. Tam mükellefiyet kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az 2 tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

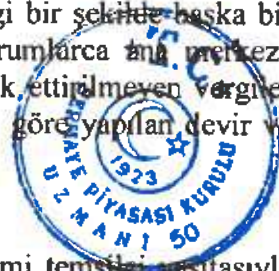
Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan 5 yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana şirkete aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler zıya uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

##### 32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.



Handwritten signatures and stamps in the bottom left corner.

Handwritten signatures and stamps in the bottom right corner.

### 32.2.2.3 Yabancı fon kazançlarının ve bu fonların portföy yöneticiliğini yapan şirketlerin vergisel durumu

01.01.2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15.06.2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

### 32.3. Paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avantajlarının vergilendirilmesi

KVK 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri ile GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikte, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 94/6-b maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 21.12.2021 tarih ve 4936 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2021 tarihinden itibaren %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

#### 32.3.1. Gerçek Kişiler

##### 32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/3 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Eklenen GVK'ya 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/4 maddesi uyarınca kanuni merkezleri Türkiye Cumhuriyeti sınırları içerisinde bulunmayan anonim ve limited şirket niteliğindeki, kurumlardan edinilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı

10 Mayıs 2024



%50'si, (i) ilgili şirketin ödenmiş sermayesinin en az %50'sine sahip olmak ve (ii) edinilen kar paylarını ilgili kurumlar vergisi beyannamesi verilme süresine kadar Türkiye'ye transfer etmek şartıyla, kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 22.12.2021 itibarıyla %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2024 yılı gelirleri için 230.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

### 32.3.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (22.12.2021 itibarıyla bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

### 32.3.2. Kurumlar

#### 32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tasfiyat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. GVK'nın 8. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır. Ancak, %25 kurumlar vergisi oranı, 7316 sayılı Amme Alacakları Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2021 hesap dönemi kazançları için %25 ve 2022 hesap dönemi kazançları için ise %23 olarak belirlenmiştir. Kurumlar vergisi oranı 7456 Sayılı Kanun ile 2023'ten itibaren geçerli olmak üzere %25'e çıkarılmıştır.

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz



Handwritten signatures and initials in blue ink.

Handwritten signatures and initials in blue ink.

müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemi boyunca 2 puan indirimli olarak uygulanacaktır. Şirket'in kendisi bu düzenlemeden faydalanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

### 32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (%15) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergilendirme olup dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

### 33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için izin verilen ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satış koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu  
TSPK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

